

# 2018

## ROČNÍ ZPRÁVA

2018



# Obsah

---

## PREZENTAČNÍ ČÁST

### **Vybrané ekonomické ukazatele, 4**

Vybrané ekonomické ukazatele – individuální, 4

Vybrané ekonomické ukazatele – konsolidované, 5

### **Úvodní slovo, 7**

### **Zpráva představenstva, 9**

Finanční výsledky banka, 9

Finanční výsledky skupina, 9

Finanční trhy, 11

Produkty, 11

Informační technologie, 13

Lidské zdroje, 13

Podpora umění a sportu, 13

Výhled na rok 2016, 15

Čestné prohlášení, 15

### **Management banky, 17**

Představenstvo, 18

Dozorčí rada, 20

### **Odborné výbory banky, 23**

### **Organizační struktura, 26**

### **Zpráva dozorčí rady, 28**

### **Seznam korespondečních bank, 29**

## FINANČNÍ ČÁST

### **Konsolidovaná účetní závěrka, 31**

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici, 31

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku, 32

Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu, 34

Konsolidovaný přehled o peněžních tocích, 38

Příloha konsolidované účetní závěrky, 40

### **Zpráva nezávislého auditora o konsolidované účetní závěrce, 127**

### **Individuální účetní závěrka, 129**

Výkaz o finanční pozici, 129

Výkaz o úplném výsledku, 130

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu, 132

Přehled o peněžních tocích, 134

Příloha individuální účetní závěrky, 136

### **Zpráva nezávislého auditora o individuální účetní závěrce, 208**

### **Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami, 211**

## SPRÁVA SPOLEČNOSTI A ÚDAJE O EMITENTOVÍ

### **Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti, 229**

Údaje o cenných papírech, 229

Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátů, 229

### **Správa společnosti, 231**

Správa společnosti a Kodex, 231

Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly  
ve vztahu k procesu účetního výkaznictví, 231

Působnost valné hromady, 232

Principy odměňování, 232

Nemovitosti, stroje a zařízení, 233

Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení, 234

Významné smlouvy, 234

# Vybrané ekonomické ukazatele

## Individuální IFRS

mil. CZK	2015	2014	2013	2012	2011
<b>ROČNÍ VÝSLEDKY</b>					
Zisk před zdaněním	1 963	1 575	748	1 153	381
Daň	(230)	(332)	(117)	(234)	(79)
Celkový čistý zisk	1 733	1 243	631	919	302
<b>STAV KE KONCI ROKU</b>					
Vlastní kapitál	16 799	14 376	12 917	7 233	5 149
Závazky za bankami	4 343	4 537	4 736	10 828	8 211
Závazky za klienty	117 058	100 356	82 018	62 086	53 633
Pohledávky za bankami	33 661	6 295	2 940	6 369	7 801
Pohledávky za klienty	70 042	66 311	56 383	39 330	36 107
Aktiva	146 990	126 041	104 768	85 087	70 154
<b>POMĚROVÉ UKAZATELE</b>					
Rentabilita kapitálu	11,12%	9,11%	6,26%	14,84%	7,02%
Rentabilita aktiv	1,27%	1,08%	0,66%	1,18%	0,52%
Kapitálová příměšenost	15,83%	14,54%	17,09%	12,90%	13,00%
Celkový vlastní kapitál/celková aktiva	11,43%	11,41%	12,33%	8,50%	7,34%
Průměrný počet zaměstnanců	443	434	378	407	384
Aktiva na jednoho zaměstnance	332	290	277	209	183
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(4)	(4)	(4)	(3)	(2)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	4	3	2	2	1

**Konsolidovaná IFRS**

mil. CZK	2015	2014	2013	2012	2011
<b>ROČNÍ VÝSLEDKY</b>					
Zisk před zdaněním	1 183	1 383	685	1 193	354
Daň	(261)	(381)	(151)	(272)	(85)
Podíl na zisku přidružených a společných podniků	167	340	321	–	–
Zisk z pokračujících operací	1 089	1 342	855	921	269
Zisk z ukončovaných operací	787	–	214	95	–
<b>Celkový čistý zisk</b>	<b>1 876</b>	<b>1 342</b>	<b>1 069</b>	<b>1 016</b>	<b>269</b>
<b>STAV KE KONCI ROKU</b>					
Vlastní kapitál	16 945	15 343	14 046	7 417	5 235
Závazky za bankami	4 259	4 616	5 083	11 248	9 110
Závazky za klienty	121 812	106 946	85 823	64 032	55 023
Pohledávky za bankami	34 379	7 164	3 556	6 865	9 091
Pohledávky za klienty	74 668	71 170	60 004	41 150	36 584
Aktiva	154 851	133 801	110 237	88 401	72 558
<b>POMĚROVÉ UKAZATELE</b>					
Rentabilita kapitálu	11,62%	9,13%	9,96%	16,06%	6,16%
Rentabilita aktiv	1,30%	1,10%	1,08%	1,26%	0,45%
Kapitálová přiměřenost	13,91%	13,44%	15,85%	11,87%	12,08%
Celkový vlastní kapitál/celková aktiva	10,94%	11,47%	12,74%	8,39%	7,21%
Průměrný počet zaměstnanců	689	688	487	499	401
Aktiva na jednoho zaměstnance	225	194	226	177	181
Správní náklady na jednoho zaměstnance	(3)	(3)	(3)	(3)	(2)
Zisk po zdanění na jednoho zaměstnance	3	2	2	2	1

# DÍKY DRAJVU.

Podporujeme golf a zároveň  
se jím necháváme inspirovat.



# Úvodní slovo

---



Vážení klienti, obchodní partneři a přátelé,

jsm velmi rád, že se nám podařilo z velké části naplnit ambiciózní cíle, které jsme si pro rok 2015 stanovili. Nárůstem hodnoty spravovaných klientských aktiv a pozitivními finančními i obchodními výsledky jsme dokázali navázat na úspěchy předchozích let. Zisk ve výši 1,733 miliardy Kč potvrdil vynikající rok 2014, kdy banka poprvé překonala hranici miliardy Kč, bilanční suma byla ve výši 147 miliard Kč. Skupina banky pak vykázala zisk ve výši 1,876 miliard Kč a rok 2015 ukončila s bilanční sumou přes 150 miliard Kč.

Klientům jsme nabídli osm nových dluhopisových emisí, úspěšně pokračoval prodej vlastního podřízeného výnosového certifikátu, který se setkal u tuzemských investorů s pozitivním ohlasem. Velkou radost nám udělal fond J&T Money CZK, který se již podruhé stal vítězem kategorie Smíšené fondy v soutěži Fincentrum & Forbes Investice roku 2015.

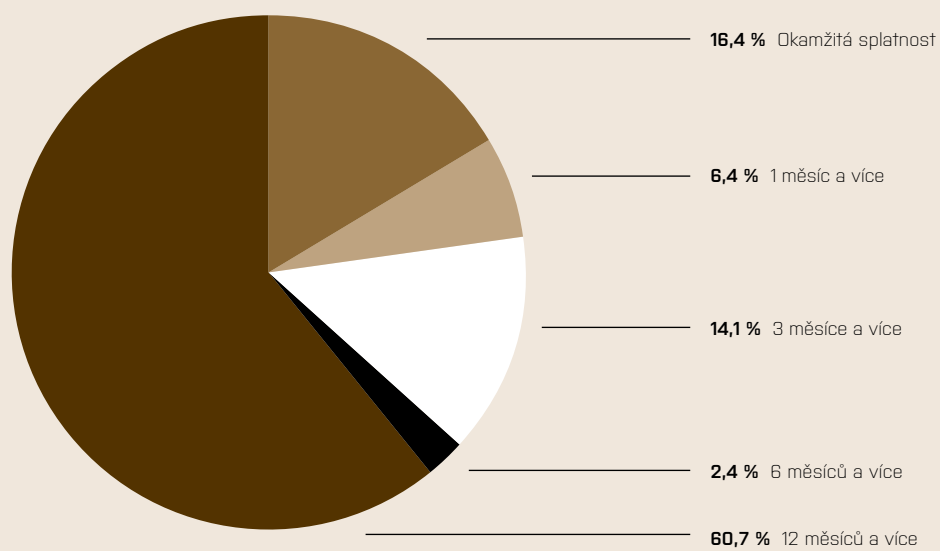
Vnímáme, že s nárůstem počtu klientů a se zvyšováním jejich nároků a očekávání je nezbytné zvyšovat kvalitu našich služeb a technologií. V příštím roce proto budeme posilovat naši infrastrukturu, systémy, budeme se soustředit na technologické novinky a inovace a především se budeme věnovat našim zaměstnancům, kteří jsou klíčoví pro další úspěšný rozvoj banky.

Ani během péče o finance našich klientů jsme nezapomínali na aktivity v oblasti podpory výtvarného umění. Pokračujeme v tvorbě vlastní sbírky i v partnerství s předními výtvarnými institucemi v České i Slovenské republice. Po úspěchu tenisového turnaje WTA J&T Banka Prague Open v roce 2015 trvá naše partnerství s touto elitní sportovní akcí. Po dvouleté úspěšné podpoře prestižního mezinárodního závodu v koňském parkuru J&T Banka CSI3\*W jsme se rozhodli pokračovat ve spolupráci po další tři roky.

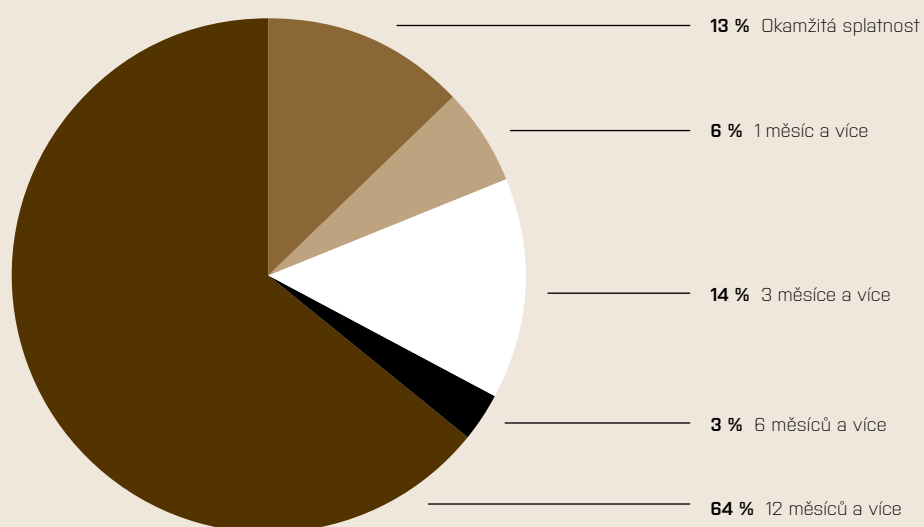
Dámy a pánové, dovolu mi na závěr poděkovat všem našim zaměstnancům za jejich vynikající práci, partnerům a klientům za jejich důvěru, které si velmi vážíme.

Štěpán Ašer, MBA  
Generální ředitel J&T Banky, a. s.

## STRUKTURA VKLADŮ / 2015



## STRUKTURA VKLADŮ / 2014





# Zpráva představenstva

## Finanční výsledky banka

Rok 2015 banka dokončila s bilanční sumou ve výši 147 miliard Kč. Ziskem za rok 2015 ve výši 1,733 miliardy Kč tak potvrdila mimořádné výsledky z roku 2014, kdy poprvé překonala hranici miliardy korun. Banka meziročním nárůstem bilanční sumy (+17%) a zisku po zdanění (+39%) potvrdila i přes přísnější regulační podmínky a zvyšující se konkurenci na bankovním trhu rostoucí trend a schopnost dosáhnout zisku v souladu s obchodním a strategickým plánem stanoveným akcionářem banky.

K meziročnímu nárůstu čistého zisku nejvíce přispěl nárůst čistých úrokových výnosů o 10% na 2,894 miliardy Kč (v roce 2014: 2,627 miliardy Kč) a také zvýšení přijatých dividend z majetkových účastí o 0,26 miliard Kč. Čistý zisk banky za rok 2015 byl významně ovlivněn prodejem podílu v Poštové bance, a. s. Prodej 37,17% podílu přispěl do nárůstu Ostatních provozních výnosů částkou 0,74 miliard Kč.

Čisté výnosy z poplatků a provizí za rok 2015 zůstaly na úrovni roku 2014. Banka navázala na předchozí období, kdy pro klienty úspěšně zajišťovala nové emise dluhopisů. Poplatky za nové emise dluhopisů i poplatky ze směnkových programů tvořily významnou část poplatkových výnosů.

Růst provozních nákladů (+10%) byl v souladu se stanoveným cílem banky a byl nižší než růst bilanční sumy a provozních výnosů. Správní náklady na jednoho zaměstnance zůstávají za poslední tři roky na stejné úrovni. Dlouhodobě banka drží poměr provozních nákladů k celkové bilanční sumě pod hranicí 1,5%, což řadí banku k nejlepším na trhu. Bance se podařilo v roce 2015 zvýšit zisk po zdanění na jednoho zaměstnance o 36%.

Růst bilanční sumy a zisku byl podporován růstem clientských vkladů a poskytnutých úvěrů. K 31. 12. 2015 dosáhl objem vkladů od klientů 117 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 17%. Bance se dařilo, i přes pokles úrokových sazeb na trhu, nabídnout klientům úrokové sazby, které umožňují držitelům trvalý růst clientských depozit. Clientské vklady byly řízeny

s ohledem na jejich objem, ale i na optimální časovou strukturu. Nejen díky tomuto přístupu úvěrové portfolio meziročně vzrostlo o 6% na 70 miliard Kč.

Celkový počet klientů banky se v roce 2015 opětovně navýšil a dosáhl hranice téměř 55 tisíc. Klíčovým segmentem jsou i nadále pro banku fyzické osoby.

Vlastní kapitál na konci roku 2015 činil 16,8 miliard Kč (meziročně vzrostl o 2,4 miliardy Kč). Meziroční nárůst kapitálu o 17% byl způsoben především navýšením základního kapitálu (dne 10. 11. 2015 jediný akcionář banky upsal nové akcie v objemu 1,08 miliardy Kč) a navýšením položky nerozděleného zisku o 0,49 miliard Kč (ze zisku roku 2014).

V roce 2015 byly vydány dvě emise výnosových perpetuitních certifikátů, jež následovaly po úspěšné první emisi v roce 2014. Prospekt korunové emise v celkové jmenovité hodnotě 1 miliardy Kč byl schválen v září 2015 a k 31. 12. 2015 bylo prodáno 83% jeho celkového objemu. V prosinci 2015 byl schválen prospekt první eurové emise v celkové jmenovité hodnotě 50 milionů EUR určené především pro slovenský trh. Emisí nových výnosových perpetuitních certifikátů došlo k navýšení vlastního kapitálu o 0,84 miliard Kč.

V květnu 2015 banka navýšila svůj podíl v J&T Bank, a. o., upsáním nových akcií v celkové jmenovité hodnotě 5,6 miliard RUB.

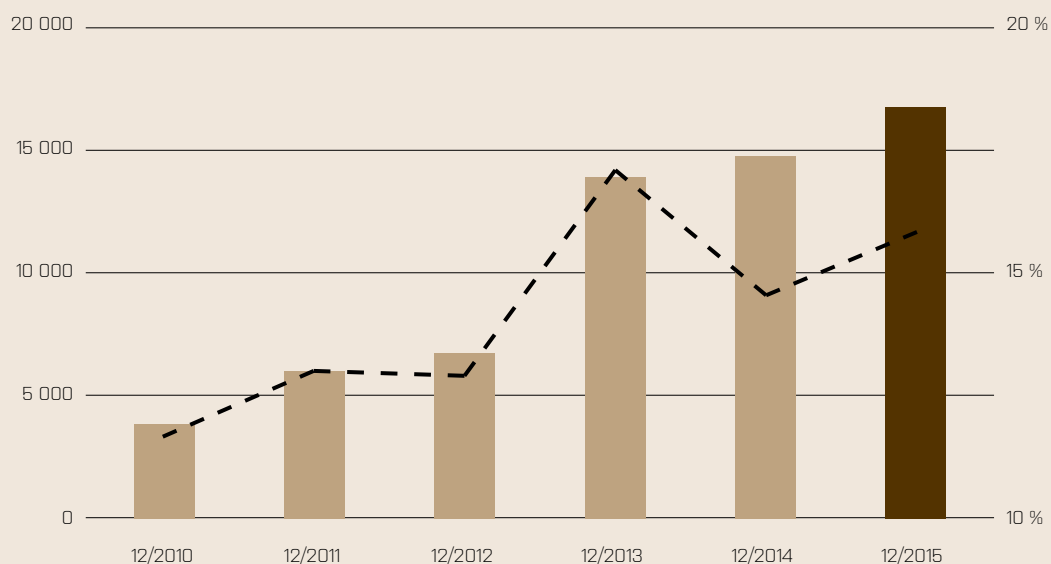
Banka je kapitálově dostatečně vybavená a připravená na další růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost činila k 31. 12. 2015 15,83% (v roce 2014: 14,54%).

## Finanční výsledky skupina

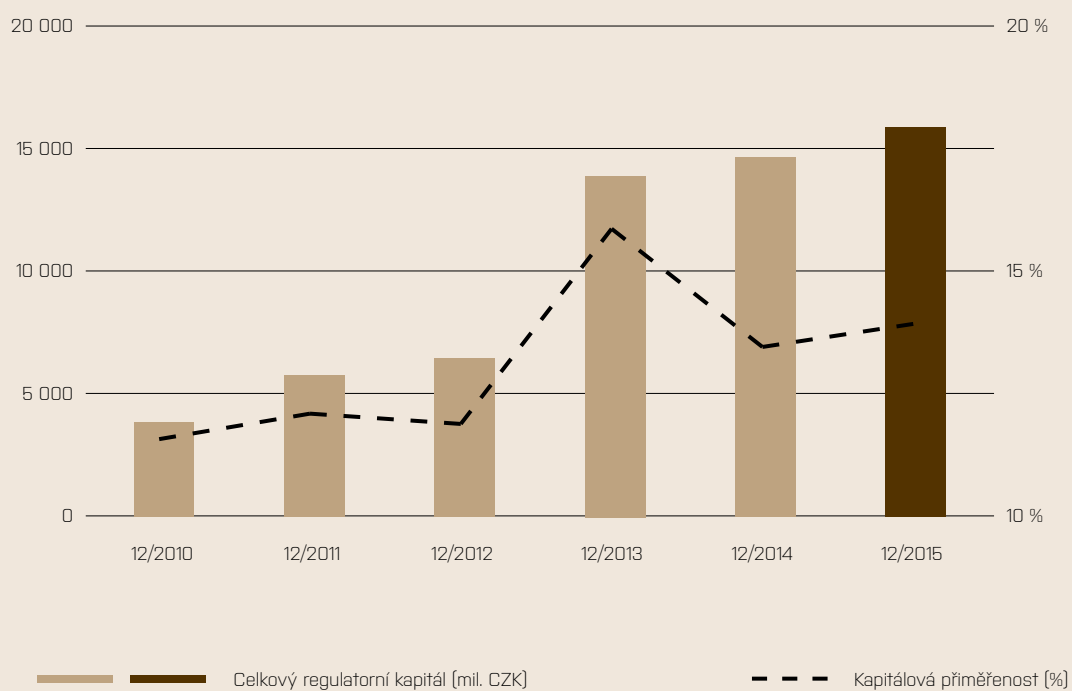
Rok 2015 uzavřela skupina s bilanční sumou ve výši 154,9 miliard Kč (růst o 16%). Zisk po zdanění meziročně vzrostl o 40% a za dané období tak činil 1,876 miliard Kč.

K meziročnímu nárůstu čistého zisku přispěl nejvíce nárůst čistých úrokových výnosů o 6% (na celkových 3,088 miliardy

## KAPITÁLOVÁ PŘÍMĚŘENOST / BANKA



## KAPITÁLOVÁ PŘÍMĚŘENOST / KONSOLIDOVANÁ



Kč] a růst ostatních provozních výnosů [+21 %]. Čisté výnosy z poplatků a provizí poklesly o 6 % na hodnotu 0,6 miliardy Kč. Přesto se podařilo udržet výnosy z poplatků a provizí na úrovni minulého roku, a to ve výši dosahující téměř 0,8 miliardy Kč. I přes růst zůstaly provozní náklady téměř na úrovni roku 2014 (pokles o 2 %).

Skupina k 31. 12. 2015 vykázala v bilanci aktiva k prodeji ve výši 4,962 miliardy Kč, z toho 4,809 miliard Kč představovala aktiva ruské společnosti J&T Bank, a. o. Závazky k prodeji k 31. 12. 2015 v objemu 2,961 miliard Kč byly tvořeny pouze závazky společnosti J&T Bank, a. o. Důvodem tohoto vykazování bylo uzavření dohody v září 2015 o prodeji 50 % ve společnosti J&T Bank, a. o. Celá transakce byla k 31. 12. 2015 ve fázi schvalování příslušných regulátorů. Čistý zisk za rok 2015 tohoto aktiva k prodeji činil 0,787 miliardy Kč, přičemž největší podíl na zisku představovalo přecenění cizoměnových aktiv.

Skupina za rok 2015 zvýšila objem klientských depozit o 14 % na 121,8 miliard Kč a objem portfolia pohledávek za klienty navýšila o 5 % na 74,7 miliard Kč.

Vlastní kapitál na konci roku 2015 činil 16,95 miliard Kč, což představovalo meziroční nárůst o 10 %. Dostatečná kapitálová vybavenost umožňuje skupině i v dalších letech růst a rozvoj. Kapitálová přiměřenost na konsolidované bázi dosáhla ke konci roku úrovně 13,91 %.

### Finanční trhy

Kapitálové trhy v roce 2015 byly ve znamení zvýšené volatility a výrazných vzestupů a poklesů sledovaných akciových titulů. To vše přilákalo především krátkodobější investory a promítlo se v nárůstu čistého zisku z poplatků za zprostředkování obchodů s cennými papíry téměř o 60 %. V hrubém vyjádření přesáhly poplatky banky hranici 51 milionů Kč. Celkově se při započtení ostatních klientských aktivit, debetních úroků, úroků z repo operací atd. podařilo v čistém vyjádření dosáhnout výnosu přes 410 milionů Kč, což je oproti roku 2014 nárůst o více než 10 %.

I nadále pokračovala Česká národní banka v intervencích, které v celkovém objemu přesáhly hranici 200 miliard Kč. Silná obrana kurzu koruny se pak negativně projevila ve zvýšení nákladů banky na zajištění bilančních aktiv denominovaných v EUR. Silný tlak na pokles výnosové křivky státních dluhopisů (CZGB) se projevil pozitivně na růstu zisku z těchto cenných papírů, který dosáhl téměř výše 240 milionů Kč, a to jak výnosem z prodeje, tak přeceněním proti aktuální tržní hodnotě, vč. naběhlého úroku.

Začátek roku 2015 byl pro ruská aktiva ve znamení velkých výprodejů. Masivní odliv kapitálu a permanentní výprodej ruských aktiv, propad ruského rublu na historická maxima (80 RUB/USD), pokles akcií na minima z roku 2009 a podobně se roztáhly rizikové prémie u dluhopisů. V polovině roku se situace lehce stabilizovala a Ruská centrální banka mohla postupně snížit úrokové sazby z 17,0 % na 11,0 %. Ruku v ruce s tím šlo i snižování rizikových premií pro ruská aktiva, tedy pokles výnosů u eurobondových emisí. Snižování rizikových premií znamenalo dramatický růst cen euroobligací ruských firem a přineslo významný příspěvek do zisku kreditní části obchodního portfolia banky ve výši cca 130 milionů Kč.

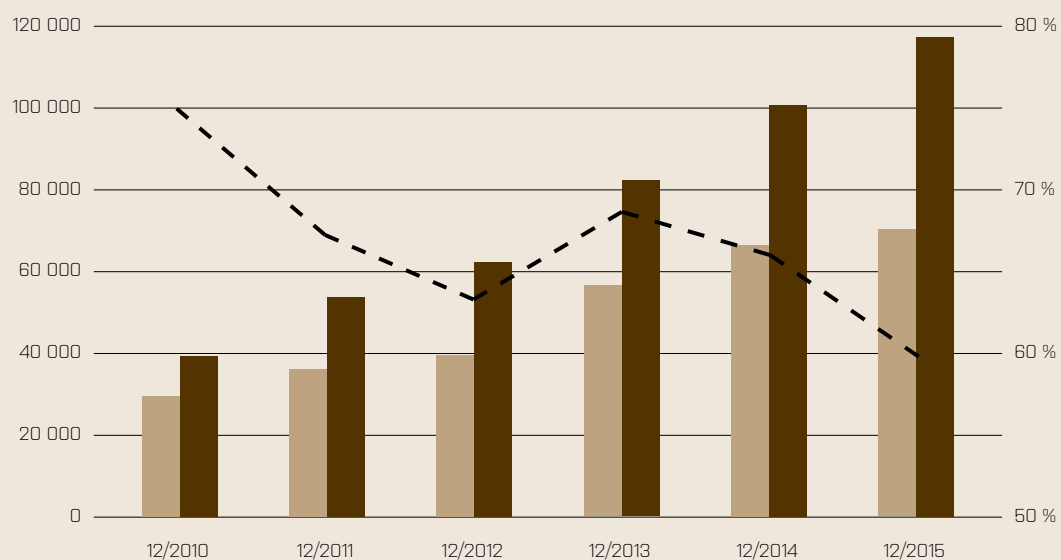
### Produkty

V roce 2015 banka pokračovala zejména v rozvoji produktů zaměřených na investice. Svou nabídku rozšířila o nový produkt kombinující termínovaný vklad a investici do podílového fondu s názvem J&T Combi v České republice a Investiční vklad ve Slovenské republice.

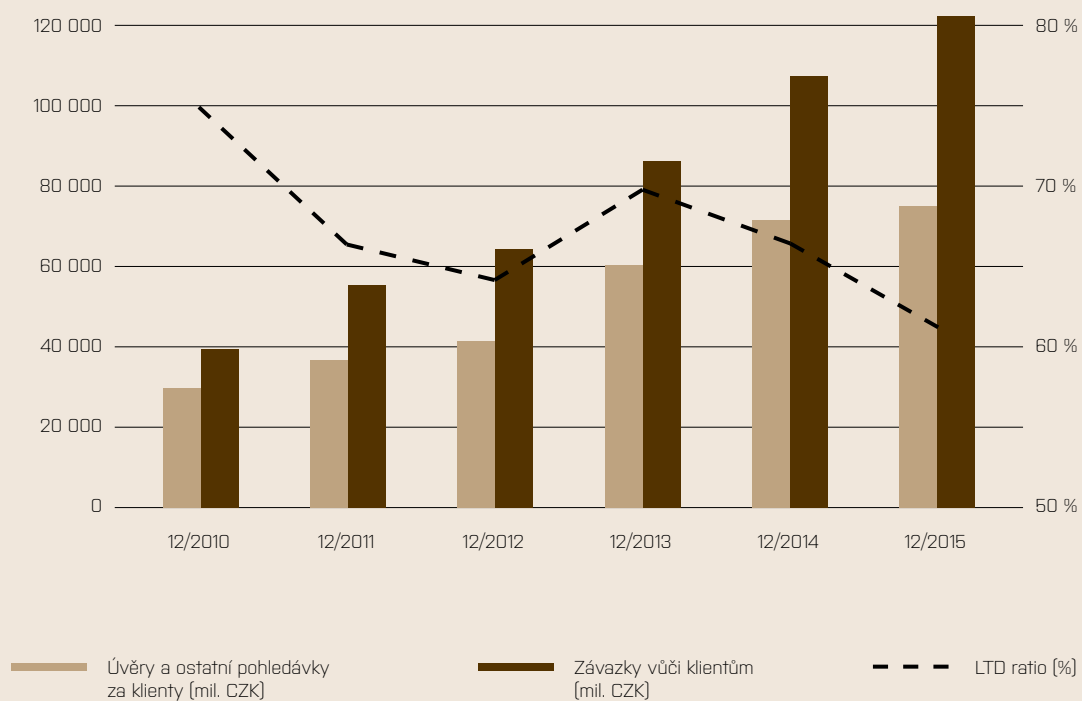
Velmi úspěšně si vedl fond J&T Money CZK, který již podruhé zvítězil v soutěži Fincentrum & Forbes Investice roku 2015 v kategorii Smíšené fondy. Toto ocenění potvrzuje dlouhodobou stabilitu a kvalitu investičních produktů, které banka svým klientům nabízí.

Stejně jako v předchozích letech byla banka úspěšným manažerem emisí dluhopisů, například tříletých eurových dluhopisů realitní společnosti CPI, čtyřleté emise dluhopisů mediálního holdingu JOJ Media House nebo korunové a eurové emise

## KLIENTSKÉ VKLADY A ÚVĚRY / BANKA



## KLIENTSKÉ VKLADY A ÚVĚRY / KONSOLIDOVANÁ



tříletých dluhopisů Energetického a průmyslového holdingu. Celkový objem dluhopisů vydaných v roce 2015 činil téměř 22 miliard Kč.

### Informační technologie

V oblasti informačních systémů došlo v roce 2015 k významným změnám a vylepšením. Po důkladné dopadové a ekonomické analýze banka revidovala svůj původní záměr změny bankovního systému a rozhodla se pro modernizaci stávajícího řešení. Cílem je rychlejší reakce na požadavky trhu a regulátorů, vyšší kvalita programového vybavení a zjednodušení vnitřních procesů.

V roce 2015 byla ukončena první fáze projektu budování nového datového skladu se zaměřením na obchodní reporting. V další fázi banka počítá s jeho rozšířením o datové zdroje potřebné pro manažerský reporting a pro další dodatečně narůstající požadavky pro reporting regulatorní.

Zásadní změnou prošlo v roce 2015 internetové bankovníctví. V klientské aplikaci byly nově zprovozněny investiční služby umožňující klientům alokovat svá aktiva do cenných papírů s využitím běžného účtu.

Infrastruktura datových center využívaných bankou byla během uplynulého roku významně posílena zavedením databázového systému nové generace. Prostřednictvím skupinového smluvního partnera byla také zásadně rozšířena kapacita diskových úložišť a navýšen výpočetní výkon serverové farmy.

V oblasti IT bezpečnosti byl doplněn proces bezpečnostního monitoringu, rozšířeny byly možnosti centrálního nástroje pro bezpečnostní dohled i proces řízení bezpečnostních zranitelností.

### Lidské zdroje

Pro udržení vysokého standardu péče o klienty je pro banku nezbytný rozvoj v oblastech lidských zdrojů. Banka si dobře uvědomuje, že motivovaní a vzdělaní zaměstnanci jsou klíčovou firemní hodnotou. V roce 2015 došlo k rozšíření nabídky

zaměstnaneckých benefitů v klubu Magnus. Banka investovala do rozvoje systému interního vzdělávání, který se zaměřuje především na finanční myšlení a měkké dovednosti.

Banka je otevřena mladým talentům, podporuje vysokoškolské studenty, je zapojena do projektů Career Days či studentské soutěže GMC, ve které je generálním partnerem. Již čtvrtým rokem běží Trainee program pro studenty a absolventy vysokých škol, který se těší každoročně narůstajícímu zájmu. Na konci roku působilo v pražské centrále 317 zaměstnanců a v pobočce v SR 136 zaměstnanců. Poměr muži versus ženy v ČR činí 52% ku 48% a v pobočce 41% ku 59%.

### Podpora umění a sportu

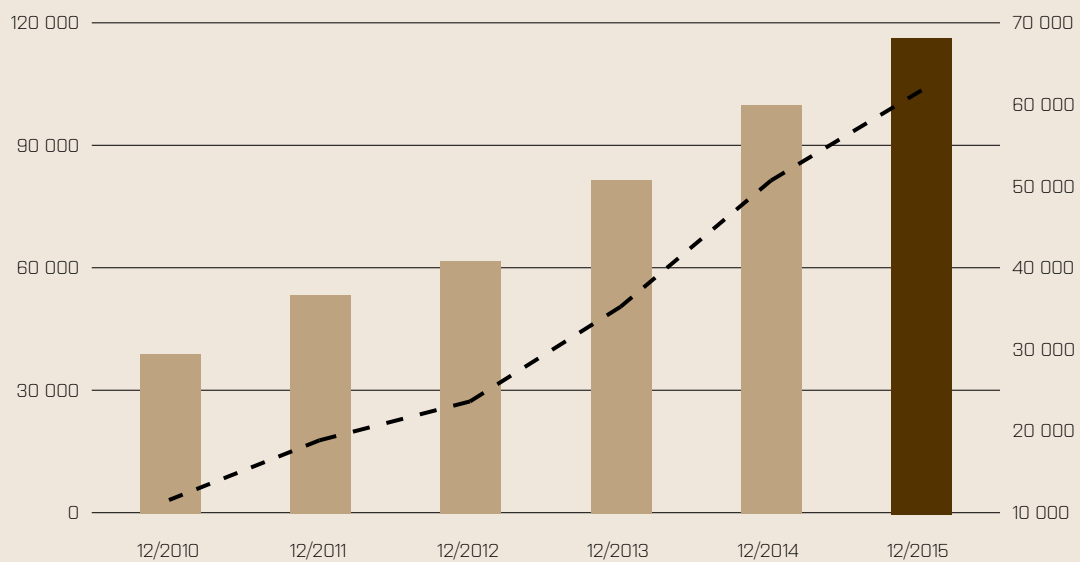
Bohatá společnost je základní podmínkou naší dlouhodobé existence. Věříme v zásadní význam elit pro budoucí vývoj a v jejich pozitivní vliv na každého jednotlivce. Proto vyhledáváme projekty a osobnosti, které dokážou zlepšit naši budoucnost.

V roce 2015 jsme nadále rozvíjeli aktivity na poli výtvarného umění. Úspěšně budujeme jedinečnou platformu na podporu umění Magnus Art, která vznikla citlivou kombinací umu a jmění. Jsme generálním partnerem Galerie Rudolfinum, Galerie výtvarného umění v Ostravě a Slovenské národní galerie. Naší podpoře se stále těší mladí umělci, jsme partnerem Ceny Jindřicha Chaloupeckého a Ceny Oskára Čepana. Aktivity v této oblasti vyústily v tvorbu vlastní sbírky, ve které jsou zastoupena díla vítězů Ceny Jindřicha Chaloupeckého za celou dobu její existence. Podpořili jsme vydání publikace Obsese umělce Vladimira 518, která se zaměřuje na dvacítku českých umělců několika generací.

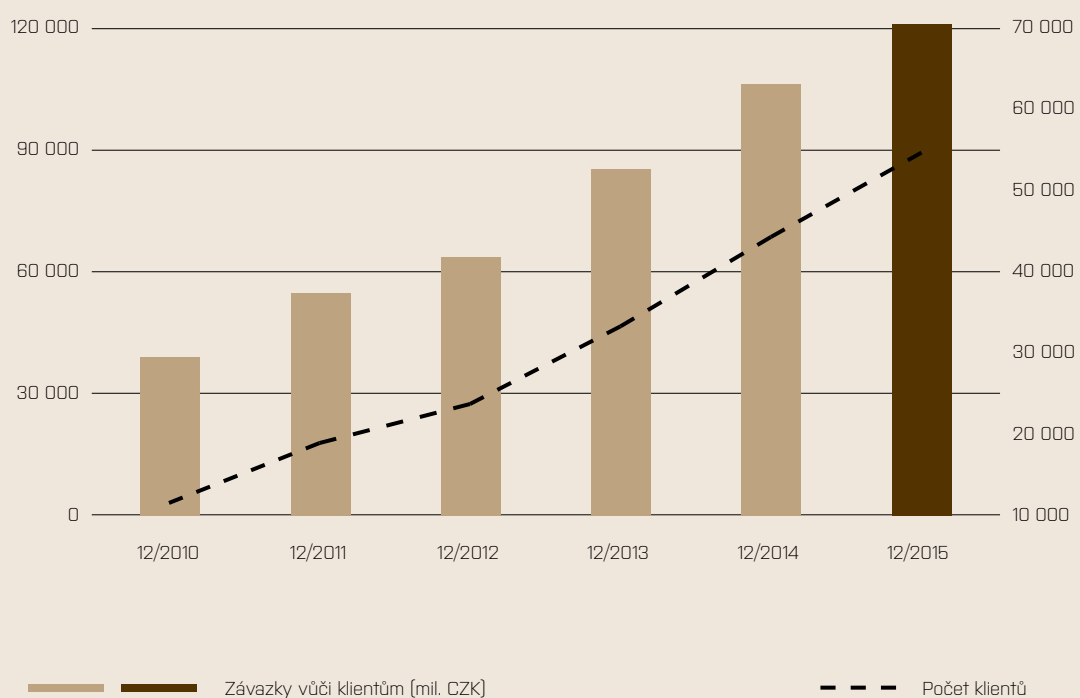
V loňském roce jsme připravili již třetí ročník unikátního přehledu umělců J&T Banka Art Index, jenž je pokusem o nezaujatý popis vývoje na současné výtvarné scéně.

Stali jsme se privátním partnerem Josefa Špačka, nejmladšího koncertního mistra v historii České filharmonie. Spolupráce s Českou filharmonií byla i investice banky do violoncella od slavného výrobce Stefana Scarpelly z roku

## KLIENTSKÉ VKLADY A POČTY KLIENTŮ / BANKA



## KLIENTSKÉ VKLADY A POČTY KLIENTŮ / KONSOLIDOVANÁ



1911. Nástroj byl po zakoupení zapůjčen České filharmonii. Violoncello tak získává nejen na hodnotě, ale také „zlepšuje zvuk“ našeho nejslavnějšího hudebního tělesa.

Investice do tenisu neznamená jen podporou sportu, ale je také propagací úspěchů České i Slovenské republiky. Banka se již podruhé stala generálním partnerem turnaje WTA J&T Banka Prague Open. Skupina J&T byla zároveň partnerem české tenisové reprezentace mužů i žen a Národního tenisového centra v Bratislavě.

Už v roce 2014 se nám podařilo společně s týmem ESC Olomouc vrátit do České republiky mezinárodní závody v koňském parkuru kategorie CSI3\* W, podpora trvala i v roce 2015.

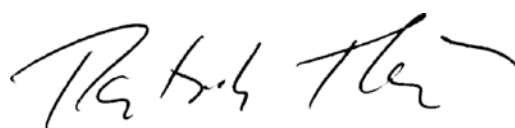
#### Výhled na rok 2016

Banka se chce v roce 2016 dále profilovat jako investiční expert včetně rozšiřování nabídky investičních produktů. Naším dlouhodobým cílem je růst podílu investic na spravovaném majetku klientů. V této souvislosti bude banka intenzivně pracovat na rozvoji interního vzdělávání, certifikaci zaměstnanců, automatizaci procesů a zlepšování funkcionalit frontendových i základních bankovních systémů a aplikací.

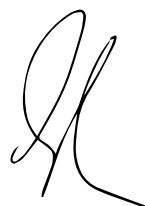
Cíle stanovené pro další období jsou náročné, ale realizovatelné. Věříme, že rok 2016 a roky budoucí budou stejně úspěšné jako ten loňský a že kromě vynikajících finančních výsledků budeme i nadále přinášet spokojenost našim klientům.

#### Prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o podnikatelské činnosti, finanční situaci a výsledcích hospodaření banky a skupiny za rok 2015 a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Ing. Patrik Tkáč  
Předseda představenstva



Štěpán Ašer, MBA  
Člen představenstva a generální ředitel J&T Banky, a. s.



Ing. Patrik Tkáč



Štěpán Ašer, MBA



Ing. Andrej Zafko



Ing. Igor Kováč



Ing. Vlastimil Nešetřil, Ph.D.



# Management banky

## PŘEDSTAVENSTVO

### Ing. Patrik Tkáč

Předseda představenstva

### Štěpán Ašer, MBA

Člen představenstva

### Ing. Igor Kováč

Člen představenstva

### Ing. Andrej Zafko

Člen představenstva (odstoupil ke dni 11. 8. 2015)

## PROKURA

### Ing. Vlastimil Nešetřil, Ph.D.

Prokurista

## DOZORČÍ RADA

### Ing. Jozef Tkáč

Předseda dozorčí rady

### Ing. Ivan Jakabovič

Člen dozorčí rady

### Ing. Dušan Palcr

Člen dozorčí rady

### Mgr. Jozef Šepetka

Člen dozorčí rady

### JUDr. Ing. Jozef Spišiak

Člen dozorčí rady

### Ing. Jozef Šimovčík

Člen dozorčí rady (odstoupil ke dni 11. 8. 2015)

## PŘEDSTAVENSTVO

Statutárním orgánem banky je představenstvo, které řídí podnikatelskou činnost banky a zastupuje banku způsobem uvedeným ve stanovách banky a v obchodním rejstříku. Představenstvo rozhoduje o všech záležitostech banky, které nejsou právními předpisy, stanovami nebo usnesením valné hromady vyhrazeny do působnosti valné hromady nebo dozorčí rady.

Představenstvo je voleno dozorčí radou. U všech členů představenstva posuzuje Česká národní banka jejich odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenost. Představenstvo ze svého středu volí předsedu představenstva. Odměňování členů představenstva banky patří do působnosti valné hromady. Funkční období člena představenstva je pětileté (opětovná volba člena představenstva je možná).

Představenstvo odpovídá za vytvoření uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému a soustavné udržování jeho funkčnosti a efektivnosti. Odpovídá za stanovení celkové strategie banky, za stanovení pravidel, která jednoznačně formulují etické a profesní zásady a předpokládané modely chování a jednání pracovníků, za stanovení zásad řízení lidských zdrojů. Představenstvo odpovídá za zajištění, že jsou stanoveny, udržovány a uplatňovány požadavky na důvěryhodnost, znalosti a zkušenosti osob, jimiž zabezpečuje výkon svých činností, odpovídá za zajištění, že banka soustavně uplatňuje řádné řídicí, administrativní, účetní a další postupy.

Představenstvo banky schvaluje a pravidelně vyhodnocuje zejména celkovou strategii banky, organizační uspořádání, strategii řízení rizik, včetně rizik vyplývajících z makroekonomického prostředí, v němž banka působí, a to i v závislosti na hospodářském cyklu, včetně zásad přijímání rizik bankou a rozpoznávání, vyhodnocování, měření, sledování, ohlašování a omezování výskytu nebo dopadů výskytu rizik, kterým je nebo může být banka vystavena. Schvaluje strategii související s kapitálem a kapitálovými poměry, strategii rozvoje informačních a komunikačních systémů, zásady systému vnitřní kontroly, včetně zásad pro zamezení vzniku možného střetu zájmů, compliance a vnitřní audit, bezpečnostní zásady

včetně bezpečnostních zásad pro informační a komunikační systémy, soustavu limitů včetně celkové akceptované míry rizika a případných vnitřně stanovených kapitálových, likviditních a jiných obezřetnostních rezerv nebo přírážek, které banka používá pro omezení rizik v rámci jí akceptované míry rizika.

Představenstvo banky dále schvaluje nové produkty, činnosti a systémy a jiné záležitosti mající pro banku zásadní význam nebo jiný možný podstatný dopad (tuto pravomoc může představenstvo banky přenést na jím určený odborný výbor). Schvaluje strategický [4letý] a periodický [roční] plán vnitřního auditu.

K 31. prosinci 2015 mělo představenstvo banky 3 členy:

#### **Ing. Patrik Tkáč**

předseda představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 3. 6. 1998

Funkční období do: 22. 7. 2018

Je absolventem Národohospodářské fakulty Ekonomické univerzity v Bratislavě. V roce 1994 získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR a v témže roce se stal spoluzakladatelem J & T Securities, s.r.o., obchodníka s cennými papíry. Je čelným představitelem skupiny J&T a předsedou představenstva J & T BANKY, a.s. V rámci banky je odpovědný za divizi finančních trhů a divizi Family office ČR.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

**J&T FINANCE GROUP SE**, IČ: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva

**Nadační fond J&T**, IČ: 27162524, Praha 9, Prosecká 851/64, PSČ 190 00, člen správní rady

**ATLANTIK finanční trhy, a.s.**, IČ: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady

**J&T IB and Capital Markets, a.s.**, IČ: 24766259, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady

**CZECH NEWS CENTER a.s.**, IČ: 2346826, Praha 7, Komunardů 1584/42, PSČ 170 00, předseda dozorčí rady

**VABA d.d. banka Varaždin**, IČ: 675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, člen dozorčí rady

**J&T Family Office, a.s.**, IČ: 3667529, Praha 1 Malá Strana, Malostranské nábřeží 563/3, PSČ 118 00, člen dozorčí rady

**ART FOND - Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.**, IČ: 47979160, Bratislava, Dvořákovo nábřeží 8, PSČ 811 02, předseda představenstva

**Nadace Sirius**, IČ: 28418808, Praha 1, Thunovská 12, PSČ 118 00, zakladatel

**J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.**, IČ: 47672684, Praha 8, Pobřežní 14/297, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady [vymazáno 27. 12. 2011]

**J&T FINANCE GROUP, a.s.**, org.složka, IČ: 29038308, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva [vymazáno 7. 8. 2014]

#### **Štěpán Ašer, MBA**

člen představenstva a generální ředitel

Den vzniku funkce v představenstvu: 30. 5. 2006

Funkční období do: 2. 6. 2016

Je absolventem School of Business and Public Management na George Washington University ve Washingtonu se specializací na finance a finanční trhy. Následně vystudoval MBA z Rochester Institute of Technology. Ve financích v České republice se pohybuje od roku 1997, nejprve jako analytik, později portfolio manager v Credit Suisse Asset Management. V letech 1999 až 2002 byl členem představenstva Commerz

Asset Management odpovědný za řízení portfolií a prodej. V České spořitelně se krátce specializoval v asset managementu na institucionální klienty. Od roku 2003 pracuje v J & T BANCE, a.s. Štěpán Ašer je odpovědný za úsek obchodu, provozu ČR, divize informačních systémů a správní, odbor bezpečnosti a odbor procesního a projektového řízení.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČ: 47672684, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČ: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda představenstva

J&T IB and Capital Markets, a.s., IČ: 24766259, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady

J&T Bank, a.o., IČ: 1027739121651, Moskva, Kadševskaya, Ruská federace, člen dozorčí rady

Bea Development, a.s., IČ: 26118106, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady [vymazáno 18. 1. 2012]

#### **Ing. Igor Kováč**

člen představenstva

Den vzniku funkce v představenstvu: 16. 2. 2011

Funkční období do: 16. 2. 2021

Je absolventem Ekonomické univerzity v Bratislavě, kde promoval v roce 1998 na Národohospodářské fakultě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, v oblasti bankovníctví od roku 2000, kdy nastoupil do Hypovereinsbank Slovakia na pozici Senior Controller. V letech 2002 až 2008 působil ve Volksbank Slovensko na pozici Ředitele ekonomického odboru. Od roku 2008 působí v J & T BANCE, a.s. Igor Kováč je odpovědný za finanční divizi a divizi řízení rizik.

Dále působí nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

J&T IB and Capital Markets, a.s., IČ: 24766259, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČ: 47672684, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady

J&T SERVICES ČR, a.s., IČ: 28168305, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady

VABA d.d. banka Varaždin, IČ: 675539, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, člen dozorčí rady

J&T Bank, a.o., IČ: 1027739121651, Moskva, Kadševskaya, Ruská federace, předseda dozorčí rady

#### **DOZORČÍ RADA**

Dozorčí rada je kontrolním orgánem banky a její činnost je upravena právními předpisy a stanovami banky. Dozorčí rada dohlíží na výkon činnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti banky. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada (resp. jediný akcionář). Podle stanov má dozorčí rada 6 členů, ke dni 31. 12. 2015 pracovala v pětičlenném složení. Funkční období členů dozorčí rady je pětileté.

#### **Ing. Jozef Tkáč**

předseda dozorčí rady [není zaměstnancem banky]

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. 6. 1998

Funkční období do: 15. 10. 2018

Po skončení studia na Vysoké škole ekonomické nastoupil do Hlavního ústavu Státní banky československé v Bratislavě. V roce 1989 ho vláda SR a vedení ŠBČS pověřily přípravou činnosti investiční banky na Slovensku. V roce 1990 se stal hlavním ředitelem Hlavního ústavu pro SR v Investiční bance, s.p.ú., Praha a po odstátnění a rozdělení Investiční banky Praha se stal prezidentem Investiční a rozvojové banky, a.s.,

v Bratislavě. Po změně vlastníků banky a ukončení privatizace Investiční a rozvojové banky, a.s., se etabloval ve skupině J&T ve funkci prezidenta skupiny J&T a předsedy představenstva J&T FINANCE GROUP.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

**J&T FINANCE GROUP SE**, IČ: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda představenstva

**Geodezie Brno, a.s. v likvidaci**, IČ: 46345906, Brno, Dornych 47, PSČ 602 00, předseda dozorčí rady

**J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.**, IČ: 35888016, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, místopředseda představenstva

**J & T Investment Pool - I - CZK, a. s.**, IČ: 26714493, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva [vymazáno 4. 11. 2014]

**ATLANTIK finanční trhy, a.s.**, IČ: 26218062, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady

**Poštová banka, a.s.**, IČ: 31340890, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 4, PSČ 811 02, člen dozorčí rady

**TECHNO PLUS, a.s.**, IČ: 31385419, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, člen představenstva [vymazáno 1. 1. 2014]

**J&T FINANCE GROUP, a.s.**, org.složka, IČ: 29038308, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda představenstva [vymazáno 7. 8. 2014]

**J&T SERVICES ČR, a.s.**, IČ: 28168305, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady

**Equity Holding, a.s.**, IČ: 10005005, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda představenstva

### **Ing. Ivan Jakabovič**

člen dozorčí rady [není zaměstnancem banky]

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 3. 6. 1998

Funkční období do: 15. 10. 2018

Absolvoval Fakultu hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě. Získal makléřskou licenci Ministerstva financí SR. V roce 1994 se stal spoluzakladatelem J&T Securities, s.r.o., obchodníka s cennými papíry.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

**J&T FINANCE GROUP SE**, IČ: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva

**Equity Holding, a.s.**, IČ: 10005005, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady [vymazáno 23. 7. 2014]

**KOLIBA REAL, s. r. o.**, IČ: 35725745, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 05, předseda představenstva

**J & T Investment Pool - I - CZK, a.s.**, IČ: 26714493, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen představenstva

**J&T Investment Pool - I - SKK, a.s.**, IČ: 35888016, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, předseda představenstva

**První zpravodajská a.s.**, IČ: 27204090, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady [vymazáno 29. 2. 2016]

**Nadační fond J&T**, IČ: 27162524, Praha 9, Prosecká 851/64, PSČ 190 00, člen správní rady

**Energetický a průmyslový holding, a.s.**, IČ: 28356250, Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00, předseda dozorčí rady

**EP Energy, a.s.**, IČ: 29259428, Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00, předseda dozorčí rady

EP Industries, a.s., IČ: 29294746, Brno, Příkop 843/4, PSČ 602 00, člen dozorčí rady

J&T FINANCE GROUP, a.s., org.složka, IČ: 29038308, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva (vymazáno 7. 8. 2014)

Honor Invest, a.s., IČ: 27145565, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady (vymazáno 3. 2. 2010)

TECHNO PLUS, a.s., IČ: 31 385 419, Bratislava, Lamačská cesta 3, PSČ 841 04, člen představenstva (vymazáno 1. 1. 2014)

Společné zdravotnictví, a.s., IČ: 36612847, Humenné, Nemocničná 7, PSČ 066 01, člen dozorčí rady (vymazáno 28. 8. 2012)

J&T Securities, s.r.o., IČ: 31366431, Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, společník

#### **Ing. Dušan Palcr**

člen dozorčí rady (není zaměstnancem banky)

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 15. 6. 2004

Funkční období do: 15. 10. 2018

Absolvoval Provozně-ekonomickou fakultu Vysoké školy zemědělské v Brně. V letech 1995-1998 působil v bankovním dohledu České národní banky. Od roku 1998 působí ve skupině J&T. Byl členem představenstva J & T BANKY, a.s., pověřený řízením úseku ekonomiky a bankovního provozu. Od roku 2003 je členem představenstva J&T FINANCE GROUP SE (dříve pod obchodní firmou J&T FINANCE, a.s.).

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva

AC Sparta Praha fotbal, a.s., IČ: 46356801, Praha 7, Tř. Milady Horákové 1066/98, 170 00, předseda dozorčí rady

AERO GROUP, a.s., IČ: 27570797, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady

MERIDIANS PA ŠTVANICE, a.s., IČ: 25921436, Praha 8, Pobřežní 620/3, PSČ 186 00, předseda představenstva

Health Care Financing, a.s., IČ: 28427980, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen představenstva

První zpravodajská, a.s., IČ: 27204090, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, předseda dozorčí rady

PBI, a.s., IČ: 3633527, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady

J&T Sport Team ČR, s.r.o., IČ: 24215163, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, jednatel

J & T REAL ESTATE CZ, a.s., IČ: 28255534, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen představenstva (vymazáno 17. 1. 2011)

J&T FINANCE GROUP, a.s., org.složka, IČ: 29038308, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, místopředseda představenstva (vymazáno 7. 8. 2014)

I. Český Lawn - Tennis Klub Praha, IČ: 45243077, Praha 7 Holešovice, Ostrov Štvanice č.ev. 38, PSČ 170 00, člen výkonného výboru

Nadační fond J&T, IČ: 27162524, Praha 9, Prosecká 851/64, PSČ 190 00, člen správní rady

Honor Invest, a.s., IČ: 27145565, Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, člen dozorčí rady (vymazáno 3. 2. 2010)

Waldštejn Catering Praha s.r.o., IČ 24121517, Praha 1, Václavské náměstí 839/7, PSČ 110 00, společník

**Mgr. Jozef Šepetka**

člen dozorčí rady

Den vzniku funkce v dozorčí radě: 9. 9. 2008

Funkční období do: 15. 10. 2018

Je absolventem Právnické fakulty Univerzity Karlovy. Od roku 1990 se pohyboval v oblasti státní správy – např. od roku 1992 působil na Ministerstvu zahraničních věcí ČR. Do J & T BANKY, a.s. nastoupil v roce 1998 na pozici poradce.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

Corinth s.r.o., IČ: 24120758, Praha 6, Makovského 1394/8a, PSČ 163 00, společník

Společenství pro dům Náměstí Interbrigády 950/2, Praha 6, IČ: 29003920, Praha 6, Náměstí Interbrigády 950/2, PSČ 160 00, člen výboru [vymazáno 12. 6. 2014]

ALESTA BUSINESS s.r.o., IČ: 65139992, Praha 6, Zikova 708/5, 160 00, společník

Společenství V Podbabě 2738, Praha 6, IČ: 1507672, Praha 6, V Podbabě 2738/12, PSČ 160 00, člen výboru

Společenství vlastníků v domě Zikova 708, IČ: 27426955, Praha 6, Zikova 708/5, PSČ 160 00, místopředseda výboru

KONTRAFILM s.r.o., IČ: 24285846, Praha 6, V Podbabě 2738/12, PSČ 160 00, společník

**JUDr. Ing. Jozef Spišiak**

člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci

Den vzniku funkce v dozorčí radě 9. 12. 2013

Funkční období do: 9. 12. 2018

Je absolventem Ekonomické fakulty Vojenské akademie

a Právnické fakulty Univerzity A. Komenského v Bratislavě. Od počátku své profesní kariéry se pohybuje ve finanční sféře, do roku 1998 pracoval v ČNB. Do roku 2012 byl členem představenstva J & T BANKY, a.s.

Dále působí, nebo v uplynulých 5 letech působil v následujících společnostech:

Investment Finance Group, a.s., IČ: 44960701, Praha 8, Po-břežní 297/14, PSČ 186 00, prokura [vymazáno 5. 1. 2011]

# Odborné výbory banky

## Výkonný výbor

Výkonný výbor (dále „VV“) je zřízen představenstvem banky jako poradní orgán představenstva, jehož hlavním cílem a účelem je provozní řízení činností banky na úrovni kolektivního orgánu. Rozhodnutí VV jsou závazná pro všechny zaměstnance banky. VV zejména stanovuje postupy při poskytování bankovních služeb, nastavuje pravidla vnitřního provozu banky, schvaluje nové produkty, postupy a činnosti banky, projednává a schvaluje změny v sazebnících poplatků banky, projednává a schvaluje změny v obchodních podmínkách banky, projednává celkovou strategii a dílčí strategie banky a předkládá je ke schválení představenstvu banky, projednává organizační změny a změny organizační struktury a předkládá je ke schválení představenstvu banky, projednává a schvaluje organizační a provozní projekty banky, projednává a předkládá představenstvu ke schválení změny kompetenčního a podpisového rozvrhu banky, odpovídá za realizaci představenstvem banky schválených strategií, zásad a cílů včetně rozpracování postupů pro jejich naplňování a každodenní vedení banky, sleduje funkčnost a efektivnost organizačního uspořádání včetně oddělení neslučitelných funkcí a zamezování vzniku možného střetu zájmů a navrhuje představenstvu banky případné změny v organizační struktuře banky, spolupracuje s představenstvem banky při zabezpečování řádného a účinného fungování řídicího a kontrolního systému, navrhuje představenstvu banky opatření k nápravě zjištěných nedostatků a zabezpečuje realizaci opatření přijatých představenstvem banky, rozhoduje o implementaci legislativních změn a způsobu jejich zapracování do činností banky. VV je dostatečně personálně a kompetenčně vybaven k plnění těchto úkolů. Členy VV jmenuje a odvolává představenstvo banky.

VV má 6 členů a k 31. prosinci 2015 bylo složení VV následující:

- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., předseda VV, výkonný ředitel
- Macaláková Anna, Ing., člen VV, ředitelka a vedoucí organizační složky J&T Banky v SR
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen VV, ředitel divize Finanční trhy
- Kešnerová Mária, Ing., členka VV, ředitelka divize Finanční
- Klimíček Tomáš, Ing., ředitel odboru Řízení kreditních rizik

- Křenková Alena, Ing. MBA, členka VV (bez hlasovacího práva), ředitelka odboru Vnitřní audit a kontrola

## Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Výbor pro řízení aktiv a pasiv (dále jen „ALCO“) je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení ALCO je zajištění procesu řízení aktiv a pasiv banky z hlediska likvidity, úrokového rizika, profitability banky a kapitálové přiměřenosti. ALCO zejména sleduje likviditu, úrokové a FX riziko banky, dodržování interních a externích limitů v těchto oblastech, analyzuje možné scénáře vývoje v budoucnosti, sleduje dodržování interních a regulačních limitů kapitálové přiměřenosti na individuální a konsolidované úrovni, resp. obezřetnostní konsolidaci, vyhodnocuje vliv legislativních změn na aktiva a pasiva banky, reaguje na situaci na finančních trzích, analyzuje ceny a produkty konkurence a jejich vliv na obchody a ceny banky, sleduje splatnost významných aktivních a pasivních obchodů, vyhodnocuje vliv očekávaných nových obchodů na riziko, limity a profitabilitu, rozhoduje o úrokových sazbách vkladových a úvěrových produktů, rozhoduje o opatřeních v oblasti řízení tržních rizik, obezřetného podnikání a v obchodní oblasti, schvaluje pohotovostní plány pro případ krize likvidity, kapitálu a ziskovosti.

ALCO má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky. K 31. prosinci 2015 bylo složení ALCO následující:

- Kováč Igor, Ing., předseda ALCO, člen představenstva
- Tkáč Patrik, Ing., člen ALCO, předseda představenstva
- Ašer Štěpán, MBA, člen ALCO, člen představenstva
- Jakabovič Ivan, Ing., člen ALCO, partner J&T Finance Group SE
- Macaláková Anna, Ing., členka ALCO, ředitelka a vedoucí organizační složky J&T Banky v SR

## Investiční výbor

Investiční výbor (dále jen „IV“) je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení IV jako poradního orgánu představenstva banky je podpora v oblasti investic zařazených do obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice

banky. IV zejména projednává a schvaluje limity, popřípadě další parametry pro obchody obchodního portfolia, měnové a komoditní pozice banky, a to v rozsahu specifikovaném vnitřními předpisy banky upravujícími limity při uzavírání obchodů banky, stanovuje soustavu ukazatelů rizika likvidity a schvaluje likviditní pohotovostní plán banky, pravidelně vyhodnocuje dodržování stanovených limitů.

IV má vždy minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky. K 31. prosinci 2015 bylo složení IV následující:

- Drahotský Daniel, Ing. MBA, předseda IV, ředitel divize Finanční trhy
- Vodička Petr, Ing., člen IV, ředitel odboru Finanční trhy
- Kováč Igor, Ing., člen IV, člen představenstva
- Míšek Radoslav, Ing., Ph.D., člen IV, ředitel odboru Řízení rizik

#### **Výbor informačních systémů**

Výbor informačních systémů [dále jen „VIS“] je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VIS je řízení rozvoje bankovních informačních systémů ze strany banky. VIS stanovuje strategii rozvoje informačních systémů a informační technologie [dále jen „ISIT“], projednává a stanovuje priority jednotlivých ISIT projektů a dalších změn v oblasti ISIT v kontextu obchodních plánů, regulatorních požadavků a strategického rozvoje banky, projednává a schvaluje ISIT projekty, včetně jejich změn, projednává a schvaluje výsledek výběrového řízení v oblasti ISIT, vyhodnocuje spolupráci s dodavateli ISIT.

VIS má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky. K 31. prosinci 2015 bylo složení VIS následující:

- Martinek Miloslav, Ing., předseda VIS, ředitel divize Informačních systémů
- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., člen VIS, výkonný ředitel
- Macaláková Anna, Ing., členka VIS, ředitelka a vedoucí organizační složky J&T Banky v SR
- Drahotský Daniel, Ing. MBA, člen VIS ředitel divize Finanční trhy

- Kešnerová Mária, Ing., členka VIS, ředitelka divize Finanční

#### **Výbor pro kontinuitu podnikání**

Výbor pro kontinuitu podnikání [dále jen „VKP“] je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení VKP je organizace a koordinace činností v bance v případě výskytu havarijního výpadku.

VKP má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky. K 31. prosinci 2015 bylo složení VKP následující:

- Slobodník Michal, předseda VKP, ředitel odboru Bezpečnosti
- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., člen VKP a zástupce předsedy VKP, výkonný ředitel
- Martinek Miloslav, Ing., člen VKP, ředitel divize Informačních systémů
- Tkáčová Alena, Ing., členka VKP, ředitelka divize Obchod ČR
- Macaláková Anna, Ing., členka VIS, ředitelka a vedoucí organizační složky J&T Banky v SR
- Sležka Milan, Ing., člen VKP, ředitel divize Provozu ČR
- Vršková Eva, členka VKP, ředitelka odboru Front office [organizační složka J&T Banky SR]
- Málek Petr, člen VKP, ředitel odboru Marketing

#### **Bezpečnostní výbor**

Bezpečnostní výbor [dále jen „BV“] je zřízen představenstvem banky. Hlavním cílem a účelem zřízení BV je řízení rizik v oblasti bezpečnosti. BV je zodpovědný za tvorbu a předkládání přijatelnou hodnotu, za kontrolu a vyhodnocování rizik banky v oblasti bezpečnosti a za dohled nad realizací představenstvem banky schválených návrhů na eliminaci rizik v oblasti bezpečnosti.

BV má minimálně 3 členy, které jmenuje a odvolává představenstvo banky. K 31. prosinci 2015 bylo složení BV následující:

- Nešetřil Vlastimil, Ing., Ph.D., předseda BV, výkonný ředitel
- Slobodník Michal, člen BV, ředitel odboru Bezpečnosti
- Krejčí Oldřich, RSDr., člen BV, bezpečnostní konzultant
- Skála Zbyněk, člen BV, ředitel odboru IS/IT Governance



---

### **Výbor pro audit**

Rozhodnutím jediného akcionáře byli dne 22. prosince 2009 jmenováni členy Výboru pro audit banky (dále jen „VPA“) Ing. Jozef Tkáč, Ing. Ivan Jakobovič a Ing. Dušan Palcr. Jedná- ní VPA se řídí platnými právními předpisy a stanovami banky.

# Organizační struktura

## PŘEDSTAVENSTVO J&T BANKA, A. S.

Kancelář předsedy  
představenstva

### ÚSEK ČR / VÝKONNÝ ŘEDITEL

	DIVIZE OBCHODU ČR	DIVIZE PROVOZU ČR
Odbor vedení Úseku ČR	Oddělení Podpora obchodu	<b>Odbor bankovního provozu a mezinárodního bankovníctví ČR</b>
Odbor marketingu ČR	<b>Odbor privátního bankovníctví ČR</b>	Oddělení bankovního provozu
	Oddělení privátního bankovníctví 1	Oddělení mezinárodního bankovníctví
	Oddělení privátního bankovníctví 2	Oddělení plateb, karet a internet. bankovníctví a back office Clear Deal
	Oddělení privátního bankovníctví 3	Oddělení Klientské centrum
	Oddělení privátního bankovníctví 4	<b>Odbor aktivních obchodů a správy pohledávek ČR</b>
	Oddělení privátního bankovníctví 5	<b>Odbor Back office finančních trhů ČR</b>
	Oddělení Back office PB	
	Oddělení Russian Desk	
	Pobočka Brno	
	Pobočka Ostrava	
	<b>Odbor Klientské centrum ČR</b>	
	<b>Odbor externího prodeje ČR</b>	
	Oddělení front office externího prodeje	
	Oddělení podpory externího prodeje	

### ÚSEK SR / ŘEDITEL POBOČKY

	DIVIZE OBCHODU SR	DIVIZE PROVOZU ČR
Odbor vedení Úseku SR	<b>Odbor privátního bankovníctví SR</b>	Expozitura Vysoké Tatry
	Oddělení prémiového bankovníctví	Expozitura Košice
	<b>Odbor Komfort SR</b>	Oddělení procesního a produktového řízení SR
	<b>Odbor marketingu a komunikace SR</b>	<b>Odbor Front office SR</b>
	<b>Odbor Business Call centrum SR</b>	<b>Odbor Back office SR</b>
		Oddělení Back office Komfort
		Oddělení Back office PrB a PB
		Oddělení platebních karet a internetového bankovníctví
		Oddělení Komfort linka
		<b>Odbor aktivních obchodů a správy pohledávek SR</b>
		<b>Odbor Back office finančních trhů SR</b>

## ÚSEK SDÍLENÝCH SLUŽEB

DIVIZE FINANČNÍCH TRHŮ	DIVIZE FINANČNÍ	DIVIZE ŘÍZENÍ RIZIK	DIVIZE INFORMAČNÍCH SYSTÉMŮ	DIVIZE SPRÁVNÍ	
Oddělení investiční centrum	<b>Odbor treasury</b>	<b>Odbor řízení rizik</b>	<b>Odbor Infrastruktura a podpůrné systémy</b>	<b>Odbor právní ČR</b>	Odbor vnitřního auditu a kontroly
<b>Odbor finančních trhů ČR</b>	Oddělení řízení likvidity	<b>Odbor řízení kreditních rizik</b>	Oddělení Databáze	<b>Odbor právní SR</b>	Odbor procesního a projektového řízení
<b>Odbor finančních trhů SR</b>	<b>Odbor finančních analýz</b>		Oddělení Podpůrné aplikace	<b>Odbor compliance a AML</b>	Odbor bezpečnosti
<b>Odbor správy klientských portfolií</b>	<b>Odbor ekonomický ČR</b>		<b>Odbor Zákaznická a interní rozhraní</b>		Odbor Magnus
<b>Odbor Research</b>	Oddělení účetní		Oddělení ePortal		
<b>Odbor nových emisí</b>	Oddělení výkaznictví		<b>Odbor Podpora reportingu</b>		
	<b>Odbor ekonomický SR</b>		Oddělení finančního reportingu		
	Oddělení účetní		Oddělení provozního reportingu		
	Oddělení výkaznictví		<b>Odbor Bankovní aplikace</b>		
			Oddělení Bankovní a informační systém		
			Oddělení Finanční a OCP systémy		
			<b>Odbor IS/IT Governance</b>		

# Zpráva dozorčí rady

---

Dozorčí rada akciové společnosti J & T BANKA, a.s. pracovala v roce 2015 nejprve v šestičlenném složení, od 11. srpna 2015 v pětičlenném složení. Dozorčí rada se při své činnosti řídila příslušnými právními předpisy, zejména zákonem o obchodních korporacích, zákonem o bankách a stanovami banky.

V průběhu roku 2015 se uskutečnila celkem čtyři zasedání dozorčí rady. Dozorčí rada se na svých zasedáních zabývala zejména pravidelnými zprávami představenstva banky o činnosti společnosti a její finanční situaci a dále pak všemi záležitostmi vyplývajícími z příslušných právních předpisů.

Dozorčí rada se seznámila s účetní závěrkou Banky ke dni 31. prosinci 2015 ověřenou externím auditorem, kterým je společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Podle výroku auditora ze dne 31. března 2016 účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

Dozorčí rada konstatuje, že podnikatelská činnost banky se uskutečnila v souladu s právními předpisy a stanovami banky. Dozorčí rada se seznámila se zprávou o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2015 vypracovanou představenstvem a ověřenou auditorem. Dozorčí rada konstatuje, že k této zprávě nemá žádné výhrady.

Dozorčí rada souhlasí s výsledky roční účetní závěrky za rok 2015 a s vypořádáním hospodářského výsledku, tj. rozdělením zisku J & T BANKY, a.s. za rok 2015 tak, jak navrhl představenstvo banky a doporučila jedinému akcionáři v působnosti valné hromady její schválení.

V Praze dne 31. března 2016

# Seznam korespondenčních bank

---

**Československá obchodní banka, a.s.**

Praha, Czech Republic

SWIFT: CEKO CZ PP

Currency: CZK, EUR, USD, GBP, CAD, HUF, HRK, CHF, PLN, TRY, RON, AUD, RUB

**ING Belgium SA/NV**

Brussels, Belgium

SWIFT: BBRU BE BB

Currency: EUR

**Deutsche Bank Trust Company Americas**

New York, USA

SWIFT: BKTR US 33

Currency: USD

**ING Bank N.V.**

Praha, Czech Republic

SWIFT: INGB CZ PP

Currency: CZK, EUR, USD, GBP, CAD, HUF, CHF, PLN, TRY, RON, AUD, RUB, SEK, NOK

**J&T Bank, a.o.**

Moscow, Russian Federation

SWIFT: TRRY RU MM

Currency: RUB

**Poštová banka, a.s.**

Bratislava, Slovak Republic

SWIFT: POBN SK BA

Currency: EUR

**UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.**

Praha, Czech Republic

SWIFT: BACX CZ PP

Currency: CZK, EUR, USD, HRK

**Vaba banka d.d. Varaždin**

Varazdin, Croatia

SWIFT: VBVZ HR 22

Currency: HRK

**Citibank Europe plc, organizační složka**

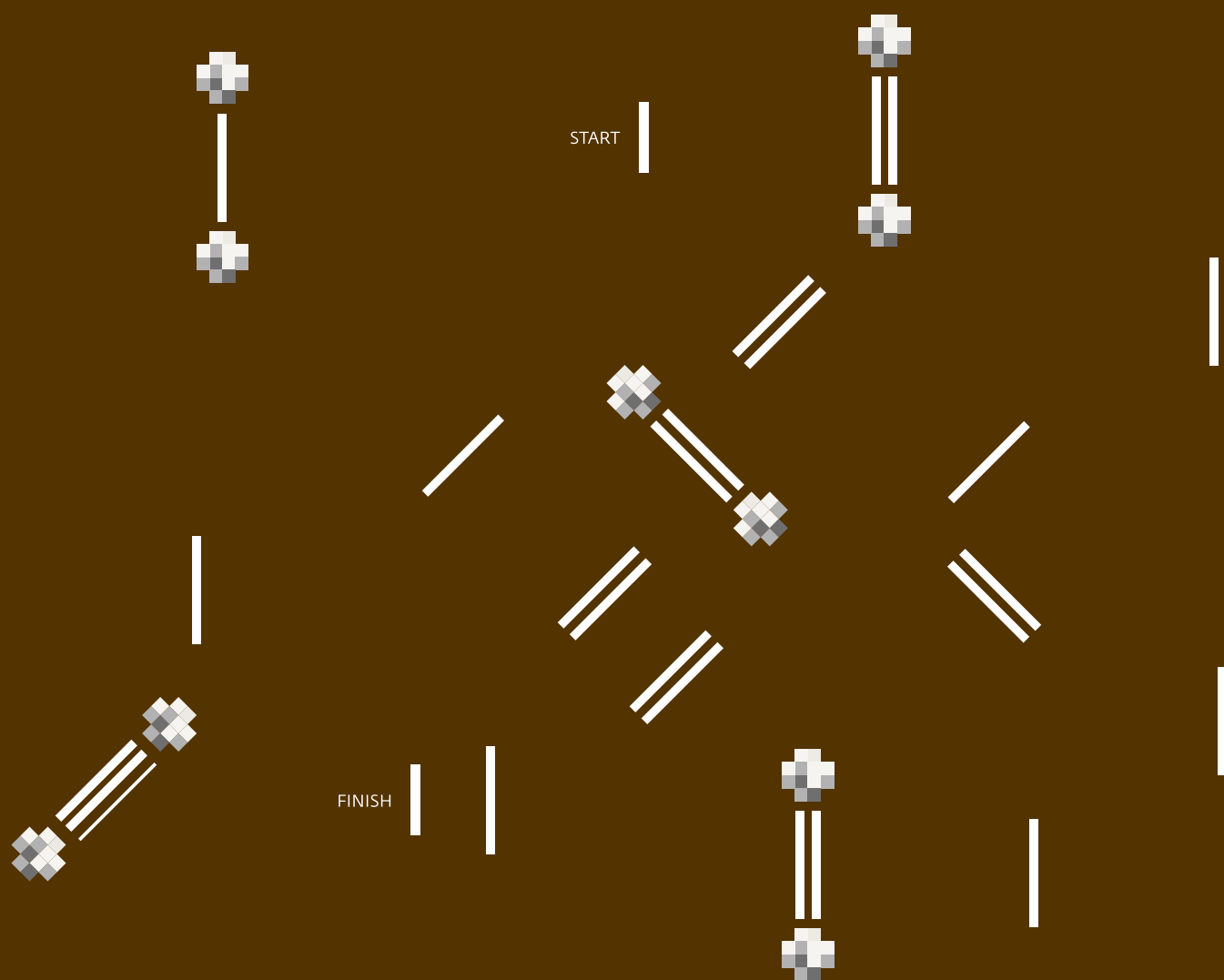
Praha, Czech Republic

SWIFT: CITI CZ PX

Currency: MXN, ZAR

# DÍKY PŘEKÁŽKÁM.

Podporujeme mezinárodní parkurové závody  
a zároveň se jimi necháváme inspirovat.



# Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015

mil. CZK	Bod přílohy	2015	2014
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6	19 724	13 339
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	34 379	7 164
Kladná reálná hodnota derivátů	8	160	159
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11	74 668	71 170
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	9a	2 739	9 279
Realizovatelná finanční aktiva	9b	15 442	22 113
Finanční aktiva držená do splatnosti	9c	609	1 329
Vyřazované skupiny držené k prodeji	18	4 962	130
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	49	35	7 150
Splatná daňová pohledávka		63	2
Odložená daňová pohledávka	26	99	82
Investice do nemovitostí	13	363	425
Dlouhodobý hmotný majetek	14	337	277
Dlouhodobý nehmotný majetek	15	157	188
Goodwill	15	30	95
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	17	1 084	899
<b>Aktiva celkem</b>		<b>154 851</b>	<b>133 801</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Vklady a úvěry od bank	19	4 259	4 616
Vklady od klientů	20	121 812	106 946
Záporná reálná hodnota derivátů	8	85	922
Podřízený dluh	21	2 049	1 908
Splatný daňový závazek		5	128
Odložený daňový závazek	26	66	91
Ostatní závazky a rezervy	22	6 669	3 847
Vyřazované skupiny držené k prodeji		2 961	–
<b>Závazky celkem</b>		<b>137 906</b>	<b>118 458</b>
Základní kapitál	23	10 638	9 558
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	23	3 822	4 060
Ostatní kapitálové nástroje	23	1 742	899
<b>Vlastní kapitál</b>	<b>24</b>	<b>16 202</b>	<b>14 517</b>
Nekontrolní podíly		743	826
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>16 945</b>	<b>15 343</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>154 851</b>	<b>133 801</b>

Příloha uvedená na stranách 40 až 125 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2015

mil. CZK	Bod přílohy	2015	2014
Úrokové výnosy	27	5 689	5 796
Úrokové náklady	28	(2 601)	(2 885)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>3 088</b>	<b>2 911</b>
Výnosy z poplatků a provizí	29	793	797
Náklady na poplatky a provize	30	(188)	(155)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>605</b>	<b>642</b>
Dividendy z realizovatelných finanční aktiv		14	75
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	9b	(32)	(62)
Čistý zisk z obchodování	31	196	159
Ostatní provozní výnosy	32	303	250
<b>Provozní výnosy</b>		<b>4 174</b>	<b>3 975</b>
Osobní náklady	33	(867)	(793)
Ostatní provozní náklady	34	(1 203)	(1 116)
Odpisy a amortizace	14, 15	(102)	(90)
Snížení hodnoty goodwillu	15	(65)	(290)
<b>Provozní náklady</b>		<b>(2 237)</b>	<b>(2 289)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>		<b>1 937</b>	<b>1 686</b>
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity		(23)	(19)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	(743)	(284)
Výnosy z postoupených úvěrů a jiných pohledávek		12	–
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>		<b>1 183</b>	<b>1 383</b>
Zisk / [ztráta] z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	49	167	340
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>1 350</b>	<b>1 723</b>
Daň z příjmů	25	(261)	(381)
<b>Zisk z pokračujících činností</b>		<b>1 089</b>	<b>1 342</b>
<b>Zisk z ukončovaných činností po odečtení daně z příjmů</b>	<b>18</b>	<b>787</b>	<b>–</b>
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 876</b>	<b>1 342</b>
<b>PŘÍŘADITELNÝ AKCIONÁŘŮM MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI</b>			
Zisk z pokračujících činností		1 180	1 330
Zisk z ukončovaných činností		787	–
<b>Zisk za účetní období přířaditelný akcionářům mateřské společnosti, celkem</b>		<b>1 967</b>	<b>1 330</b>
<b>PŘÍŘADITELNÝ NEKONTROLNÍM PODÍLŮM</b>			
Ztráta/zisk z pokračujících činností		(91)	12
Ztráta/zisk z ukončovaných činností		–	–
<b>Zisk za účetní období přířaditelný nekontrolním podílům, celkem</b>		<b>(91)</b>	<b>12</b>
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 876</b>	<b>1 342</b>



mil. CZK	Bod přílohy	2015	2014
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ BUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN DO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY</b>			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv			
Přecenění na reálnou hodnotu		76	29
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období		47	(29)
Rozdíly z kurzových přepočtů		(1 040)	(542)
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>		<b>(917)</b>	<b>(542)</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>		<b>959</b>	<b>800</b>
<b>PŘIŘADITELNÝ AKCIONÁŘŮM MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI</b>			
Zisk z pokračujících činností		267	795
Zisk z ukončovaných činností		787	–
<b>Celkem</b>		<b>1 054</b>	<b>795</b>
Nekontrolním podílům		(95)	5
Ztráta/zisk z pokračujících činností		–	–
Ztráta/zisk z ukončovaných činností		(95)	5
<b>Úplný výsledek za účetní období celkem</b>		<b>959</b>	<b>800</b>

Příloha uvedená na stranách 40 až 125 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto konsolidovanou účetní závěrku dne 31. března 2016.

Za představenstvo podepsáni:



Štěpán Ašer, MBA  
člen představenstva



Ing. Igor Kováč  
člen představenstva

# Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2015

mil. CZK	Základní kapitál	Kapitálové fondy
<b>Zůstatek k 1. lednu 2015</b>	<b>9 558</b>	<b>83</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>		
Zisk za účetní období	-	-
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>		
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů:		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období	-	-
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TRANSAKCE ÚČTOVANÉ PŘÍMO DO VLASTNÍHO KAPITÁLU</b>		
Emise kapitálu	1 080	-
Emise ostatních kapitálových nástrojů	-	-
Výplata dividend	-	-
Výplata výnosu z ostat. kap. nástrojů	-	-
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	-	-
Efekt ze změny účasti	-	-
Efekt z prodeje dceřiné společnosti	-	(113)
Převod zákonného rezervního fondu	-	46
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2015</b>	<b>10 638</b>	<b>16</b>

Další informace o Ostatních kapitálových fondech a Účelovém fondu Perpetuita jsou zveřejněny v bodě 23. Dne 10. listopadu 2015 jediný akcionář Banky J&T FINANCE GROUP SE navýšil základní kapitál Banky o 1 080 mil. Kč upsáním nových akcií.

Další informace o Účelovém fondu Perpetuita a Ostatních kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 23.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
<b>(535)</b>	<b>4 432</b>	<b>80</b>	<b>899</b>	<b>14 517</b>	<b>826</b>	<b>15 343</b>
-	1 967	-	-	1 967	(91)	1 876
(1 035)	-	-	-	(1 035)	(5)	(1 040)
75	-	-	-	75	1	76
47	-	-	-	47	-	47
<b>(913)</b>	<b>1 967</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 160</b>	<b>(95)</b>	<b>959</b>
-	-	-	-	1 080	-	1 080
-	-	-	843	843	-	843
-	(1 143)	-	-	(1 143)	-	(1 143)
-	-	(108)	-	(108)	-	(108)
-	(100)	100	-	-	-	-
-	(70)	-	-	(70)	12	(58)
23	119	-	-	29	-	29
-	(46)	-	-	-	-	-
<b>(1 425)</b>	<b>5 159</b>	<b>72</b>	<b>1 742</b>	<b>16 202</b>	<b>743</b>	<b>16 945</b>

# Konsolidovaný přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2014

mil. CZK	Základní kapitál	Kapitálové fondy
<b>Zůstatek k 1. lednu 2014</b>	<b>9 558</b>	<b>185</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>		
Zisk za účetní období	-	-
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>		
Rozdíly z kurzových přepočtů	-	-
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních nástrojů:		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období	-	-
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TRANSAKCE ÚČTOVANÉ PŘÍMO DO VLASTNÍHO KAPITÁLU</b>		
Emise ostatních kapitálových nástrojů	-	-
Výplata dividend	-	(16)
Výpalata výnosu z ostat. kap. nástrojů	-	-
Zřízení účelového fondu Perpetuita	-	-
Oceňovací rozdíly	-	-
Efekt z pořízení dceřiné společnosti	-	-
Efekt z prodeje dceřiné společnosti	-	-
Převod zákonného rezervního fondu	-	(154)
Příspěvek do kapitálových fondů	-	68
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2014</b>	<b>9 558</b>	<b>83</b>

Příloha uvedená na stranách 40 až 125 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění	Nerozdělený zisk	Účelový fond Perpetuita	Ostatní kapitálové nástroje	Celkem	Nekontrolní podíly	Vlastní kapitál celkem
-	<b>3 683</b>	-	-	<b>13 426</b>	<b>620</b>	<b>14 046</b>
-	1 330	-	-	1 330	12	1 342
(537)	-	-	-	(537)	(5)	(542)
31	-	-	-	31	(2)	29
(29)	-	-	-	(29)	-	(29)
<b>(535)</b>	<b>1 330</b>	-	-	<b>795</b>	<b>5</b>	<b>800</b>
-	-	-	899	899	-	899
-	(615)	-	-	(631)	-	(631)
-	-	(20)	-	(20)	-	(20)
-	(100)	100	-	-	-	-
-	(4)	-	-	(4)	-	(4)
-	52	-	-	52	202	254
-	-	-	-	-	(1)	(1)
-	154	-	-	-	-	-
-	(68)	-	-	-	-	-
<b>(535)</b>	<b>4 432</b>	<b>80</b>	<b>899</b>	<b>14 517</b>	<b>826</b>	<b>15 343</b>

# Konsolidovaný přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2015

mil. CZK	Bod přílohy	2015	2014
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Zisk před zdaněním z pokračujících činností		1 350	1 723
Zisk po zdanění z ukončovaných činností		787	–
<b>Úpravy o:</b>			
Odpisy a amortizace	14, 15	102	90
Snížení hodnoty goodwillu	15	65	290
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům	12	743	284
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	(10)	(25)
Účetní hodnota prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		78	101
Změna stavu ostatních rezerv a ostatních aktiv		180	163
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků		(167)	(340)
Čisté nerealizované kurzové zisky / (ztráty)		276	(45)
Zisk z prodeje majetkových účastí		(78)	–
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů		32	62
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		(6)	83
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z (POUŽITÝ V) PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(498)	(986)
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		795	(59)
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(4 231)	(8 993)
Finanční aktiva držena do splatnosti, realizovatelné finanční aktiva a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty		13 585	(2 937)
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(185)	(234)
Vyřazované skupiny držené k prodeji		(1 871)	131
Vklady a úvěry od bank		(357)	(715)
Vklady od klientů		14 866	17 467
Výnosy a výdaje příštích období, rezervy a ostatní pasiva		2 641	327
<b>Zvýšení / (snížení) reálných hodnot derivátů</b>			
Reálná hodnota derivátů		(838)	558
<b>Vliv daní</b>			
Zaplacená daň		(446)	(277)
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>26 778</b>	<b>6 900</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Čistý (nákup) / prodej dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(203)	(82)
Pořízení dceřině společnosti, bez získaných peněžních prostředků		–	687
Investice do přidruženého podniku		(19)	(681)
Prodej majetkové účasti		6 865	–
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>6 643</b>	<b>(76)</b>

mil. CZK	Bod přílohy	2015	2014
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
Navýšení základního kapitálu upsáním nových akcií		1 080	–
Emise ostatních kapitálových nástrojů		843	899
Vyplacení výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(108)	(20)
Vyplacené dividendy		(1 143)	(631)
Podřízený dluh		113	387
Kurzové rozdíly z podřízených závazků		28	13
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>813</b>	<b>648</b>
<b>ZVÝŠENÍ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKUIVALENTŮ</b>			
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 35	17 770	10 611
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		(337)	(313)
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 35	51 667	17 770
Peněžní toky z provozní činnosti zahrnují:			
Přijaté úroky		5 865	4 761
Zaplacené úroky		2 233	1 813
Přijaté dividendy		320	159

Pro peněžní toky z provozní, investiční a finanční činnosti vztahující se k ukončovaným činnostem viz bod 18.

Příloha uvedená na stranách 40 až 125 tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Příloha konsolidované účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2015

---

## 1. OBECNÉ INFORMACE

J & T BANKA, a. s. (dále jen „Banka“) byla založena v České republice jako akciová společnost dne 13. října 1992.

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence. Banka se ve své činnosti orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky („ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, kategorizace úvěrů a podrozvahových závazků, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Banky a jiné.

V prosinci 2015 zahájila Česká národní banka („ČNB“) na základě dohlídky na místě s Bankou správný řízení, týkající se plnění některých ustanovení zákona o bankách, zákona o podnikání na kapitálovém trhu a vyhlášky č. 163/2014 Sb. o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Banka zaslala své vyjádření ke zjištěným uváděným ČNB. K datu účetní závěrky Banka zahájila příslušné kroky, kterými došlo, resp. které povedou k nápravě zjištěných identifikovaných ČNB.

Banka má sídlo na adrese Pobřežní 14, Praha 8, Česká republika. Banka, včetně svých dceřiných společností, přidružených a společných podniků uvedených v tabulce níže („Skupina“), měla v roce 2015 v průměru 689 zaměstnanců [2014: 688]. Skupina podniká v České republice, Slovenské republice, Chorvatsku a Rusku.

Pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J & T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

Dne 15. prosince 2006 vložila společnost J&T FINANCE GROUP, a.s. svůj 100% podíl v Bance do kapitálu společnosti J&T FINANCE, a.s. se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, která se stala jediným akcionářem Banky.

Dne 1. ledna 2009 Slovenská republika vstoupila do eurozóny a přijala euro, které tak nahradilo slovenskou korunu. S účinností od tohoto data proto Pobočka sestavuje účetní závěrku a vede účetnictví v euru.

Na základě projektu přeshraniční fúze sloučením ze dne 23. září 2013 došlo k 1. lednu 2014 ke změně právní formy a sloučení mateřské společnosti Banky J&T Finance, a.s. se společnostmi J&T Finance Group, a.s. a Techno Plus, a.s. Nástupnickou společností se stala společnost J&T Finance, a.s., která se přejmenovala na J&T FINANCE GROUP SE a zároveň změnila i právní formu na evropskou společnost Societas Europaea (SE) se sídlem v Praze.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč [45,57 %], Ivan Jakabovič [45,57 %], CEFC Shanghai International Group Limited [4,79 %] a CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. [4,07 %].



## Majetkové účasti

V souvislosti s úmyslem akcionáře centralizovat finanční služby v rámci společnosti J & T BANKA, a.s. se následující společnosti staly dceřinými společnostmi, přidruženými a společnými podniky.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2015, jsou uvedeny v následující tabulce:

Společnost	Sídlo společnosti	Základní kapitál v mil. Kč	Vlastnický podíl v %	Konsolidační metoda	Předmět podnikání
J & T BANKA, a.s.	Česká republika	10 638		Mateřská společnost	Bankovní činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	20	100	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	81	100	plná	Investiční činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	2	100	plná	Poradenská činnost
– XT-Card a.s.	Česká republika	10	32	ekvivalence	IT/Programovací činnost
J&T Bank, a.o.	Rusko	2 144*	99,95*	plná	Bankovní činnost
– Interznanie, DAO	Rusko	67	50	plná	Investice do nemovitostí
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	0,065	99	plná	Investiční činnost
– Interznanie, DAO	Rusko	67	50	plná	Investice do nemovitostí
PGJT B.V.	Nizozemsko	108	50	ekvivalence	Finanční činnost
– PROFIREAL, OOO	Rusko	34	100	ekvivalence	Finanční činnost
J&T REALITY, o.p.f.	Česká republika	0	53,08	plná	Kolektivní investiční fond
Vaba d.d. banka Varaždin	Chorvatsko	818	76,81	plná	Bankovní činnost
J&T Cafe, s.r.o.	Česká republika	4	100	plná	Pohostinství
ART FOND - Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.	Slovensko	18	38,46	plná	Umění

Skupina je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Provozní segmenty Skupiny jsou popsány v bodě 37.

Dne 16. února 2015 změnila dceřiná společnost J&T Bank, zao (banka podnikající v Rusku) obchodní jméno na J&T Bank, a.o.

Dne 20. května 2015 Skupina navýšila majetkový podíl ve společnosti J&T Bank, a.o. upsáním 112 000 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 5,6 mil. RUB.

\* V září 2015 byla podepsána dohoda, na jejímž základě společnost CEFC Shanghai získá 50% podíl v J&T Bank, a.o. Transakce podléhá schválení regulátorů v Rusku. Z titulu uzavřené dohody o prodeji je podíl držený skupinou vykázán jako aktivum držené k prodeji, a to z titulu ztráty kontroly.

V roce 2015 Skupina navýšila majetkový podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin. Dne 5. února 2015 upsala 3 750 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 37,5 mil. HRK a dne 28. září 2015 upsala 6 500 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 65 mil. HRK.

---

Dne 24. února 2015 Skupina uzavřela smlouvu se společností J&T FINANCE GROUP SE o prodeji akcií společnosti Poštová banka, a.s., která dne 13. března 2015 nabyla účinnosti a došlo k převodu 10 473 kusů zaknihovaných kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii, což představuje 3,17% podíl.

Dne 25. února 2015 Skupina uzavřela smlouvu se společností PBI, a.s. o prodeji 34% akcií společnosti Poštová banka, a.s., která dne 23. prosince 2015 nabyla účinnosti a došlo k převodu 112 506 ks zaknihovaných kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii.

Skupina v roce 2015 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti J&T Cafe, s.r.o. ve výši 0,8 mil. Kč příplatkem mimo základní kapitál.

Skupina dne 16. července 2015 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti PGJT B.V. příspěvkem do kapitálových fondů ve výši 30 mil. RUB.

V roce 2015, Skupina prodala 50% majetkové účasti v dceřiné společnosti Interznanie přímo vlastněné dceřinou společností TERCES společnosti J&T Bank, a.o. Tato transakce neměla vliv na konsolidované finanční výkazy.

V roce 2015 ani k 31. prosince 2015 nebyly evidovány žádné omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Společnosti, které tvořily konsolidační celek k 31. prosinci 2014, jsou uvedeny v následující tabulce:

Společnost	Sídlo společnosti	Základní kapitál v mil. Kč	Vlastnický podíl v %	Konsolidační metoda	Předmět podnikání
J & T BANKA, a.s.	Česká republika	9 558		Mateřská společnost	Bankovní činnost
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	Česká republika	20	100	plná	Investiční činnost
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	Česká republika	81	100	plná	Investiční činnost
J&T IB and Capital Markets, a.s.	Česká republika	2	100	plná	Poradenská činnost
J&T Bank, zao	Rusko	305	99,54	plná	Bankovní činnost
TERCES MANAGEMENT LIMITED	Kypr	0,06	99	plná	Investiční činnost
– Interznanie, DAO	Rusko	77	100	plná	Investice do nemovitostí
PGJT B.V.	Nizozemsko	222	50	ekvivalence	Finanční činnost
– PROFIREAL, OOO	Rusko	77	100	ekvivalence	Finanční činnost
Poštová banka, a.s.	Slovensko	10 156	37,17	ekvivalence	Bankovní činnost
– Poštová banka, a.s., pobočka Česká republika	Česká republika	–	100	ekvivalence	Bankovní činnost
– Poisťovňa Poštovej banky, a. s.	Slovensko	321	100	ekvivalence	Pojišťovníctví
– Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.	Slovensko	331	100	ekvivalence	Správa penzijních fondů
– PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.	Slovensko	47	100	ekvivalence	Správa aktiv
– POBA Servis, a. s.	Slovensko	1	100	ekvivalence	Správa budov
– PB PARTNER, a. s.	Slovensko	78	100	ekvivalence	Finanční zprostředkování
– PB Finančné služby, a. s.	Slovensko	3	100	ekvivalence	Operační a finanční leasing
– PB IT, a. s.	Slovensko	1	100	ekvivalence	Informační technologie
– SPPS, a. s.	Slovensko	10	40	ekvivalence	Služby platebního styku
– FOND DLHODOBÝCH VÝNOSOV o.p.f.	Slovensko	0	50,19	ekvivalence	Kolektivní investiční fond
– NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f.	Slovensko	0	53,46	ekvivalence	Kolektivní investiční fond
J&T REALITY, o.p.f.	Česká republika	0	53,08	plná	Kolektivní investiční fond
Vaba d.d. banka Varaždin	Chorvatsko	466	58,33	plná	Bankovní činnost
J&T Cafe, s.r.o.	Česká republika	3	100	plná	Pohostinství
ART FOND - Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.	Slovensko	18	38,46	plná	Umění

Dne 27. února 2014 navýšila Skupina základní kapitál společnosti J&T REALITY, o.p.f. o částku ve výši 8 milionů EUR. Po tomto navýšení představuje podíl Skupiny na základním kapitálu společnosti 53,08%. Skupina plně ovládá společnost prostřednictvím své dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., která tento fond spravuje.

Dne 9. června 2014 pořídila Skupina 58,33% podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin.

V červenci 2014 navýšila Skupina svůj podíl ve společnosti Poštová banka, a.s. Dne 4. července 2014 upsala Skupina 19 706 nových kmenových akcií o celkové nominální hodnotě 21 814 542 EUR a dne 11. července 2014 upsala Skupina 2 673 nových kmenových akcií o celkové nominální hodnotě 2 959 011 EUR. Banka navýšila svůj podíl v tomto přidruženém podniku (společnosti pod podstatným vlivem) o 0,81% z 36,36% na současných 37,17%.

Dne 30. září 2014 pořídila Skupina 100% podíl ve společnosti J&T Cafe, s.r.o.

Dne 13. listopadu 2014 získala Banka 38,462% podíl ve společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s. Dle ustanovení akcionářské smlouvy vykonává Skupina v této společnosti rozhodující vliv.

Společnosti FOND DLHODOBÝCH VÝNOSOV o.p.f. a NÁŠ DRUHÝ REALITNÝ o.p.f. prodaly v posledním čtvrtletí roku 2014 všechna svá podkladová aktiva / podíly ve společnostech skupiny FORESPD.

V roce 2014 ani k 31.12.2014 nebyly evidovány žádné omezení výkonu vlastnických práv ve vztahu k dceřiným společnostem.

Akvizice a prodeje dceřiných společností uskutečněné v roce 2014 jsou uvedeny dále v bodě 47.

Konečnou mateřskou společností Banky byla k 31. prosinci 2014 společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (50%) a Ivan Jakabovič (50 %).

## 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### (a) Prohlášení o souladu

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje informace za členy Skupiny a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií pro účetní období od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015 („účetní období“).

### (b) Východiska pro přípravu

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří investice do nemovitostí, finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva a deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Členové Skupiny připravují účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s národními účetními standardy. Účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

Informace o významných oblastech nejistoty, odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v bodě 4.

#### Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2015 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

#### Novelizace IFRS 11 – Účtování o nabytí účastí na společných činnostech

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno. Tato

novelizace vyžaduje, aby při účtování o nabytí účastí na společné činnosti, která tvoří podnik, byly uplatněny příslušné zásady týkající se účtování o podnikových kombinacích.

Zásady týkající se účtování o podnikových kombinacích se uplatní i při účtování o nabytí dodatečných účastí na společné činnosti v případech, kdy si spoluprovozovatel ponechá spoluovládání. Nabytá dodatečná účast bude oceněna reálnou hodnotou. Dříve držené účasti na společné činnosti se nebudou přeceňovat.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

#### Novelizace IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později. Dřívější použití je povoleno. Tato novelizace IAS 1 obsahuje následujících pět konkrétních zdokonalení požadavků daného standardu týkajících se zveřejňovaných informací.

Byla upravena ustanovení týkající se významnosti v IAS 1 s cílem objasnit následující:

- Nevýznamné informace mohou odvádět pozornost od užitečných informací.
- Kritérium významnosti se vztahuje na celou účetní závěrku.
- Kritérium významnosti se vztahuje na každý případ, kdy standard IFRS vyžaduje zveřejnění specifických informací.

Byla upravena ustanovení týkající se pořadí bodů přílohy (včetně účetních pravidel) s cílem:

- odstranit z IAS 1 formulaci, která byla vykládána tak, že nařizuje pořadí bodů přílohy k účetní závěrce;
- objasnit, že účetní jednotky si mohou zvolit, kde v účetní závěrce uvedou účetní pravidla.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na sestavování a zveřejňování účetní závěrky.

#### **(b) Východiska pro přípravu**

##### Novelizace IAS 19 – Plány definovaných požitků: zaměstnanecké příspěvky

Účinná pro roční účetní období začínající 1. února 2016 nebo později. Novelizace se použije retrospektivně. Dřívější použití je povoleno. Novelizace se týká pouze plánů definovaných požitků, které zahrnují příspěvky od zaměstnanců nebo třetích stran splňující určitá kritéria. Konkrétně musí být:

- uvedeny ve formálních podmínkách plánu,
- vázány na služby zaměstnanců a
- nezávislé na počtu odpracovaných let.

Pokud jsou tato kritéria splněna, má společnost možnost (nikoliv však povinnost) vykázat dané příspěvky jako snížení nákladů služeb v období, v němž byly poskytnuty související služby.

Skupina předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

#### Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Skupina předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční pozici. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolí si Skupina aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Skupiny neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

#### **[c] Měna**

Konsolidovaná účetní závěrka je vykázána v národní měně České republiky, českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na milióny.

Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém účetní jednotka vykonává svoji činnost. Jednotlivé společnosti ze Skupiny stanovily svoji funkční měnu v souladu s IAS 21.

Při stanovování funkční měny každá jednotlivá společnost ze Skupiny posuzovala hlavně takové faktory jako např. měnu:

- v níž jsou nominovány a vypořádávány prodejní ceny za její služby;
- země, jejíž konkurenceschopnost a předpisy hlavně určují prodejní ceny za její zboží a služby.

### **3. ÚČETNÍ METODY**

Konkrétní účetní metody použité při přípravě této konsolidované účetní závěrky jsou popsány níže.

#### **[a] Principy konsolidace**

##### **[i] Dceřiné společnosti**

Dceřiné společnosti jsou takové subjekty, které jsou kontrolované Bankou. Skupina ovládá subjekt, do něhož investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v tomto subjektu a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad tímto subjektem ovlivňovat. Skupina znovu posoudí to, zda trvá její ovládnutí subjektu, pokud dojde ke změně jednoho nebo dvou prvků ovládnutí, což zahrnuje okolnosti, za nichž ochranná práva, která Skupina drží, se stanou věcnými a vedou k tomu, že Skupina subjekt, do něhož investovala, ovládá. Finanční výkazy dceřiných společností jsou zahrnovány do konsolidovaných finančních výkazů od data vzniku kontroly do data jejího zániku.

##### **[ii] Přidružené podniky**

Přidružené podniky jsou takové subjekty, v kterých má Skupina významný vliv, ne však rozhodující na finanční a provozní aktivity. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkových ziscích a ztrátách a ostatním úplném hospodářském výsledku přidružených podniků účtovaných na základě ekvivalenční metody od data vzniku významného vlivu do data jeho zániku. V případě, že podíl Skupiny na ztrátě přesáhne účetní hodnotu přidruženého podniku, účetní hodnota je snížena na nulu a vykazování následných ztrát je ukončeno kromě případu, kdy Skupině vznikly závazky vůči danému přidruženému podniku anebo pokud za ni uhradila jakékoliv platby.

##### **[iii] Společné podniky [joint ventures]**

Společné podniky jsou takové subjekty, v souvislosti s nimiž Skupina uzavřela smluvní ujednání, na jehož základě Skupina a dal-

ší strany vykonávají hospodářskou činnost podléhající společné kontrole. Konsolidované finanční výkazy zahrnují podíl Skupiny na celkovém vykázaném výsledku společného podniku na základě metody poměrné konsolidace od data vzniku společného podniku do data zániku společného podniku.

#### (iv) Eliminace transakcí v rámci konsolidace

Vnitropodnikové zůstatky, transakce a z nich vyplývající nerealizované zisky (ztráty) jsou vyloučeny během sestavování konsolidovaných finančních výkazů.

#### (v) Ztráta kontroly

Po ztrátě kontroly Skupina odúčtuje aktiva a závazky dceřiné společnosti, nekontrolní podíl a ostatní položky z vlastního kapitálu, které se vztahují k dceřiné společnosti. Jakýkoliv přebytek nebo úbytek vzniklý ze ztráty kontroly se vykáže ve výkazu zisku a ztrát. Jestliže Skupina následně drží zbývající podíl v původně dceřiné společnosti, tak tento podíl je oceněn reálnou hodnotou k datu ztráty kontroly. V závislosti na výši zbývajícího podílu je o něm účtováno jako o investici nebo finančním aktivu držené k prodeji.

#### (vi) Sjednocení účetních postupů

Účetní principy a postupy uplatňované v účetních závěrkách konsolidovaných společností byly při konsolidaci sjednoceny a jsou v souladu s účetními postupy používanými v mateřské společnosti.

## (b) Finanční aktiva

### Klasifikace

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou ty nástroje, které Skupina drží převážně za účelem dosažení krátkodobých zisků. Mimo jiné se jedná o investice a derivátové smlouvy, které nejsou určeny k zajištění a ani fakticky nejsou zajišťovacími nástroji, a o závazky z krátkých prodejů finančních nástrojů.

Poskytnuté úvěry a pohledávky zahrnují úvěry a ostatní pohledávky za bankami a klienty s výjimkou úvěrů a směnek nakoupených od třetích osob.

Finanční aktiva držaná do splatnosti jsou aktiva s fixními nebo jednoznačně určitelnými platbami a s pevnou splatností, která Skupina zamýšlí a zároveň je schopna držet až do jejich splatnosti.

Finančním aktivem realizovatelným se rozumí takové aktivum, které není finančním aktivem oceňovaným reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani finančním aktivem drženým do splatnosti.

Účetní metody Skupiny umožňují za určitých okolností zařadit aktiva a závazky při jejich vzniku do různých kategorií:

- při klasifikaci finančních nástrojů jako nástrojů určených k obchodování stanovilo vedení Skupiny, že Skupina splňuje charakteristiku pro klasifikaci nástrojů jako nástrojů určených k obchodování;
- Skupina pravidelně vyhodnocuje likviditu daného finančního nástroje s ohledem na tržní podmínky (hloubku trhu);
- při klasifikaci finančních nástrojů jako nástrojů držených do splatnosti stanovilo vedení Skupiny, že Skupina má kladný úmysl i schopnost držet tyto nástroje do jejich splatnosti v souladu s příslušnými požadavky.

### Účtování

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtuje ke dni, kdy se Skupina zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

Skupina účtuje o realizovatelných finančních aktivech ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

O aktivech držených do splatnosti se účtuje ke dni realizace obchodu.

### Oceňování

Finanční aktiva jsou při pořízení oceňována reálnou hodnotou, která zahrnuje rovněž transakční náklady, přičemž transakční náklady týkající se finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceňují reálnou hodnotou. Nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

Všechny neobchodované finanční závazky, poskytnuté úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota je spočtena metodou efektivní úrokové míry. Prémie a diskont včetně prvotních transakčních nákladů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného nástroje a amortizují se použitím efektivní úrokové míry nástroje.

### Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena na základě tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni účetní uzávěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního nástroje je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni výkazu o finanční pozici pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni výkazu o finanční pozici.

### Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku a zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních nástrojů jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Změny reálné hodnoty jsou odúčtovány z vlastního kapitálu oproti účtům nákladů a výnosů v okamžiku prodeje. Úroky z realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.



### Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich Skupina vzdá. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne.

Finanční aktiva realizovatelná a finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Skupina zaváže k prodeji těchto aktiv. Současně je účtováno o vzniku pohledávky za kupujícími.

Finanční aktiva držená do splatnosti a poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Skupina prodá.

### Snížení hodnoty

Snížení hodnoty finančních aktiv je prověřováno vždy ke dni výkazu o finanční pozici. Pokud dojde ke snížení hodnoty aktiva, je odhadnuta výše jeho zpětně získatelné částky.

Skupina ke konci každého čtvrtletí posoudí, zda neexistují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má vliv na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat: známky významných finančních problémů na straně dlužníka nebo skupiny dlužníků; pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo skupiny dlužníků; prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení; a případy, kdy pozorovatelné údaje naznačují, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků, např. změny v objemu opožděných plateb nebo hospodářské podmínky, které korelují s prodleními.

Je-li u realizovatelného finančního aktiva zjištěno snížení hodnoty, jsou kumulované zisky nebo ztráty zachycené dříve v ostatním úplném výsledku reklasifikovány v daném období do hospodářského výsledku.

V případě snížení hodnoty z titulu snížení základního kapitálu realizovatelného finančního aktiva je související příjem vykázán jako přijatá dividenda v rámci hospodářského výsledku.

### Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank jsou evidovány ve výši nesplacené jistiny včetně časově rozlišeného úroku snížené o specifické opravné položky vytvořené z důvodu snížení hodnoty úvěru.

Banka zařazuje všechny své pohledávky za klienty do 5 základních kategorií stanovených Vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., a to na pohledávky bez selhání v kategoriích standardní a sledované, a pohledávky se selháním v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové.

Kategorizace klienta zohledňuje jak kvalitativní, tak i kvantitativní kritéria pro hodnocení kvality úvěrového případu. Mezi zmíněná kritéria Skupina zahrnuje následující:

- významné finanční problémy dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úleva udělená věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zánik aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- pozorovatelné údaje značící, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv po okamžiku prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině;
- a jiné.

#### Expozice s úlevou (forbearance)

Skupina aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevykonných expozicích (non-performing exposures) a expozicím s úlevou (forbearance measures), který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů (IFRS).

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Skupina kvůli dlužníkově finančním potížím rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Skupina za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou (forbearance). Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Výkonné (performing) i nevykonné (non-performing) expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Nevykonné expozice (non-performing) představují pohledávky se selháním dlužníka.

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 40.

#### Specifické opravné položky

Na základě pravidelných hodnocení jednotlivých pohledávek jsou vytvářeny specifické opravné položky k těm úvěrům a pohledávkám, u kterých bylo identifikováno snížení hodnoty, čímž se pohledávka sníží na zpětně získatelnou částku.

Ke zhodnocení návratnosti takového úvěru používá Skupina především účetní výkazy klienta a své vlastní analýzy.

---

Tvorba opravných položek snižená o čerpání během účetního období je účtována do výkazu o úplném výsledku. V případě, že je úvěr nedobytný, je odepsán. Pokud výše znehodnocení následně poklesne v důsledku události, která nastala po zaúčtování opravné položky, je opravná položka zpětně zaúčtována ve prospěch výkazu o úplném výsledku.

#### Hromadné opravné položky

Hromadné opravné položky jsou vytvářeny ke ztrátám z úvěrů, které nejsou jednotlivě významné, a k jednotlivě významným úvěrům a ostatním pohledávkám, které byly jednotlivě posouzeny a u nichž nebylo zjištěno snížení hodnoty.

Opravné položky jsou pravidelně posuzovány, a to odděleně v rámci jednotlivých portfolií. Hromadný přístup se uplatní v případě skupin aktiv s podobnými charakteristikami rizik s cílem stanovit, zda je třeba vytvořit opravnou položku kvůli ztrátovým událostem, o nichž existuje objektivní důkaz, ale jejichž vliv se dosud neprojevil v rámci posouzení jednotlivých úvěrů.

Při určení potřebné výše opravných položek provádí vedení odhad pravděpodobnosti splacení jednotlivých úvěrů s přihlédnutím k hodnotě zajištění úvěru a možnosti Skupiny toto zajištění realizovat.

Vypočtená hodnota opravné položky se rozalokuje proporcionálně mezi jednotlivé součásti účetní hodnoty pohledávky, tj. jistinu, úrokový výnos a sankční úroky.

#### Pokladniční poukázky

Pokladniční poukázky, zahrnující pokladniční poukázky vydané státními institucemi, jsou účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje naběhlý diskont ke dni nákupu. Diskont je amortizován za období do splatnosti poukázky, přičemž je amortizace vykázána jako úrokový výnos.

#### Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v pořizovací ceně (včetně transakčních nákladů) a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech.

S některými deriváty vloženými do jiných finančních nástrojů se zachází jako se samostatnými deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spjaty s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a tato smlouva se neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu o úplném výsledku.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v čistém zisku z obchodování.

#### Zajišťovací účetnictví – Zajištění reálné hodnoty

Je-li derivát použit jako zajištění změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného závazného příslibu, jsou změny reálné hodnoty derivátu účtovány okamžitě do výkazu o úplném výsledku společně se změnami reálné hodnoty zajištěné položky, které se vztahují k zajištěnému riziku, a to na stejném řádku jako zajištěná položka.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, jestliže uplyne platnost derivátu nebo je derivát prodán, ukončen nebo uplatněn nebo již nesplňuje kritéria pro zajištění reálné hodnoty, nebo pokud se zajišťovací vztah zruší. Jakákoli úprava zajištěné položky, pro kterou se použije metoda efektivní úrokové míry, se odepíše do výsledku hospodaření v rámci přepočítané efektivní úrokové míry položky, a to po dobu její zbývající životnosti.

### **[c] Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu**

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo operacích a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

### **[d] Dlouhodobý nehmotný majetek**

#### *Goodwill a dlouhodobý nehmotný majetek získaný v rámci podnikových kombinací*

Goodwill představuje přebytek pořizovacích nákladů akvizice nad reálnou hodnotou podílu Skupiny na čistých identifikovatelných aktivech nabytých dceřinou nebo přidruženou společností k datu akvizice.

V případě akvizice dceřiné společnosti se goodwill vykazuje v nehmotných aktivech. V případě akvizice přidruženého nebo společného podniku se goodwill zahrnuje do účetní hodnoty investic do přidružených podniků. Je každoročně testován na snížení hodnoty a je oceňován v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Zisky a ztráty z prodeje účetní jednotky zahrnují účetní hodnotu goodwillu týkajícího se prodané účetní jednotky.

Dlouhodobý nehmotný majetek nabytý v rámci podnikové kombinace je vykázán v reálné hodnotě k datu akvizice v případě, že je oddělitelný nebo vyplývá ze smluvních či jiných zákonných práv. Dlouhodobý nehmotný majetek s neurčitou dobou použitelnosti se neodepisuje a je vykazován v pořizovací ceně snížené o případné ztráty ze snížení hodnoty. Dlouhodobý nehmotný majetek s určitou dobou použitelnosti se odepisuje po dobu použitelnosti a je vykazován v pořizovací ceně snížené o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty.

#### *Dlouhodobý nehmotný majetek*

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy nehmotného majetku kromě goodwillu se účtují lineárně do výkazu o úplném hospodářském výsledku po dobu odhadované životnosti, počínaje dnem, kdy aktivum bylo zařazeno do užívání. Průměrné odpisové sazby pro jednotlivé kategorie aktiv jsou následující:

Software	25 %
Jiný dlouhodobý nehmotný majetek	11 % – 50 %
Vztahy se zákazníky	5 % – 33 %

**(e) Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku. Nedokončený majetek se neodpisuje. Průměrné odpisové sazby pro jednotlivé kategorie aktiv jsou následující:

Budovy	2,5 %
Kancelářské zařízení	12,5 % – 33 %
Inventář	12,5 % – 33 %

Pozemky nejsou odpisovány.

**Technické zhodnocení**

Technické zhodnocení je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s konkrétní položkou majetku.

**(f) Investice do nemovitostí**

Investice do nemovitostí představují aktiva, která Skupina drží za účelem generování nájemného, nebo pro jejich kapitálové zhodnocení a nejsou využívány při výrobě, k administrativním účelům ani k prodeji jako součást běžných obchodních aktivit Skupiny.

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou, kterou stanoví nezávislý certifikovaný odhadce nebo management. Reálná hodnota se stanoví podle současných cen na aktivním trhu podobných nemovitostí v téže lokalitě a ve stejném stavu, nebo pokud srovnatelné nemovitosti nejsou k dispozici, podle všeobecně platných metodik oceňování jako např. expertního posudku nebo výnosových metod. Jakýkoliv zisk či ztráta plynoucí ze změny reálné hodnoty se vykazuje ve výkazu o úplném výsledku.

**(g) Platby operativního leasingu**

Platby v rámci operativního leasingu jsou účtovány do výkazu o úplném výkazu rovnoměrně po dobu nájmu. Obdržené leasingové pobídky se účtují jako nedílná část celkových nákladů po dobu nájmu.

V případě, že je Skupina pronajímatelem dle leasingové smlouvy, na základě níž dochází k podstatnému přesunu všech rizik a výhod spojených s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, vykazuje se takovýto leasing v rámci úvěrů a ostatních pohledávek.

**(h) Přepočty cizích měn**

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným ke dni výkazu o finanční pozici. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslenných v cizí měnách je vykázán ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Čistý zisk z obchodování.

**(i) Účtování nákladů a výnosů**

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu o úplném výsledku pomocí metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní platby a příjmy po dobu očekávané životnosti finančního aktiva či

závazku (popř. po dobu kratší) na účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Efektivní úroková míra se stanoví při prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku. Pokud dojde k modifikaci podmínek úvěru např. ke změně úrokové sazby či změně splátkového kalendáře je příslušná efektivní úroková míra aktualizována v souladu s novými podmínkami. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny zaplacené či přijaté poplatky, transakční náklady a slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisí s pořízením, vydáním či prodejem finančního aktiva či závazku.

Vykázaná průměrná úroková míra je kalkulována jako roční vážený průměr z otevřených kontraktů ke dni sestavení účetní závěrky.

Poplatky a provize se účtují v souladu se zásadou časového rozlišení.

#### **(j) Daň z příjmů**

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykazaného ve výkazu o úplném výsledku dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely. Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě odečitatelných dočasných rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

#### **(k) Sociální zabezpečení a důchodové pojištění**

Příspěvky jsou placeny na zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti. Výše příspěvků je dána zákonem a odvíjí se od výše hrubé mzdy zaměstnanců. Povinné příspěvky na sociální zabezpečení jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Skupina nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

#### **(l) Peníze a peněžní ekvivalenty**

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank a u ostatních bank a krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek s původní splatností do 3 měsíců včetně státních dluhopisů.

#### **(m) Rezervy**

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Skupina právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá výdaj ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

#### **(n) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků**

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Skupi-

na právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

### **[o] Vykazování podle segmentů**

Členění na segmenty vychází z typu klientů a poskytovaných služeb. Vedení účetní jednotky dostává informace, které umožňují hodnotit výkonnost jednotlivých segmentů.

Skupina má následující segmenty, podle nichž vykazuje v souladu se standardem IFRS 8:

- Investiční bankovníctví
- Korporátní bankovníctví
- Privátní bankovníctví
- Retailové bankovníctví
- ALCO
- Nealokované

Účetní metody použité ve vztahu k provozním segmentům jsou v souladu s metodami, které jsou popsány v bodě 3. Zisky segmentů představují zisky před zdaněním dosažené daným segmentem po vyloučení podnikových správních nákladů a mezd vedení. Z analýzy segmentů vychází vedení v rámci kontrolní činnosti a strategického a operativního rozhodování.

V rámci analýzy provozních segmentů jsou všechna aktiva a pasiva přiřazena jednotlivým segmentům s výjimkou „ostatních“ finančních aktiv a pasiv a splatné a odložené daňové pohledávky (závazku).

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interního výkaznictví o obchodních jednotkách Skupiny, které jsou pravidelně kontrolovány výkonným ředitelem a umožňují náležitou alokaci zdrojů a hodnocení výkonnosti.

### **[p] Podnikové kombinace a alokace kupní ceny**

Identifikovatelná aktiva, závazky a podmíněné závazky nabývané společností se vykazují v jejich reálných hodnotách k datu akvizice. Alokace celkové kupní ceny mezi čistá nabytá aktiva se pro účely vykazování účetní závěrky provádí za podpory odborných poradců. Oceňovací analýza vychází z historických a výhledových informací dostupných k datu podnikové kombinace. Veškeré výhledové informace, které mohou ovlivnit reálnou hodnotu nabytých aktiv, jsou založeny na očekávání budoucího konkurenčního a hospodářského prostředí ze strany vedení společnosti. Výsledky oceňovacích analýz se rovněž používají pro stanovení dob odepisování hodnot přiřazených konkrétním položkám dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku.

V roce 2015 nebyly žádné podnikové kombinace.

V následující tabulce jsou uvedeny úpravy reálné hodnoty plynoucí z podnikových kombinací v roce 2014:

Společnost	Software a ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	Vklady a úvěry od bank	Vklady od klientů	Odložená daňová pohledávka	Celkový čistý dopad na rozvahu
Vaba d.d. banka Varaždin	[28]	[32]	3	3	11	[43]

#### **[q] Vyřazované skupiny držené k prodeji a ukončované činnosti**

Vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se vykazují v nižší z jejich pořizovací ceny a reálné hodnotě snížené o náklady související s prodejem. Vyřazované skupiny jsou klasifikovány jako držené k prodeji, pokud bude jejich účetní hodnota zpětně získána primárně prodejní transakcí spíše než pokračujícím užíváním. Tato podmínka je považována za splněnou, pouze pokud je prodej vysoce pravděpodobný a vyřazovaná skupina je k dispozici pro okamžitý prodej v jejím současném stavu, management se již zavázal k prodeji a dokončení prodeje se očekává do jednoho roku od data klasifikace.

V konsolidovaném výkazu o úplném výsledku za účetní období a za srovnatelné období předchozího účetního období se výnosy a náklady z ukončovaných činností vykazují odděleně od výnosů a nákladů z pokračujících činností, a to až po úroveň zisku po zdanění, i když si Skupina po prodeji ponechá v dané dceřiné společnosti nekontrolní podíl. Výsledný zisk nebo ztráta (po zdanění) se ve výkazu o úplném výsledku vykáže odděleně. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, který byl v minulosti klasifikován jako držený k prodeji, se neodpisuje.

#### **[r] Dividendy**

Dividendy jsou vykázány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

#### **[s] Zaměstnanecké požitky**

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Přecenění čistého závazku z definovaných plánů požitků (včetně pojistně-matematických zisků a ztrát) je vykázáno okamžitě v plné výši v ostatním úplném výsledku.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

### **4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ**

Při sestavení účetní závěrky používá vedení úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančního rizika.

#### **Hlavní zdroje nejistoty v odhadech**

##### **Opravné položky ke ztrátám z úvěrů**

Aktiva zaúčtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty způsobem popsáním v bodě 3(b).



Specifická složka protistrany v rámci celkové výše opravných položek na snížení hodnoty úvěrů vychází z nejlepšího odhadu současné hodnoty očekávaných peněžních toků vypracovaného vedením Skupiny. Při vypracování odhadů těchto peněžních toků vedení Skupiny odhaduje finanční situaci protistrany a čistou realizovatelnou hodnotu případného zajištění. Každé snížení hodnoty aktiva je posuzováno z hlediska své podstaty a strategie řešení dalšího vývoje. Veškeré odhady peněžních toků pro účely výpočtu opravných položek jsou samostatně schvalovány oddělením Řízení úvěrového rizika (Credit Risk Management).

Opravné položky jsou vytvářeny průběžně jako rozdíl mezi nominální hodnotou pohledávky a zpětně získatelnou částkou.

#### Stanovení reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, u kterých není k dispozici aktuální tržní cena, je třeba využít oceňovací techniky popsané v bodě 3[b]. U finančních nástrojů, se kterými se obchoduje zřídka a které vykazují malou transparentnost cen, je reálná hodnota méně objektivní a vyžaduje různou míru úsudku v závislosti na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladech pro oceňování a dalších rizicích, která ovlivňují konkrétní částky.

Skupina stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotované na aktivních trzích (neupravené)
- Úroveň 2: odvozena z objektivně zjistitelných tržních dat, a to buď přímo (tj. ceny obdobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvození od cen)
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje)

Pokud pro daný finanční nástroj neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Pokud by reálné hodnoty byly o 10% vyšší nebo nižší než odhady vedení Skupiny, byla by stanovená účetní hodnota finančních nástrojů klasifikovaných jako Úroveň 3 o 441 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2015 [2014: 412 mil. Kč].

#### Finanční aktiva

Ve valné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u dané investice. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF provedlo vedení Skupiny pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifík odvětví a států dané investice. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby. Další informace o cenných papírech zařazených do úrovně 3 jsou zveřejněny v bodech 9a a 9b.

#### Ocenění investic do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují reálnou hodnotou a jsou zařazeny do úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty.

Reálnou hodnotu investic do nemovitostí stanoví buď nezávislí znalci či vedení společnosti, a to v obou případech na základě modelů diskontovaných peněžních toků (dále jen "DCF"), přičemž vstupní informace pocházejí z projekcí výnosů z nájmu. Před zahrnutím do modelů tyto projekce kriticky posoudí vedení společnosti. Diskontní sazby vycházejí ze specifík dané země, v níž je investice do nemovitostí realizována.

Ocenění dle potřeby odráží typ nájemců obsazených nemovitostí či nájemců zodpovědných za splnění závazků vyplývajících z nájemní smlouvy či typ nájemců, u nichž je pravděpodobné, že si pronajmou neobsazenou nemovitost, obecně vnímání důvěryhodnosti nájemců ze strany trhu a zbývající životnost daných nemovitostí.

Další informace o investicích do nemovitostí jsou uvedeny v bodě 13.

#### **Goodwill a testování na snížení hodnoty**

Skupina každoročně provádí testování na snížení hodnoty u goodwillu vzniklého v důsledku podnikové kombinace v průběhu běžného účetního období a testování na snížení hodnoty u goodwillu již vykázaného v předchozích účetních obdobích na roční bázi (viz také bod 47 Akvizice a prodeje dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků a bod 15 Nehmotná aktiva).

Skupina dále provádí testování na snížení hodnoty u ostatního nehmotného majetku s neurčitou dobou životnosti a také u peněžotvorných jednotek, kde byl zjištěn důvod k tomuto testování. K datu akvizice je získaný goodwill přiřazen ke každé peněžotvorné jednotce, u níž se předpokládá, že bude mít prospěch ze synergií podnikové kombinace. Snížení hodnoty se určuje odhadem zpětně získatelné částky peněžotvorné jednotky, k níž se goodwill vztahuje, a to na základě hodnoty z užívání odrážející odhadované budoucí diskontované peněžní toky nebo na základě reálné hodnoty snížené o náklady na prodej.

Ocenění reálnou hodnotou pro účely testování na snížení hodnoty byla zařazena do úrovně 3 ocenění na základě vstupních údajů použitých při oceňování. Ve většině případů provedla Skupina odhad zpětně získatelných částek goodwillu a peněžotvorných jednotek na základě hodnoty z užívání. Hodnota z užívání se odvozuje z prognóz budoucích peněžních toků – tyto prognózy zpracovává vedení a po datu akvizice je aktualizuje. Diskontní sazby aplikované na předpokládané peněžní toky se vypočtou jako vážené průměrné náklady na kapitál (WACC) každé peněžotvorné jednotky.

#### **a) ATLANTIK finanční trhy a.s.**

V roce 2014 byl goodwill testován na snížení hodnoty u peněžotvorné jednotky ATLANTIK finanční trhy a.s. s výsledkem identifikované ztráty ve výši 50 milionů Kč. Peněžní toky byly odvozeny z dlouhodobého obchodního plánu společnosti na specifické období 10 let. Klíčovým předpokladem byl odhad čistých brokerských poplatků, správcovských poplatků a úrokových výnosů společnosti. Očekávané budoucí peněžní toky byly diskontovány při použití váženého průměru nákladů na kapitál („WACC“) 12,69%.

V roce 2015 byl goodwill společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. plně odepsán jako výsledek testování na snížení hodnoty.

**b) J&T Investiční společnost, a.s.**

Zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky J&T Investiční společnost, a.s. byla určena na základě diskontovaných peněžních toků. Klíčovým předpokladem byl odhad čistého zisku po zdanění za období 5 let. Míra růstu použitá pro extrapolaci peněžních toků po tomto období činila 1,96 % [2014: 1,38 %]. Očekávané budoucí peněžní toky byly diskontovány při použití váženého průměru nákladů na kapitál („WACC“) 10,17 % [2014: 9,09 %]. Žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla identifikována jako výsledek tohoto testování na snížení hodnoty v roce 2015 a 2014.

**5. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY**

mil. CZK	2015	2014
Pokladní hotovost (bod 6)	245	427
Běžné účty u centrálních bank (bod 6)	230	348
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců (bod 6)	17 150	10 963
Běžné účty u bank (bod 7)	1 558	2 988
Úvěry centrálním bankám – repo dohody (bod 7)	30 000	–
Termínované vklady u fin. institucí do 3 měsíců (bod 7)	73	745
Úvěry bankám – repo dohody (bod 7)	2 411	2 299
<b>Celkem</b>	<b>51 667</b>	<b>17 770</b>

**6. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK**

mil. CZK	2015	2014
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	2 099	1 601
Běžné účty u centrálních bank	230	348
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	17 150	10 963
<b>Vklady u centrálních bank celkem</b>	<b>19 479</b>	<b>12 912</b>
Pokladní hotovost	245	427
<b>Celkem</b>	<b>19 724</b>	<b>13 339</b>

Vklady u centrálních bank představují povinné minimální rezervy udržované podle předpisů České národní banky, Slovenské národní banky, Centrální banky Ruské federace a Centrální banky Chorvatska. Povinné minimální rezervy jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2 % z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let kromě povinných minimálních rezerv držené v Centrální bance Ruské federace, kde je výše stanovena na úrovni 4,25 % z primárních vkladů a je neúročena, a Centrální banky Chorvatska, kde je výše stanovena na úrovni 12 % likvidních pohledávek a je neúročena. Banka je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtech příslušných centrálních bank. Splnění stanovené kvóty je měřeno prostřednictvím průměrných denních zůstatků za celý měsíc.

S ohledem na současnou nejistou situaci na finančních trzích Skupina uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrálních bank, krát-

kodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní korporátní a státní dluhopisy. Skupina rozhoduje o umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

## 7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

mil. CZK	2015	2014
Běžné účty u bank	1 558	2 988
Termínované vklady u bank do 3 měsíců	73	745
Termínované vklady u bank nad 3 měsíce	70	70
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	217	222
Úvěry bankám – repo operace	2 411	2 299
Úvěry centrálním bankám – repo obchody	30 000	–
Směnky se splatností nad 3 měsíce	–	38
Ostatní pohledávky za bankami	50	802
<b>Celkem</b>	<b>34 379</b>	<b>7 164</b>

K 31. prosinci 2015 ani k 31. prosinci 2014 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činila 0,28% p.a. [2014: 2,49% p.a.].

## 8. FINANČNÍ DERIVÁTY

### (a) Deriváty k obchodování:

mil. CZK	2015 Nominální hodnota nákup	2015 Nominální hodnota prodej	2015 Kladná reálná hodnota	2015 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	35 410	(35 415)	75	(85)
Opce pro nákup akcií	897	(816)	81	–
Opce pro nákup komodit	197	(198)	1	–
Měnové deriváty IFRS 5	393	(390)	–	–
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>36 897</b>	<b>(36 819)</b>	<b>157</b>	<b>(85)</b>

mil. CZK	2014 Nominální hodnota nákup	2014 Nominální hodnota prodej	2014 Kladná reálná hodnota	2014 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	38 968	(39 184)	99	(320)
Opce pro nákup akcií	810	(751)	59	–
Opce pro nákup komodit	352	(355)	1	–
<b>Celkem k 31. prosinci 2014</b>	<b>40 130</b>	<b>(40 290)</b>	<b>159</b>	<b>(320)</b>

Veškeré deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Nakoupené a prodané opce jsou vykázány v rámci portfolia k obchodování. Prodané opce zahrnují deriváty vložené do strukturovaných vkladů klientů. Skupina nakoupila identické opce (se stejným podkladovým aktivem, splatností a realizační cenou) od třetích osob, aby se zajistila proti souvisejícímu riziku. Reálná hodnota portfolia nakoupených opcí se rovná celkové reálné hodnotě prodaných opcí.

Forwardové měnové obchody jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Z forwardových měnových obchodů vzniká k určenému budoucímu datu za určenou cenu úvěrové riziko. Forwardový měnový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku v důsledku změn tržních cen oproti smluvním částkám.

Přestože všechny tyto deriváty představují formu zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

	CZK	EUR	USD	RUB	ostatní
<b>NÁKUP</b>					
31. prosince 2015	76 %	19 %	1 %	1 %	3 %
31. prosince 2014	83 %	15 %	1 %	–	1 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

	CZK	EUR	USD	RUB	ostatní
<b>PRODEJ</b>					
31. prosince 2015	17 %	69 %	8 %	1 %	5 %
31. prosince 2014	14 %	68 %	17 %	–	1 %

**(b) Deriváty drženy pro řízení rizik:**

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů

mil. CZK	2015 Nominální hodnota nákup	2015 Nominální hodnota prodej	2015 Kladná reálná hodnota	2015 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	6 055	(6 063)	3	–
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>6 055</b>	<b>(6 063)</b>	<b>3</b>	<b>–</b>

mil. CZK	2014 Nominální hodnota nákup	2014 Nominální hodnota prodej	2014 Kladná reálná hodnota	2014 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	11 499	(12 042)	–	(602)
<b>Celkem k 31. prosinci 2014</b>	<b>11 499</b>	<b>(12 042)</b>	<b>–</b>	<b>(602)</b>

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty kapitálových realizovatelných cenných papírů a investic ve společných a přidružených podnicích denominovaných v cizí měně. Skupina používá měnové nástroje a cizoměnová termínovaná depozita k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu.

## 9. FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU NEBO ZTRÁTY, REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÁ DO SPLATNOSTI

**(a) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty**

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Aktie</b>		
– domácí	316	133
– zahraniční	53	58
<b>Podílové listy</b>		
– domácí	1	24
<b>Dluhopisy</b>		
– domácí	1 040	6 907
– zahraniční	1 329	2 157
<b>Celkem</b>	<b>2 739</b>	<b>9 279</b>

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– kótované	369	191
<b>Podílové listy</b>		
– nekótované	1	24
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	2 369	9 064
<b>Celkem</b>	<b>2 739</b>	<b>9 279</b>

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– korporátní	279	146
– finanční instituce	90	45
<b>Podílové listy</b>		
– finanční instituce	1	24
<b>Dluhopisy</b>		
– státní	607	6 039
– finanční instituce	832	1 153
– mezinárodní instituce	–	9
– korporátní	930	1 863
<b>Celkem</b>	<b>2 739</b>	<b>9 279</b>

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	367	187
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2	4
<b>Podílové listy</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	1	24
<b>Dluhopisy</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	2 313	8 874
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	56	190
<b>Celkem</b>	<b>2 739</b>	<b>9 279</b>

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2015 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 1 102 mil. Kč [2014: 1 706 mil. Kč] společností ze států Lucembursko ve výši 317 mil. Kč [2014: 215 mil. Kč], Slovensko ve výši 234 mil. Kč [2014: 430 mil. Kč], Kypr ve výši 204 mil. Kč [2014: 237 mil. Kč] a Nizozemsko ve výši 170 mil. Kč [2014: 285 mil. Kč].

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 227 mil. Kč [2014: 416 mil. Kč] zastupovaly Polsko ve výši 163 mil. Kč [2014: 72 mil. Kč] a Turecko ve výši 64 mil. Kč [2014: 40 mil. Kč].

V letech 2015 a 2014 nenastaly žádné pohyby mezi úrovněmi 1 a 2.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,35 % p.a. (2014: 3,05 % p.a.).

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních nástrojů Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

mil. CZK	Akcie	Dluhopisy	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2015</b>	<b>4</b>	<b>190</b>	<b>194</b>
Přírůstky	–	58	58
Úbytky	(2)	(180)	(182)
Vliv změn devizových kurzů	–	(10)	(10)
Úrokové výnosy	–	(2)	(2)
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>2</b>	<b>56</b>	<b>58</b>

Skupina pravidelně monitoruje změny tržních podmínek některých finančních aktiv a v případě že jsou dispozici kótované ceny těchto cenných papírů převede je z Úrovně 3 do Úrovně 1. V roce 2015 Skupina nepřevédla z Úrovně 3 do Úrovně 1 žádné dluhopisy a akcie (2014: 321 mil. Kč a 20 mil. Kč).

#### **(b) Realizovatelná finanční aktiva:**

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– domácí	189	272
– zahraniční	135	175
<b>Podílové listy</b>		
– domácí	3 127	2 497
– zahraniční	1 944	1 192
<b>Dluhopisy</b>		
– domácí	3 713	11 440
– zahraniční	6 331	6 526
<b>Směnky</b>		
– zahraniční	3	11
<b>Celkem</b>	<b>15 442</b>	<b>22 113</b>



mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– kótované	324	315
– nekótované	–	132
<b>Podílové listy</b>		
– nekótované	5 071	3 689
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	8 913	16 824
– nekótované	1 131	1 142
<b>Směnky</b>		
– nekótované	3	11
<b>Celkem</b>	<b>15 442</b>	<b>22 113</b>

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– finanční instituce	–	21
– korporátní	324	426
<b>Podílové listy</b>		
– finanční instituce	5 067	3 689
– korporátní	4	–
<b>Dluhopisy</b>		
– státní	3 782	11 705
– finanční instituce	1 595	1 369
– korporátní	4 667	4 892
<b>Směnky</b>		
– finanční instituce	3	11
<b>Celkem</b>	<b>15 442</b>	<b>22 113</b>

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
- Úroveň 1 – kótované tržní ceny	162	239
- Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	-	58
- Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	162	150
<b>Podílové listy</b>		
- Úroveň 1 – kótované tržní ceny	4 969	3 682
- Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	102	7
<b>Dluhopisy</b>		
- Úroveň 1 – kótované tržní ceny	5 849	14 055
- Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	10	16
- Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4 185	3 895
<b>Směnky</b>		
- Úroveň 2 – odvozeno z kótovaných cen	3	11
<b>Celkem</b>	<b>15 442</b>	<b>22 113</b>

Zahraniční akcie v portfoliu k 31. prosinci 2015 zahrnovaly především akce slovenských společností ve výši 120 mil. Kč [2014: 74 mil. Kč].

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy 1 815 mil. Kč [2014: 1 188 mil. Kč] a slovenské podílové listy 129 mil. Kč [2014: 4 mil. Kč].

Zahraniční dluhopisy představovaly dluhopisy společností ze států Slovensko ve výši 5 350 mil. Kč [2014: 5 076 mil. Kč], Chorvatsko ve výši 409 mil. Kč [2014: 514 mil. Kč] Lucembursko ve výši 359 mil. Kč [2014: 237 mil. Kč] a Velká Británie ve výši 194 mil. Kč [2014: 200 mil. Kč].

V letech 2015 a 2014 nenastaly žádné pohyby mezi úrovněmi 1 a 2.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 3,06 % p.a. [2014: 1,90 % p.a.].

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze směnek činila 2,5 % p.a. [2014: 6,00 % p.a.].

Skupina v roce 2015 identifikovala znehodnocení realizovatelných finančních aktiv z titulu trvalého snížení tržní ceny realizovatelného aktiva ve výši 32 mil. Kč. V roce 2014 znehodnocení realizovatelných finančních aktiv bylo identifikováno z důvodu snížení základního kapitálu emitenta realizovatelného aktiva ve výši 62 mil. Kč.

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních nástrojů Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

mil. CZK	Akcie	Dluhopisy	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2015</b>	<b>150</b>	<b>3 895</b>	<b>4 045</b>
Zisky / [ztráty] vykázané ve výsledku hospodaření celkem	(2)	(16)	(18)
Zisky / [ztráty] vykázané ve vlastním kapitálu	(1)	(35)	(36)
Přírůstky	121	1 830	1 951
Úbytky	(74)	(1 457)	(1 531)
Znehodnocení	(32)	–	(32)
Úrokové výnosy	–	(32)	(32)
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>162</b>	<b>4 185</b>	<b>4 347</b>

Skupina pravidelně sleduje změnu tržních podmínek vybraných finančních aktiv a v případě když jsou k dispozici kótované ceny vybraných cenných papírů na aktivním trhu, dojde k převodu vybraných akcií a dluhopisů z úrovně 3 do úrovně 1. V roce 2015 Skupina nepřevedla z Úrovně 3 do Úrovně 1 žádné dluhopisy a akcie (2014: 699 mil. Kč a 0 mil. Kč).

### (c) Finanční aktiva držené do splatnosti:

mil. CZK	2015 Naběhlá hodnota	2014 Naběhlá hodnota
<b>Dluhopisy</b>		
– zahraniční	609	1 329
<b>Celkem</b>	<b>609</b>	<b>1 329</b>

mil. CZK	2015 Naběhlá hodnota	2014 Naběhlá hodnota
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	609	1 329
<b>Celkem</b>	<b>609</b>	<b>1 329</b>

mil. CZK	2015 Naběhlá hodnota	2014 Naběhlá hodnota
<b>Dluhopisy</b>		
– finanční instituce	–	18
– korporátní	609	1 311
<b>Celkem</b>	<b>609</b>	<b>1 329</b>

Zahraniční dluhopisy představovaly maďarské korporátní dluhopisy ve výši 609 mil. Kč (2014: 893 mil. Kč).

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,88% p.a. (2014: 6,14% p.a.).

## 10. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

### (a) Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Skupina nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům přechází na Skupinu, resp. na subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry bankám (bod 7)	33 862	32 411	Do 3 měsíců	32 415
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	4 882	3 153	Do 1 roku	3 172
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>38 744</b>	<b>35 564</b>		<b>35 587</b>

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry bankám (bod 7)	3 690	2 299	Do 3 měsíců	2 312
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	8 192	5 544	Do 6 měsíců	5 759
<b>Celkem k 31. prosinci 2014</b>	<b>11 882</b>	<b>7 843</b>		<b>8 071</b>

### (b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu, jsou účtovány jako zajištěné přijaté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů ve výkazu o finanční pozici Skupiny a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Vklady a úvěry od bank“ či „Vklady od klientů“.

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank (bod 19)	57	57	Do 1 měsíce	57
Půjčky a zálohy od klientů (bod 20)	132	131	Do 6 měsíců	131
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>189</b>	<b>188</b>		<b>188</b>

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od bank	678	679	Do 6 měsíců	679
Půjčky a zálohy od klientů	34	35	Do 3 měsíců	35
<b>Celkem k 31. prosinci 2014</b>	<b>712</b>	<b>714</b>		<b>714</b>

Skupina prodala k 31. prosinci 2015 finanční aktiva na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 57 mil. Kč (2014: 639 mil. Kč), které jsou vykázány v rámci výkazu o finanční pozici, a ostatní finanční aktiva prodané k 31. prosinci 2015 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 34 mil. Kč (2014: 34 mil. Kč) byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

## 11. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI

mil. CZK	2015	2014
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	67 481	62 790
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům	3 153	5 544
Kontokorentní úvěry poskytnuté klientům	4 870	3 502
Dluhové cenné papíry – směnky	534	220
Ostatní pohledávky	169	121
Opravné položky a ztráty z úvěrů (bod 12)	(1 539)	(1 007)
<b>Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem</b>	<b>74 668</b>	<b>71 170</b>

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty k 31. prosinci 2015 zahrnovaly úvěry ve výši 21 586 mil. Kč (2014: 19 292 mil. Kč), u kterých je splacení úvěrů závislé na realizaci aktiva, které bylo pořízeno prostřednictvím poskytnutého úvěrů. Toto aktivum je zastaveno ve prospěch Skupiny. Skupina jako úvěry závislé na realizaci aktiv identifikuje takové úvěry, jejichž splacení je přímo závislé na prodeji (realizaci) financovaných aktiv, která mohou být současně zajištěním úvěru. Financovaná aktiva mohou být hmotné i nehmotné povahy. Skupina přistupuje k identifikaci úvěrů závislých na realizaci aktiv dle skutečné povahy každého individuálního úvěru.

Opravné položky ke znehodnoceným úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty jsou stanoveny a vytvořeny na základě nejlepšího odhadu současné hodnoty příchozích peněžních toků, které jsou managementem očekávány. V rámci vytváření toho odhadu peněžních toků management bere v úvahu finanční situaci dlužníka a čistou realizovatelnou hodnotu zajištění a záruky třetích stran.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2015 činila 209 mil. Kč (2014: 107 mil. Kč). Jedná se většinou o úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky anebo neúročený úvěry po splatnosti. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 6,53 % p.a. (2014: 7,21 % p.a.).

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze směnek činila 1,08 % p.a. (2014: 6,96 % p.a.).

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 40.

## 12. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

mil. CZK	2015	2014
<b>1. ledna</b>	<b>1 007</b>	<b>1 224</b>
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	743	284
Použití opravných položek / (odpis) úvěrů	(143)	(476)
Přesun do IFRS 5	(58)	-
Kurzové rozdíly	(10)	(25)
<b>ke konci období</b>	<b>1 539</b>	<b>1 007</b>

## 13. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

Investice do nemovitostí k 31. prosinci 2015 zahrnují budovu společnosti Interznanie OAO ve výši 363 mil CZK [2014: 425 mil CZK]. Reálna hodnota investice byla stanovená na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných příjmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle významných tržních parametrů dostupných k datu ocenění (více bod 3 (f) – Investice do nemovitostí).

K 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 byly investiční nemovitosti plně pojištěny.

Všechny investiční nemovitosti jsou klasifikovány jako úroveň 3 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

mil. CZK	2015	2014
<b>1. ledna</b>	<b>425</b>	<b>646</b>
Akvizice v rámci podnikových kombinací	(11)	-
Vliv změn devizových kurzů	(51)	(221)
<b>ke konci období</b>	<b>363</b>	<b>425</b>

V roce 2015 došlo k změně podílu pronajaté budovy v konsolidačním celku skupiny, které ovlivnily výši investice do nemovitostí.

Výnosy z pronájmu nemovitostí ve výši 35 mil. Kč [2014: 75 mil. Kč] byly vykázány v položce Ostatní provozní výnosy. Provozní náklady přímo přiřaditelné investicím do nemovitostí ve výši 5 mil. Kč [2014: 7 mil. Kč] byly vykázány v položce Ostatní provozní náklady.

## 14. DLOUHODOBÝ HMATNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. CZK	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
<b>1. ledna 2014</b>	<b>183</b>	<b>86</b>	<b>269</b>
Přírůstky	4	24	28
Přírůstky z akvizice	152	18	170
Úbytky	-	(4)	(4)
Vliv změn devizových kurzů	(102)	(12)	(114)
<b>31. prosince 2014</b>	<b>237</b>	<b>112</b>	<b>349</b>
<b>AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY</b>			
<b>1. ledna 2014</b>	<b>10</b>	<b>48</b>	<b>58</b>
Odpisy a amortizace	12	20	32
Úbytky	-	(4)	(4)
Vliv změn devizových kurzů	(5)	(9)	(14)
<b>31. prosince 2014</b>	<b>17</b>	<b>55</b>	<b>72</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
<b>1. ledna 2015</b>	<b>237</b>	<b>112</b>	<b>349</b>
Přírůstky	132	16	148
Přesun do IFRS 5	(46)	(7)	(53)
Úbytky	-	(2)	(2)
Vliv změn devizových kurzů	(18)	(2)	(20)
<b>31. prosince 2015</b>	<b>305</b>	<b>117</b>	<b>422</b>
<b>AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY</b>			
<b>1. ledna 2015</b>	<b>17</b>	<b>55</b>	<b>72</b>
Odpisy a amortizace	7	15	22
Přesun do IFRS 5	-	(4)	(4)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	(3)	(5)
<b>31. prosince 2015</b>	<b>22</b>	<b>63</b>	<b>85</b>
<b>ÚČETNÍ HODNOTA</b>			
<b>31. prosince 2014</b>	<b>220</b>	<b>57</b>	<b>277</b>
<b>31. prosince 2015</b>	<b>283</b>	<b>54</b>	<b>337</b>

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

Přírůstky z akvizice v roce představují hodnotu majetku vlastněného nově pořízenou dceřinou společností. V roce 2015 neproběhla žádná akvizice (2014: Vaba d.d. banka Varaždin).

## 15. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. CZK	Software	Jiný nehmotný majetek	Goodwill	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>					
<b>1. ledna 2014</b>	<b>242</b>	<b>130</b>	<b>571</b>	<b>56</b>	<b>999</b>
Přírůstky	54	–	–	2	56
Přesun	55	–	–	(55)	–
Přírůstky z akvizice	–	2	5	24	31
Úbytky	(1)	–	–	–	(1)
Vliv změn devizových kurzů	(3)	–	(140)	–	(143)
<b>31. prosince 2014</b>	<b>347</b>	<b>132</b>	<b>436</b>	<b>27</b>	<b>942</b>
<b>AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY</b>					
<b>1. ledna 2014</b>	<b>192</b>	<b>71</b>	<b>166</b>	<b>–</b>	<b>429</b>
Amortizace za účetní období	41	17	–	–	58
Snížení hodnoty	–	–	290	–	290
Úbytky	(1)	–	–	–	(1)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	–	(115)	–	(117)
<b>31. prosince 2014</b>	<b>230</b>	<b>88</b>	<b>341</b>	<b>–</b>	<b>659</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>					
<b>1. ledna 2015</b>	<b>347</b>	<b>132</b>	<b>436</b>	<b>27</b>	<b>942</b>
Přírůstky	51	1	–	3	55
Přesun do IFRS 5	43	–	(74)	(49)	(80)
Úbytky	(6)	–	–	–	(6)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	1	(20)	–	(21)
<b>31. prosince 2015</b>	<b>433</b>	<b>134</b>	<b>342</b>	<b>(19)</b>	<b>890</b>
<b>AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY</b>					
<b>1. ledna 2015</b>	<b>230</b>	<b>88</b>	<b>341</b>	<b>–</b>	<b>659</b>
Amortizace za účetní období	63	17	–	–	80
Přesun do IFRS 5	(4)	–	(74)	–	(78)
Snížení hodnoty	–	–	65	–	65
Úbytky	(2)	–	–	–	(2)
Vliv změn devizových kurzů	(2)	1	(20)	–	(21)
<b>31. prosince 2015</b>	<b>286</b>	<b>106</b>	<b>312</b>	<b>–</b>	<b>703</b>
<b>ÚČETNÍ HODNOTA</b>					
<b>31. prosince 2014</b>	<b>117</b>	<b>44</b>	<b>95</b>	<b>27</b>	<b>283</b>
<b>31. prosince 2015</b>	<b>148</b>	<b>28</b>	<b>30</b>	<b>(19)</b>	<b>187</b>

V roce 2015 nenastal nárůst hodnoty goodwillu [2014: Vaba d.d. banka Varaždin 5 mil. Kč] (viz bod 47).



Na základě testování na snížení hodnoty byla ztráta z goodwillu přiděleného peněžotvorné jednotce vykázána u dceřiné společnosti ATLANTIK finanční trhy, a.s. ve výši 65 mil. Kč [2014: 50 mil. Kč] a u peněžotvorné jednotky Interznanie, OAO ve výši 0 mil. Kč [2014: 240 mil. Kč].

## 16. OPERATIVNÍ LEASING

### (a) Nájem na straně nájemce

Skupina má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

mil. CZK	2015	2014
Do jednoho roku	114	92
Od jednoho roku do pěti let	350	315
Více než pět let	38	100
<b>Celkem</b>	<b>502</b>	<b>507</b>

### (b) Nájem na straně pronajímatele

Skupina pronajímá svou centrálu jiným společnostem formou operativního leasingu. Skupina má následující pohledávky z nevypověditelných nájmu:

mil. CZK	2015	2014
Do jednoho roku	36	74
Od jednoho roku do pěti let	44	181
<b>Celkem</b>	<b>80</b>	<b>255</b>

## 17. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

mil. CZK	2015	2014
Náklady a příjmy příštích období	81	104
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	539	239
Ostatní obchodní pohledávky	343	348
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	32	23
Ostatní pohledávky	63	169
Zálohové platby – ostatní	30	20
Opravné položky k ostatním aktivům	[4]	[4]
<b>Celkem</b>	<b>1 084</b>	<b>899</b>

K 31. prosinci 2015 ostatní obchodní pohledávky zahrnují odměnu za emisi dluhopisů a směnek ve výši 57 mil. Kč [2014: 261 mil. Kč], dále zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Opravné položky k ostatním aktivům:

mil. CZK	2015	2014
1. ledna	4	8
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	10	1
Použití opravných položek / (odpis) úvěrů	(1)	(5)
Přesun do IFRS 5	(9)	-
<b>Ke konci období</b>	<b>4</b>	<b>4</b>

## 18. VYŘAZOVANÉ SKUPINY DRŽENÉ K PRODEJI

Vyřazované skupiny držené k prodeji se skládají ze společností, které se prodají anebo budou součástí reorganizačních plánů v roce 2016.

Struktura aktiv a závazků vyřazovaných skupin k prodeji je následující:

mil. CZK	2015 J&T Bank, a.o.	2015 J&T Ostravice Active Life UPF	2015 Ostatní	2015 Celkem
Vyřazované skupiny držené k prodeji	4 809	107	46	4 962
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	2 961	-	-	2 961
<b>Čistá hodnota vyřazovaných skupin držených k prodeji</b>	<b>1 848</b>	<b>107</b>	<b>46</b>	<b>2 001</b>

mil. CZK	2014 J&T Ostravice Active Life UPF	2014 Celkem
Vyřazované skupiny držené k prodeji	130	130
Závazky související s aktivy drženými k prodeji	-	-
<b>Čistá hodnota vyřazovaných skupin držených k prodeji</b>	<b>130</b>	<b>130</b>

Čistý zisk za účetní období z vyřazovaných skupin držených k prodeji za rok končící 31. prosince 2015 představuje společnost J&T Bank, a.o. Struktura je následující:

mil. CZK	2015
Úrokové výnosy	464
Úrokové náklady	(268)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>196</b>
Výnosy z poplatků a provizí	27
Náklady na poplatky a provize	(4)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>23</b>
Čistý zisk z obchodování	828
Ostatní provozní výnosy	(1)
<b>Provozní výnosy</b>	<b>1 046</b>
Osobní náklady	(77)
Ostatní provozní náklady	(48)
Odpisy	(2)
<b>Provozní náklady</b>	<b>(128)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>920</b>
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	(1)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(83)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>835</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>835</b>
Daň z příjmů	(48)
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>787</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z [POUŽITÉ V] UKONČOVANÝCH ČINNOSTÍ</b>	
<b>Čistý peněžní tok z [použitý v] provozní činnosti</b>	<b>(1 018)</b>
<b>Čistý peněžní tok z [použitý v] investiční činnosti</b>	<b>(431)</b>
<b>Čistý peněžní tok z [použitý v] finanční činnosti</b>	<b>1 971</b>
<b>Čistý peněžní tok z [použitý v] ukončované činnosti</b>	<b>522</b>

## 19. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

Vklady a úvěry od bank zahrnují:

mil. CZK	2015	2014
Vklady a úvěry od bank	4 202	3 937
Přijaté úvěry od bank – smlouvy o zpětném prodeji	57	679
<b>Závazky vůči finančním institucím celkem</b>	<b>4 259</b>	<b>4 616</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 0,73% p.a. k 31. prosinci 2015 [2014: 0,91% p.a.].

## 20. VKLADY OD KLIENTŮ

Vklady od klientů zahrnují:

mil. CZK	2015	2014
Běžné účty	40 533	11 009
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	81 073	95 814
Depozitní směnky	–	32
Půjčky od klientů – smlouvy o zpětném prodeji	131	35
Ostatní	75	56
<b>Celkem</b>	<b>121 812</b>	<b>106 946</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladu od klientů činila 1,73 % p.a. k 31. prosinci 2015 (2014: 2,43 % p.a.).

## 21. PODŘÍZENÝ DLUH

Podřízený dluh v amortizované hodnotě:

mil. CZK	2015	2014
Vydané podřízené dluhopisy	674	690
Podřízený dluh – termínovaný vklad od klientů	1 375	1 218
<b>Celkem</b>	<b>2 049</b>	<b>1 908</b>

Dne 28. února 2007 vydala Banka podřízené dluhopisy v nominální hodnotě 25 mil. EUR se splatností v roce 2022. Skutečná úroková sazba k 31. prosinci 2015 činila 4,75 % p.a. (2014: 5,17 % p.a.).

Podřízený dluh – termínované vklady od klientů se splatností až do roku 2024 jsou úročeny sazbou od 5 % p.a. do 8 % p.a.

Podřízený dluh byl schválený Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulatorní účely.

## 22. OSTATNÍ ZÁVAZKY A REZERVY

Ostatní závazky a rezervy:

mil. CZK	2015	2014
Závazky z obchodních vztahů	141	161
Ostatní závazky	654	130
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	529	418
Rezerva na podrozvahové položky	74	51
Rezerva – věrnostní systém klienti	120	88
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	3
Ostatní rezervy	33	18
Závazky k zaměstnancům	30	29
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	14	14
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	4 824	2 709
Dohadné účty pasivní, výdaje a výnosy příštích období	183	175
Ostatní daňové závazky	65	51
<b>Celkem</b>	<b>6 669</b>	<b>3 847</b>

Ostatní závazky zahrnují závazky z clearingů ve výši 10 mil. Kč [2014: 26 mil. Kč], závazky vůči trhu s cennými papíry ve výši 377 mil. Kč [2014: 0 mil. Kč] a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 8 mil. Kč [2014: 3 mil. Kč].

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Skupiny. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být společností přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy managementu s odloženou splatností. Odmeňovací politika v rámci Skupiny je v souladu s politikou a zásadami odměňování řízení rizik podle vyhlášky ČNB 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Věrnostní program (Magnus) poskytuje nepeněžní plnění zaměstnancům v souvislosti s pracovním právním vztahem nebo obdobným vztahem a taktéž klientům při zřízení vybraného produktu Skupiny. Jelikož je plnění poskytováno s neomezenou splatností a čerpání realizováno průběžně, jsou rezervy na věrnostní program dlouhodobé. Na věrnostní program benefitů tvoří Skupina rezervu pro klienti ve výši 120 mil. Kč [2014: 88 mil. Kč] a pro zaměstnance ve výši 2 mil. Kč [2014: 3 mil. Kč].

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje zejména rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 74 mil. Kč [2014: 51 mil. Kč].

K 31. prosinci 2015 byly ostatní rezervy ve výši 33 mil CZK [2014: 18 mil CZK] a očekává se, že budou použity za více než 12 měsíců po dni účetní závěrky. Patří mezi ně zejména rezerva na nevyplacený prémiový úrok z municipálních vkladů a rezerva na zprostředkovatelské provize z emise bondů.

Rezervy:

mil. CZK	Stav k 1.1.2015	Použití / Rozpuštění	Čerpání	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2015
Zaměstnanecké bonusy	418	440	(327)	(2)	529
Podrozvahové položky	51	40	(15)	(2)	74
Věrnostní programy – zákazníci	88	32	–	–	120
Věrnostní programy – zaměstnanci	3	2	(3)	–	2
Ostatní rezervy	18	22	(7)	–	33
<b>Celkem</b>	<b>578</b>	<b>536</b>	<b>(352)</b>	<b>(4)</b>	<b>758</b>

### 23. VLASTNÍ KAPITÁL

Dne 10. listopadu 2015 jediný akcionář Banky J&T FINANCE GROUP SE navýšil základní kapitál Banky o 1 080 mil. Kč upsáním nových akcií.

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

mil. CZK	2015
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>10 638</b>

Skupina neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Skupiny předpokládá, že nebude vyplacena část zisku akcionářům ve formě dividendy.

#### Nerozdělený zisk

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Skupiny a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2015 nerozdělený zisk činil 5 159 mil. Kč [2014: 4 432 mil. Kč]. Pro detail nerozděleného zisku viz Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

#### Kapitálové fondy

Kapitálové fondy jsou tvořeny účelovým fondem pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů a ostatními kapitálovými fondy.

Dle nových legislativních předpisů, které již nestanoví povinnost tvorby zákonného rezervního fondu, a stanov Skupiny byl převeden zůstatek zákonného rezervního fondu do ostatních kapitálových fondů vykazovaných jako součást nerozděleného zisku.

Detailní informace o účelovém fondu viz poslední odstavec části Ostatní kapitálové nástroje.

K 31. prosinci 2015 činily ostatní kapitálové fondy 16 mil. Kč [2014: 83 mil. Kč].

#### **Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění**

Fond z přepočtu cizích měn a z přecenění zahrnuje položky vzniklé ze/z:

- změn reálné hodnoty realizovatelných finančních aktiv;
- kurzových přepočtů – zahrnuje všechny kurzové rozdíly vzniklé z přecenění účetních výkazů zahraničních operací, které nesouvisí s operacemi Skupiny.

K 31. prosinci 2015 byla výše fondu z přepočtu cizích měn a z přecenění záporná ve výši 1 425 mil. Kč [2014: 535 mil. Kč].

#### **Ostatní kapitálové nástroje**

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů. Tyto certifikáty zároveň představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího regulatorního kapitálu tier 1 (AT1). Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou.

Dne 19. června 2014 Česká národní banka schválila prospekt emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 10% p.a.

Dne 12. září 2015 Česká národní banka schválila prospekt II. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 9% p.a.

Dne 11. prosince 2015 Česká národní banka schválila prospekt III. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 50 mil. EUR s úrokovým výnosem ve výši 9% p.a.

K 31. prosinci 2015 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 1 742 mil. Kč [2014: 899 mil. Kč].

Představenstvo Banky zároveň schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplaty výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Banka tento fond natvořila z nerozděleného zisku. V roce 2015 převedla do tohoto fondu dalších 100 mil. Kč v rámci rozdělení zisku za rok 2014. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2015 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 108 mil. Kč [2014: 20 mil. Kč].

## 24. NEKONTROLNÍ PODÍLY

mil. CZK	2015	2014
J&T Bank, a.o.	1	2
Interznanie, OAO	(4)	(7)
TERCES MANAGEMENT LIMITED	6	6
J&T REALITY, o.p.f.	610	640
Vaba d.d. banka Varaždin	119	173
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.	11	12
<b>Celkem</b>	<b>743</b>	<b>826</b>

V následující tabulce jsou uvedeny údaje o společnostech z konsolidačního celku Skupiny, které mají významný nekontrolní podíl.

## 31. 12. 2015

mil. CZK	J&T REALITY, o.p.f.	Vaba d.d. banka Varaždin
Nekontrolní podíl	46,92 %	23,19 %
Aktiva	1 303	5 941
Závazky	3	5 205
<b>Čistá aktiva</b>	<b>1 300</b>	<b>736</b>
Účetní hodnota nekontrolního podílu	610	119
Výnosy	92	313
Zisk za účetní období	(65)	(193)
<b>Zisk za účetní období celkem</b>	<b>(65)</b>	<b>(193)</b>
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	(30)	(60)
Peněžní tok z provozní činnosti	44	274
Peněžní tok z finanční činnosti	–	(106)
Peněžní tok z investiční činnosti	–	–
Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	44	168



**31. 12. 2014**

mil. CZK	J&T REALITY, Vaba d.d. banka o.p.ř.	Varaždin
Nekontrolní podíl	46.92%	41.67%
Aktiva	1 401	4 841
Závazky	37	4 407
<b>Čistá aktiva</b>	<b>1 364</b>	<b>435</b>
Účetní hodnota nekontrolního podílu	640	173
Výnosy	91	166
Zisk za účetní období	62	(37)
<b>Zisk za účetní období celkem</b>	<b>62</b>	<b>(37)</b>
Zisk za účetní období přiřaditelný nekontrolním podílům	29	(14)
Peněžní tok z provozní činnosti	(244)	7
Peněžní tok z finanční činnosti	–	26
Peněžní tok z investiční činnosti	219	–
<b>Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>	<b>(25)</b>	<b>33</b>

**25. DAŇ Z PŘÍJMŮ**

Daň z příjmů právnických osob byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% v roce 2015 [2014: 19%]. Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2016 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Banku jako celek placené v České republice. Sazba daně z příjmů právnických osob na Slovensku činí 22% pro rok 2015 [2014: 22%]. Od 1. ledna 2016 bude daňová sazba činit 22%.

V České republice v současné době platí několik zákonů upravujících daně uvalené státem. Mezi tyto daně patří zejména daň z přidané hodnoty, daň z příjmů právnických osob, daň ze závislé činnosti, sociální a zdravotní pojištění atd. Daňová přiznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z celní či devizové oblasti) podléhají kontrole několika úřadů, kterým zákon umožňuje ukládat penále, pokuty či sankční úroky. Tyto skutečnosti vytvářejí v České republice podstatně vyšší daňové riziko, než je běžné v zemích s vyspělejším daňovým systémem.

Efekt rozdílných daňových sazeb jednotlivých dceřiných společností je brán v úvahu při kalkulaci celkové daně z příjmů a je vykázan v řádku „Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích“. Sazba daně z příjmů právnických osob v Rusku pro rok 2015 činí 20% [2014: 20%]. Sazba daně z příjmů právnických osob v Chorvatsku pro rok 2015 činí 20% [2014: 20%].

Vedení se domnívá, že v této konsolidované účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

mil. CZK	2015	2014
Zisk před zdaněním	1 376	1 723
Daňově neuznatelné náklady	1 731	1 201
Nezdanitelné příjmy a vrátka daně za minulé období	(1 704)	(955)
Sazba daně z příjmů	19%	19%
<b>Daň z příjmů</b>	<b>(267)</b>	<b>(374)</b>
Efekt daňových sazeb v zahraničních jurisdikcích	(6)	(7)
<b>Celková daň z příjmů</b>	<b>(261)</b>	<b>(381)</b>
z toho:		
Daň z příjmů – odložená	35	19
Daň z příjmů – splatná	(296)	(400)
Efektivní daňová sazba	19 %	22,1 %

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, dary a náklady na reprezentaci.

## 26. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Skupina má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

mil. CZK	2015	2014
<b>ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / [ZÁVAZEK]</b>		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného majetku	(7)	(4)
Nezaplacené sankční úroky	–	(1)
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	–	7
Realizovatelná finanční aktiva	(14)	(19)
Investice do nemovitostí	(64)	(80)
Daňové ztráty	–	4
Ostatní přechodné rozdíly	118	84
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]</b>	<b>33</b>	<b>(9)</b>

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2016, tj. 19%, pro J&T Bank, zao 20%, Vaba d.d. banka Varaždin 20%, a 22% pro slovenskou pobočku Banky [2015: 19%, 20%, 20% a 22%].

Následující tabulka uvádí vztah mezi nákladem na odloženou daň a změnou odloženého daňového závazku v roce 2015.

mil. CZK	2015	2014
Čistý odložený daňový závazek k 1. lednu	(9)	(98)
Příchozí z podnikové kombinace	–	4
Náklad z titulu odložené daně za období (bod 25)	35	19
Odložená daň vykazovaná ve vlastním kapitálu	(6)	16
Kurzový rozdíl	10	50
Přesun do IFRS 5	3	–
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek] na konci období</b>	<b>33</b>	<b>(9)</b>

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daňové pohledávky/závazku za jednotlivé společnosti Skupiny k 31. prosinci 2015:

mil. CZK	Pohledávka	Závazek	Netto
<b>ODLOŽENÁ DAŇ</b>			
J&T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	88	–	88
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	–	(2)	(2)
Interznanie DAO	–	(64)	(64)
Vaba d.d. banka Varaždin	11	–	11
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]</b>	<b>99</b>	<b>(66)</b>	<b>33</b>

Následující tabulka uvádí přehled čisté odložené daňové pohledávky / závazku za jednotlivé společnosti Skupiny k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Pohledávka	Závazek	Netto
<b>ODLOŽENÁ DAŇ</b>			
J & T BANKA, a.s. (mateřská společnost)	70	–	70
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	–	(1)	(1)
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	–	(3)	(3)
Interznanie, DAO	–	(80)	(80)
J&T Bank, a.o.	–	(7)	(7)
Vaba d.d. banka Varaždin	12	–	12
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]</b>	<b>82</b>	<b>(91)</b>	<b>(9)</b>

## 27. ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. CZK	2015	2014
Úrokové výnosy z:		
pohledávek vůči finančním institucím	16	42
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	4 785	4 541
repo operací	310	287
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	558	905
ostatních operací	20	21
<b>Celkem</b>	<b>5 689</b>	<b>5 796</b>

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 50 mil. Kč (2014: 48 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

mil. CZK	2015	2014
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	226	215
– finančních aktiv takto zařazených při prvotním zaúčtování	1	141
realizovatelných finančních aktiv	271	482
finančních aktiv držенých do splatnosti	80	89
úvěrů a ostatních pohledávek	5 111	4 869
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	287	67
– z toho: nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou (forbearance)	160	142
<b>Celkem</b>	<b>5 689</b>	<b>5 796</b>

## 28. ÚROKOVÉ NÁKLADY

mil. CZK	2015	2014
Úrokové náklady z/ze:		
vklady a úvěry od bank	(30)	(51)
vklady od klientů	(2 513)	(2 769)
repo operací	(3)	(2)
podřízených dluhopisů a směnek	(36)	(39)
ostatních operací	(19)	(24)
<b>Celkem</b>	<b>(2 601)</b>	<b>(2 885)</b>

Úrokové náklady dle typu závazků:

mil. CZK	2015	2014
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	[2 582]	[2 861]
finančních závazků oceňované reálnou hodnotu proti účtům nákladů a výnosů	[19]	[24]
<b>Celkem</b>	<b>[2 601]</b>	<b>[2 885]</b>

### 29. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. CZK	2015	2014
Výnosy z poplatků a provizí:		
z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	680	616
z úvěrové činnosti	54	67
za zprostředkování platebního styku	47	94
ostatní	12	20
<b>Celkem</b>	<b>793</b>	<b>797</b>

### 30. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

mil. CZK	2015	2014
Náklady na poplatky a provize:		
z transakcí s cennými papíry	[151]	[124]
za zprostředkování platebního styku	[19]	[20]
ostatní	[18]	[11]
<b>Celkem</b>	<b>[188]</b>	<b>[155]</b>

### 31. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

mil. CZK	2015	2014
Realizované a nerealizované zisky / [ztráty] z cenných papírů	219	296
Čisté zisky / [ztráty] z operací s deriváty	[454]	[1 079]
Zisk z postoupených pohledávek	–	[1]
Čistý zisk / [ztráta] z přepočtu cizích měn	406	943
Čistý zisk / [ztráta] ze zajišťovacího účetnictví	[1]	[1]
Dividendové výnosy	26	1
<b>Čistý zisk [ztráta] z obchodování celkem</b>	<b>196</b>	<b>159</b>

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

mil. CZK	2015	2014
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	(329)	(1 005)
– takto zařazených při prvotním zaúčtování	–	22
Realizovatelná finanční aktiva	119	200
Zisk či ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	–	(1)
Kurzové rozdíly	406	943
<b>Celkem</b>	<b>196</b>	<b>159</b>

### 32. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. CZK	2015	2014
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí	35	75
Výnosy z pronájmu	1	–
Zisk z prodeje majetkových účastí	78	–
Výnosy ze služeb a poradenství	66	68
Výnosy z poskytnutého operativního leasingu	25	17
Výnosy z přefakturace služeb	5	4
Ostatní výnosy	93	86
<b>Celkem</b>	<b>303</b>	<b>250</b>

Ostatní výnosy ve výši 93 mil. Kč k 31. prosinci 2015 (2014: 86 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

### 33. OSOBNÍ NÁKLADY

mil. CZK	2015	2014
Mzdy a platy	(668)	(609)
Odměny a mzdy členů představenstva a dozorčí rady	(34)	(30)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(145)	(135)
Ostatní sociální náklady	(20)	(19)
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>(867)</b>	<b>(793)</b>
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	689	688

K 31. prosinci 2015 mělo představenstvo Skupiny 24 členů (2014: 24).

**34. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY**

mil. CZK	2015	2014
Náklady na nájemné	(139)	(129)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(177)	(150)
Daně a poplatky	(64)	(97)
<b>PROVOZNÍ NÁKLADY</b>		
Náklady na poradenství	(27)	(18)
Náklady na komunikaci	(23)	(18)
Spotřeba materiálu	(17)	(27)
Náklady na reklamu a reprezentace	(161)	(181)
Audit, právní a daňové poradenství	(50)	(41)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(19)	(16)
Náklady z přefakturace	(5)	(4)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(45)	(39)
Sponzorství a dary	(24)	(16)
Náklady na nájemné	(37)	(33)
Náklady na outsourcing	(178)	(138)
Náklady související s investicemi do nemovitostí	(5)	(7)
Jiné provozní náklady	(234)	(202)
<b>Celkem</b>	<b>(1 203)</b>	<b>(1 116)</b>

Jiné provozní náklady ve výši 234 mil. Kč k 31. prosinci 2015 (2014: 202 mil. Kč) zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Položka Daně a poplatky obsahuje zvláštní odvod slovenskému finančnímu úřadu za slovenskou pobočku Banky. Odvod nespadá do rámce IAS 12 Daně ze zisku. Skupina považuje tento odvod dle jeho podstaty za provozní a vytvořila příslušný náklad v rámci položky „Ostatní provozní náklady“.

**35. ANALÝZA ZŮSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ PRO ÚČELY VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

mil. CZK	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Termínované vklady u centrálních bank – splatné do 3 měsíců	Úvěry centrálním bankám – repo dohody	Úvěry bankám – repo dohody	Běžné účty u bank nebo splatné do 3 měsíců	Celkem
<b>31. prosince 2013</b>	<b>264</b>	<b>7 855</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>2 492</b>	<b>10 611</b>
Změna v roce 2014	511	3 108	–	2 299	1 241	7 159
<b>31. prosince 2014</b>	<b>775</b>	<b>10 963</b>	<b>–</b>	<b>2 299</b>	<b>3 733</b>	<b>17 770</b>
Změna v roce 2015	(300)	6 187	30 000	112	(2 102)	33 897
<b>31. prosince 2015</b>	<b>475</b>	<b>17 150</b>	<b>30 000</b>	<b>2 411</b>	<b>1 631</b>	<b>51 667</b>

„Povinné minimální rezervy“ nejsou zahrnuty v položce „Peníze a peněžní ekvivalenty“ pro účely výkazu o finanční pozici.

### 36. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Finanční záruky podmíněné závazky nevykázané v rozvaze zahrnují:

mil. CZK	2015	2014
Poskytnuté záruky	3 258	2 657
Nevyužitě úvěrové linky	6 107	5 141
Cenné papíry držené jménem klientů	40 330	27 427
<b>Celkem</b>	<b>49 695</b>	<b>35 225</b>

### 37. INFORMACE O SEGMENTECH

Informace o segmentech se týkají obchodních a geografických segmentů Skupiny. Hlavní dělení na obchodní segmenty vychází z organizační struktury Skupiny.

#### [a] Obchodní segmenty

Skupina se skládá z následujících hlavních obchodních segmentů:

- Finanční trhy
  - zahrnuje činnosti Skupiny týkající se korporátních finančních činností, zejména aktivity ve správě úseku finančních trhů, bez ohledu na úroveň obsluhy a obchodní segment klienta;
- Korporátní bankovníctví
  - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k firemním zákazníkům (obsahuje obchodní segmenty: podniky, neziskové organizace, finanční instituce);
- Privátní bankovníctví
  - zahrnuje úvěry, vklady a další transakce a zůstatky vůči klientům privátního a prémiového bankovníctví (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 3 mil. Kč);
- Retailové bankovníctví
  - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k retailovým zákazníkům (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 0,5 mil. Kč);
- ALCO
  - zahrnuje položky, které mají strategický význam a jsou řízené výborem ALCO;
- Neallokované
  - zahrnuje rozvahové položky, které nejsou přiřaditelné do výše uvedených segmentů.

Skupina má rovněž centrální provoz sdílených služeb, který spravuje budovy Skupiny a některé firemní náklady. Přiměřené přiřazení centrálních nákladů jednotlivým obchodním segmentům upravují dohody o sdílení nákladů.



Segment „ALCO“ zahrnuje rozvahové položky strategického významu, které jsou řízeny Výborem pro řízení aktiv a pasiv. K nejvýznamnějším položkám patří:

- Realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva držené do splatnosti
- Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi
- Vklady a úvěry od bank
- Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Osobní náklady, provozní náklady a odpisy, které nejsou přiřazeny obchodním segmentům, jsou rovněž zahrnuty do segmentu „Nealokované“.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	–	–	–	–	19 724	–	19 724
Pohledávky za finančními institucemi	–	2 411	–	–	31 968	–	34 379
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční aktiva	2 897	–	–	–	16 053	–	18 950
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	–	35	–	35
Investice do nemovitostí	–	–	–	–	–	363	363
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	6 949	58 774	8 318	627	–	–	74 668
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–	63	63
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	99	99
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	1 608	1 608
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	4 962	–	4 962
<b>Aktiva celkem</b>	<b>9 846</b>	<b>61 185</b>	<b>8 318</b>	<b>627</b>	<b>72 742</b>	<b>2 133</b>	<b>154 851</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	84	–	–	–	1	–	85
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	4 259	–	4 259
Vklady od klientů	104	42 987	23 122	55 599	–	–	121 812
Podřízený dluh	–	1 104	508	437	–	–	2 049
Splatný daňový závazek	–	–	–	–	–	5	5
Odložený daňový závazek	–	–	–	–	–	66	66
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	6 669	6 669
Ostatní závazky spojené s vyřazovanými aktivy určenými k prodeji	–	–	–	–	2 961	–	2 961
<b>Závazky celkem</b>	<b>188</b>	<b>44 091</b>	<b>23 630</b>	<b>56 036</b>	<b>7 221</b>	<b>6 740</b>	<b>137 906</b>

## Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	-	-	-	-	13 339	-	13 339
Pohledávky za finančními institucemi	-	2 299	-	-	4 865	-	7 164
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční aktiva	9 438	-	-	-	23 442	-	32 880
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	-	-	-	-	7 150	-	7 150
Investice do nemovitostí	-	-	-	-	-	425	425
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	8 675	51 807	9 756	932	-	-	71 170
Splatná daňová pohledávka	-	-	-	-	-	2	2
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	-	82	82
Dlouhodobá hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	-	-	-	-	-	1 459	1 459
Vyřazované skupiny držené k prodeji	-	-	-	-	130	-	130
<b>Aktiva celkem</b>	<b>18 113</b>	<b>54 106</b>	<b>9 756</b>	<b>932</b>	<b>48 926</b>	<b>1 968</b>	<b>133 801</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	320	-	-	-	602	-	922
Vklady a úvěry od bank	-	-	-	-	4 616	-	4 616
Vklady od klientů	19	39 697	20 247	46 983	-	-	106 946
Podřízený dluh	-	1 125	439	344	-	-	1 908
Splatný daňový závazek	-	-	-	-	-	128	128
Odložený daňový závazek	-	-	-	-	-	91	91
Ostatní závazky a rezervy	-	-	-	-	-	3 847	3 847
Ostatní závazky spojené s vyřazovanými aktivy určenými k prodeji	-	-	-	-	-	-	-
<b>Závazky celkem</b>	<b>339</b>	<b>40 822</b>	<b>20 686</b>	<b>47 327</b>	<b>5 218</b>	<b>4 066</b>	<b>118 458</b>

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2015:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>237</b>	<b>1 752</b>	<b>629</b>	<b>339</b>	<b>124</b>	<b>7</b>	<b>3 088</b>
Výnosy z poplatků a provizí	687	88	4	13	1	–	793
Náklady na poplatky a provize	(156)	(28)	–	(4)	–	–	(188)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	14	–	14
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	(32)	–	–	–	–	–	(32)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	256	(60)	–	–	–	–	196
Ostatní provozní výnosy	67	61	–	2	–	173	303
<b>Zisk z provozní činnosti</b>	<b>1 059</b>	<b>1 813</b>	<b>633</b>	<b>350</b>	<b>139</b>	<b>180</b>	<b>4 174</b>
Osobní náklady	(129)	(57)	(142)	(48)	–	(491)	(867)
Ostatní provozní náklady	(85)	(35)	(28)	(47)	–	(1 008)	(1 203)
Odpisy	(10)	(4)	(1)	(5)	–	(82)	(102)
Snížení hodnoty goodwillu	(65)	–	–	–	–	–	(65)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>770</b>	<b>1 717</b>	<b>462</b>	<b>250</b>	<b>139</b>	<b>(1 401)</b>	<b>1 937</b>
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	–	(23)	–	–	–	–	(23)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	–	(706)	(6)	(19)	–	–	(731)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>770</b>	<b>988</b>	<b>456</b>	<b>231</b>	<b>139</b>	<b>(1 401)</b>	<b>1 183</b>
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	(1)	–	–	–	–	168	167
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>769</b>	<b>988</b>	<b>456</b>	<b>231</b>	<b>139</b>	<b>(1 233)</b>	<b>1 350</b>
Daň z příjmů	(135)	(175)	(81)	(65)	(39)	234	(261)
<b>Zisk z pokračujících činností</b>	<b>634</b>	<b>813</b>	<b>375</b>	<b>166</b>	<b>100</b>	<b>(999)</b>	<b>1 089</b>
<b>Zisk z ukončovaných činností</b>	<b>57</b>	<b>195</b>	<b>–</b>	<b>(121)</b>	<b>776</b>	<b>(120)</b>	<b>787</b>
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>691</b>	<b>1 008</b>	<b>375</b>	<b>45</b>	<b>876</b>	<b>(1 119)</b>	<b>1 876</b>

Uvedené hodnoty jsou očištěné o inter-segment transakce a v této podobě jsou předkládány osobě s rozhodovací pravomocí.

Vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí při posuzování výkonnosti segmentu a vydávání rozhodnutí o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, rozhodla, že není třeba nealokované provozní náklady rozdělovat do jednotlivých segmentů.

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

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>165</b>	<b>1 516</b>	<b>501</b>	<b>198</b>	<b>511</b>	<b>20</b>	<b>2 911</b>
Výnosy z poplatků a provizí	666	111	5	9	6	–	797
Náklady na poplatky a provize	(127)	(24)	–	(3)	(1)	–	(155)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	75	–	75
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	(62)	–	(62)
Čistý zisk / [ztráta] z obchodování	189	(30)	–	–	–	–	159
Ostatní provozní výnosy	72	92	–	1	–	85	250
<b>Zisk z provozní činnosti</b>	<b>965</b>	<b>1 665</b>	<b>506</b>	<b>205</b>	<b>529</b>	<b>105</b>	<b>3 975</b>
Osobní náklady	(106)	(110)	(101)	(33)	–	(443)	(793)
Ostatní provozní náklady	(74)	(67)	(31)	(53)	–	(891)	(1 116)
Odpisy	(11)	(16)	(1)	(2)	–	(60)	(90)
Snížení hodnoty goodwillu	(50)	(240)	–	–	–	–	(290)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>724</b>	<b>1 232</b>	<b>373</b>	<b>117</b>	<b>529</b>	<b>(1 289)</b>	<b>1 686</b>
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	–	(19)	–	–	–	–	(19)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	–	(227)	(50)	(7)	–	–	(284)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>724</b>	<b>986</b>	<b>323</b>	<b>110</b>	<b>529</b>	<b>(1 289)</b>	<b>1 383</b>
Zisk / [ztráta] z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	–	–	–	–	340	340
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>724</b>	<b>986</b>	<b>323</b>	<b>110</b>	<b>529</b>	<b>(949)</b>	<b>1 723</b>
Daň z příjmů	(159)	(254)	(80)	(59)	(123)	294	(381)
<b>Zisk z pokračujících činností</b>	<b>565</b>	<b>732</b>	<b>243</b>	<b>51</b>	<b>406</b>	<b>(655)</b>	<b>1 342</b>
<b>Zisk z ukončovaných činností</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>565</b>	<b>732</b>	<b>243</b>	<b>51</b>	<b>406</b>	<b>(655)</b>	<b>1 342</b>

## (b) Geografické segmenty

V rámci vykazování údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykazány dle země, v níž má daný zákazník sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 40e.

Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015:

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	18 715	308	701	–	19 724
Pohledávky za finančními institucemi	30 581	285	1 099	2 414	34 379
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční aktiva	9 014	5 303	4 485	148	18 950
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	11	0	1	23	35
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	13 162	19 569	38 544	3 393	74 668
Splatná daňová pohledávka	93	(30)	–	–	63
Odložená daňová pohledávka	64	25	10	–	99
Investice do nemovitostí	–	–	–	363	363
Dlouhodobá hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	1 046	112	368	82	1 608
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	46	4 808	4 962
<b>Aktiva celkem</b>	<b>72 794</b>	<b>25 572</b>	<b>45 254</b>	<b>11 231</b>	<b>154 851</b>
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	18	20	43	4	85
Vklady a úvěry od bank	819	2 112	293	1 035	4 259
Vklady od klientů	78 500	26 538	13 095	3 679	121 812
Podřízený dluh	999	319	707	24	2 049
Splatný daňový závazek	5	–	–	–	5
Odložený daňový závazek	2	–	–	64	66
Ostatní závazky a rezervy	3 135	633	2 674	227	6 669
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	2 961	2 961
<b>Závazky celkem</b>	<b>83 478</b>	<b>29 622</b>	<b>16 812</b>	<b>7 994</b>	<b>137 906</b>

## Konsolidovaný výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank	12 235	94	692	318	13 339
Pohledávky za finančními institucemi	1 175	505	2 530	2 954	7 164
Kladná reálná hodnota derivátů a finanční aktiva	21 637	5 691	4 612	940	32 880
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	7 096	10	44	7 150
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	16 382	12 655	38 897	3 236	71 170
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	2	2
Odložená daňová pohledávka	43	27	12	–	82
Investice do nemovitostí	–	–	–	425	425
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	754	122	482	101	1 459
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	–	22	130
<b>Aktiva celkem</b>	<b>52 334</b>	<b>26 190</b>	<b>47 235</b>	<b>8 042</b>	<b>133 801</b>
Záporná reálná hodnota použitých derivátů	157	20	745	–	922
Vklady a úvěry od bank	1 259	2 217	1 140	–	4 616
Vklady od klientů	70 907	25 544	7 394	3 101	106 946
Podřízený dluh	881	326	706	(5)	1 908
Splatný daňový závazek	125	3	–	–	128
Odložený daňový závazek	5	–	–	86	91
Ostatní závazky a rezervy	2 094	658	847	248	3 847
<b>Závazky celkem</b>	<b>75 428</b>	<b>28 768</b>	<b>10 832</b>	<b>3 430</b>	<b>118 458</b>

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2015:

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy	1 644	1 259	2 654	132	5 689
Úrokové náklady	(1 824)	(546)	(224)	(7)	(2 601)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>(180)</b>	<b>713</b>	<b>2 430</b>	<b>125</b>	<b>3 088</b>
Výnosy z poplatků a provizí	356	199	224	14	793
Náklady na poplatky a provize	(157)	(22)	(7)	(2)	(188)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	11	–	–	3	14
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	(32)	–	–	–	(32)
Čistý zisk / (ztráta) z obchodování	219	(121)	364	(266)	196
Ostatní provozní výnosy	118	96	28	61	303
<b>Zisk z provozní činnosti</b>	<b>335</b>	<b>865</b>	<b>3 039</b>	<b>(65)</b>	<b>4 174</b>
Osobní náklady	(497)	(280)	(84)	(6)	(867)
Ostatní provozní náklady	(613)	(428)	(133)	(29)	(1 203)
Odpisy a amortizace	(81)	(3)	(14)	(4)	(102)
Snížení hodnoty goodwillu	(65)	–	–	–	(65)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>(921)</b>	<b>154</b>	<b>2 808</b>	<b>(104)</b>	<b>1 937</b>
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	(23)	–	–	–	(23)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(280)	(289)	(162)	–	(731)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>(1 224)</b>	<b>(135)</b>	<b>2 646</b>	<b>(104)</b>	<b>1 183</b>
Zisk / (ztráta) z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	(1)	199	–	(31)	167
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>(1 225)</b>	<b>64</b>	<b>2 646</b>	<b>(135)</b>	<b>1 350</b>
Daň z příjmů	(139)	(120)	(1)	(1)	(261)
<b>Zisk z pokračujících činností</b>	<b>( 1 364)</b>	<b>[ 56]</b>	<b>2 645</b>	<b>[ 136]</b>	<b>1 089</b>
<b>Zisk z ukončovaných činností</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>787</b>	<b>787</b>
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>( 1 364)</b>	<b>[ 56]</b>	<b>2 645</b>	<b>651</b>	<b>1 876</b>

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

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Úrokové výnosy	1 573	1 084	2 627	512	5 796
Úrokové náklady	(1 837)	(641)	(144)	(263)	(2 885)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>(264)</b>	<b>443</b>	<b>2 483</b>	<b>249</b>	<b>2 911</b>
Výnosy z poplatků a provizí	334	135	294	34	797
Náklady na poplatky a provize	(117)	(26)	(6)	(6)	(155)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	64	–	11	–	75
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	(62)	–	–	–	(62)
Čistý zisk / [ztráta] z obchodování	954	(96)	(599)	(100)	159
Ostatní provozní výnosy	152	3	3	92	250
<b>Zisk z provozní činnosti</b>	<b>1 061</b>	<b>459</b>	<b>2 186</b>	<b>269</b>	<b>3 975</b>
Osobní náklady	(516)	(154)	(47)	(76)	(793)
Ostatní provozní náklady	(691)	(320)	(39)	(66)	(1 116)
Odpisy a amortizace	(65)	(2)	(6)	(17)	(90)
Snížení hodnoty goodwillu	(50)	–	–	(240)	(290)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>(261)</b>	<b>(17)</b>	<b>2 094</b>	<b>(130)</b>	<b>1 686</b>
Čistá tvorba rezerv na finanční aktivity	(19)	–	–	–	(19)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(108)	(151)	(7)	(18)	(284)
<b>Zisk před zdaněním a před zahrnutím zisku z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků</b>	<b>(388)</b>	<b>(168)</b>	<b>2 087</b>	<b>(148)</b>	<b>1 383</b>
Zisk / [ztráta] z účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků po odečtení daně z příjmů	–	(359)	–	(19)	340
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>(388)</b>	<b>191</b>	<b>2 087</b>	<b>(167)</b>	<b>1 723</b>
Daň z příjmů	(263)	(96)	–	(22)	(381)
<b>Zisk z pokračujících činností</b>	<b>(651)</b>	<b>95</b>	<b>2 087</b>	<b>(189)</b>	<b>1 342</b>
<b>Zisk z ukončovaných činností</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>–</b>
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>(651)</b>	<b>95</b>	<b>2 087</b>	<b>(189)</b>	<b>1 342</b>

### 38. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY: DEFINICE SPŘÍZNĚNÝCH OSOB

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Skupiny se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost. Tato skupina zahrnuje mateřskou společnost J&T FINANCE GROUP SE a její většinové vlastníky Jozefa Tkáče and Ivana Jakoboviče.
- II. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce.
- III. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce s přidruženými a společnými podniky Skupiny.



IV. Klíčoví vedoucí pracovníci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou s Bankou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Skupiny nebo její mateřské společnosti.

mil. CZK	I.	II.	III.	IV.	Celkem
<b>ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. 12. 2015</b>					
Pohledávky	11	920	14	7 554	8 498
Závazky	1 182	2 404	–	391	3 977
Poskytnuté záruky	–	7	–	2	9
Přijaté záruky	862	415	–	262	1 539
Poskytnuté přísliby	7	37	–	28	72
Přijaté zajištění	–	73	–	442	515
<b>VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31. 12. 2015</b>					
Náklady	(155)	(252)	(100)	(88)	(595)
Výnosy	116	161	145	762	1 184

mil. CZK	I.	II.	III.	IV.	Celkem
<b>ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. 12. 2014</b>					
Pohledávky	4	1 078	500	8 791	10 373
Závazky	619	1 134	1 243	762	3 758
Poskytnuté záruky	2	10	–	4	16
Přijaté záruky	859	524	–	599	1 982
Poskytnuté přísliby	174	59	–	20	253
Přijaté zajištění	–	98	–	489	587
<b>VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31.12. 2014</b>					
Náklady	(73)	(219)	(129)	(26)	(447)
Výnosy	30	197	132	579	938

#### Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

mil. CZK	2015	2014
Poskytnuté úvěry	24	27

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Skupiny k 31. prosinci 2015 činila 114 mil. Kč [2014: 93 mil. Kč]. Úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí radě a zaměstnancům byly poskytnuty za standardních tržních podmínek.

### 39. POSTUPY A VYKAZOVANÉ ŘÍZENÍ RIZIK

#### Strategie, hlavní cíle a procesy

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Skupiny.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Skupiny byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Skupiny.

Za účelem splnění tohoto cíle jsou rizika v rámci Skupiny řízena kvalitním a obezřetným způsobem:

- S ohledem na výše uvedené jsou rizika sledována, vyhodnocována a v konečném důsledku minimalizována alespoň v takové míře, jak to vyžaduje ČNB. Interní limity jsou pravidelně (zejména v případě významných změn tržních podmínek) revidovány tak, aby odpovídaly celkové strategii Skupiny a současně i tržním a úvěrovým podmínkám. Dodržování těchto limitů podléhá denní kontrole a vykazování. V případě jejich porušení Skupina přijme příslušná nápravná opatření.
- Skupina stanovuje cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Skupiny.

### 40. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko, kterému je Skupina vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimoto je Skupina vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními nástroji, vzniká pro skupiny protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

#### (a) Expozice s úlevou (forbearance)

mil. CZK	2015	2014
Performing expozice	66 911	67 763
– z toho performing expozice s úlevou	3 132	2 451
Non-performing expozice	7 757	3 407
– z toho non-performing expozice s úlevou	3 736	3 369
<b>Celkem</b>	<b>74 668</b>	<b>71 170</b>
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	9,18%	8,18%

**(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů**

mil. CZK	2015	2014
<b>POSKYTNUTÉ ÚVĚRY BEZ ÚLEVY</b>		
Nefinanční instituce	48 213	47 365
Finanční instituce	16 003	14 876
Domácnosti	3 580	3 102
Ostatní	4	7
<b>Celkem</b>	<b>67 800</b>	<b>65 350</b>

mil. CZK	2015	2014
<b>POSKYTNUTÉ ÚVĚRY S ÚLEVOU (FORBEARANCE)</b>		
Nefinanční instituce	6 222	4 649
Finanční instituce	467	491
Domácnosti	129	627
Ostatní	50	53
<b>Celkem</b>	<b>6 868</b>	<b>5 820</b>

**(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oborů**

mil. CZK	2015	2014
Peněžnictví	21 801	19 157
Činnosti v oblasti nemovitostí	15 454	15 889
Zpracovatelský průmysl	7 777	7 046
Stavebnictví	5 810	3 464
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	5 748	5 550
Informační a komunikační činnosti	4 720	3 691
Ubytování a pohostinství	3 606	2 917
Těžba a dobývání, zemědělství	2 714	3 348
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	2 142	2 485
Doprava a skladování	1 601	1 465
Sportovní, zábavní a rekreační činnost	913	1 204
Velkoobchod, maloobchod	971	1 470
Profesní, vědecké a technické činnosti	710	2 723
Sběr, odstraňování, úprava odpadu	11	47
Ostatní	690	714
<b>Celkem</b>	<b>74 668</b>	<b>71 170</b>

**(d) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí**

mil. CZK	2015	2014
Kypr	26 319	30 543
Slovensko	19 569	12 655
Česká republika	13 162	16 382
Lucembursko	4 461	–
Chorvatsko	3 084	2 458
Polsko	2 450	2 362
Britské Panenské ostrovy	1 813	885
Jersey, C.I.	866	–
Nizozemsko	865	1 376
Irsko	570	1 307
Rakousko	433	398
Malta	304	181
Rusko	78	1 604
Velká Británie	58	272
Kajmanské ostrovy	–	559
Ostatní	636	188
<b>Celkem</b>	<b>74 668</b>	<b>71 170</b>

**(e) Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění**

mil. CZK	2015	2014
Česká republika	33 117	28 290
Slovensko	23 301	21 994
Rusko	3 870	4 424
Polsko	2 450	3 090
Slovinsko	1 922	1 339
Chorvatsko	4 685	4 771
Velká Británie	1 097	449
Řecko	707	724
Kypr	893	606
Ukrajina	640	1 213
Maledivy	631	–
Rakousko	214	333
Spojené státy americké	184	676
Nizozemsko	176	12
Lucembursko	41	35
Německo	1	3 206
Ostatní	739	8
<b>Celkem</b>	<b>74 668</b>	<b>71 170</b>

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženy jako zástava.

**(f) Úvěrové riziko spojené s finančními aktivy**

K 31. prosinci 2015:

mil. CZK	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena individuální opravná položka bez úlevy:</b>				
Původní hodnota	–	–	2 170	–
Opravná položka	–	–	(226)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 944	–
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena individuální opravná položka s úlevou (forbearance):</b>				
Původní hodnota	–	–	2 767	–
Opravná položka	–	–	(1 299)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 468	–
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena hromadní opravná položka bez úlevy:</b>				
Původní hodnota	–	–	72	–
Opravná položka	–	–	(14)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	58	–
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena hromadní opravná položka s úlevou (forbearance):</b>				
Původní hodnota	–	–	–	–
Opravná položka	–	–	–	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	–	–
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>3 471</b>	<b>–</b>
<b>Finanční aktiva bez opravné položky bez úlevy:</b>	<b>1 968</b>	<b>32 411</b>	<b>68 045</b>	<b>3 153</b>
<b>Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky:</b>				
s úlevou (forbearance)	–	–	5 340	–
bez úlevy	1 968	32 411	61 734	3 153
<b>Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky:</b>				
s úlevou (forbearance)	–	–	60	–
bez úlevy	–	–	911	–
– do splatnosti	–	–	1	–
– do 1 měsíce	–	–	144	–
– od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	716	–
– od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	1	–
– více než 12 měsíců	–	–	109	–
<b>Celkem Finanční aktiva bez úlevy</b>	<b>1 968</b>	<b>32 411</b>	<b>64 647</b>	<b>3 153</b>
<b>Celkem Finanční aktiva s úlevou</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>6 868</b>	<b>–</b>
<b>Celkem</b>	<b>1 968</b>	<b>32 411</b>	<b>71 515</b>	<b>3 153</b>
<b>Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:</b>				
Původní hodnota bez úlevy	–	–	9 158	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	3 758	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	5 400	–

K 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena individuální opravná položka bez úlevy:</b>				
Původní hodnota	-	-	330	-
Opravná položka	-	-	(296)	-
Zůstatková hodnota (netto)	-	-	34	-
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena individuální opravná položka s úlevou (forbearance):</b>				
Původní hodnota	-	-	3 235	-
Opravná položka	-	-	(709)	-
Zůstatková hodnota (netto)	-	-	2 526	-
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena hromadní opravná položka bez úlevy:</b>				
Původní hodnota	-	-	-	-
Opravná položka	-	-	-	-
Zůstatková hodnota (netto)	-	-	-	-
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena hromadní opravná položka s úlevou (forbearance):</b>				
Původní hodnota	-	-	54	-
Opravná položka	-	-	(2)	-
Zůstatková hodnota (netto)	-	-	52	-
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem</b>				
	-	-	<b>2 612</b>	-
<b>Finanční aktiva bez opravné položky bez úlevy:</b>	<b>4 865</b>	<b>2 299</b>	<b>63 014</b>	<b>5 544</b>
<b>Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky:</b>	<b>4 865</b>	<b>2 299</b>	<b>59 175</b>	<b>5 544</b>
s úlevou (forbearance)	4 865	2 299	56 034	5 544
bez úlevy	-	-	3 141	-
<b>Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 839</b>	<b>-</b>
s úlevou (forbearance)	-	-	3 738	-
bez úlevy	-	-	101	-
- do splatnosti	-	-	1 377	-
- do 1 měsíce	-	-	978	-
- od 1 měsíce do 6 měsíců	-	-	456	-
- od 6 měsíců do 12 měsíců	-	-	192	-
- více než 12 měsíců	-	-	836	-
<b>Celkem Finanční aktiva bez úlevy</b>	<b>4 865</b>	<b>2 299</b>	<b>59 806</b>	<b>5 544</b>
<b>Celkem Finanční aktiva s úlevou</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 820</b>	<b>-</b>
<b>Celkem</b>	<b>4 865</b>	<b>2 299</b>	<b>65 626</b>	<b>5 544</b>
<b>Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:</b>				
	-	-	<b>3 833</b>	<b>-</b>
Původní hodnota bez úlevy	-	-	603	-
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	-	-	3 230	-

Aktiva klasifikovaná jako „Finanční aktiva do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky“ a „Po splatnosti bez opravné položky“ představují takové poskytnuté úvěry s náznakem snížení hodnoty, jejichž současná hodnota očekávaného cash-flow převyšuje účetní hodnotu pohledávky, proto k nim opravná položka nebyla vytvořena.

Pohledávky, které nejsou po splatnosti, jsou vykázány v řádku „Do splatnosti“ a Skupina nepředpokládá žádné problémy s finanční disciplínou protistrany. Pohledávky po splatnosti jsou vykázány v příslušných sloupcích dle doby po splatnosti.

### (g) Zajištění finančních aktiv – zástavy

mil. CZK	2015 Účetní hodnota	2015 Reálná hodnota	2014 Účetní hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Do splatnosti bez opravné položky:</b>	<b>61 889</b>	<b>69 552</b>	<b>42 111</b>	<b>74 171</b>
Záruky	2 716	3 139	6 638	6 755
Směnky	1 128	1 973	1 363	2 246
Nemovitosti	7 711	9 963	7 699	10 042
Hotovostní vklady	2 292	2 292	1 319	1 319
Cenné papíry	4 502	6 397	7 206	9 408
Ostatní	4 796	7 044	6 004	10 492
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	38 744	38 744	11 882	11 882
<b>Do splatnosti bez opravné položky IFRS 5</b>	<b>1 266</b>	<b>1 266</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Nemovitosti	683	683	-	-
Hotovostní vklady	44	44	-	-
Ostatní	539	539	-	-
<b>Po splatnosti, ale bez opravné položky:</b>	<b>60</b>	<b>344</b>	<b>1 085</b>	<b>1 451</b>
Záruky	-	-	-	-
Směnky	-	-	1	1
Nemovitosti	58	342	992	1 356
Hotovostní vklady	2	2	53	53
Cenné papíry	-	-	36	36
Ostatní	-	-	3	5
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	-	-	-	-
<b>S opravnou položkou:</b>	<b>1 425</b>	<b>1 967</b>	<b>1 598</b>	<b>1 777</b>
Záruky	81	81	-	-
Směnky	-	-	-	-
Nemovitosti	1 120	1 636	1 418	1 564
Hotovostní vklady	8	8	8	8
Cenné papíry	96	103	35	35
Ostatní	120	139	137	170
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	-	-	-	-



Pro účely zajištění úvěrů přijímala Skupina pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem. Skupina neobdržela žádná finanční aktiva z nároků na náhradu škody vyplývajících z úvěrů v prodlení.

Účetní hodnota představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient, je omezena účetní hodnotou pohledávky. Reálná hodnota není upravena o stresový koeficient a není omezena účetní hodnotou pohledávky.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána v tržní hodnotě cenného papíru.

#### **(h) Nekonsolidované strukturované jednotky**

Skupina se podílí na řadě obchodních činností se strukturovanými jednotkami, což jsou společnosti, jejichž cílem je dosáhnout určitého obchodního cíle a které jsou obvykle koncipovány tak, aby hlasovací a obdobná práva nepředstavovala dominantní faktor při rozhodování o tom, kdo tuto jednotku ovládá.

Strukturovaná jednotka se často vyznačuje některými nebo všemi následujícími rysy nebo vlastnostmi:

- omezené činnosti;
- úzce a jasně definovaný cíl;
- nedostatek kapitálu neumožňující financovat své aktivity bez podřízené finanční podpory.

Skupina poskytuje strukturovaným jednotkám finanční prostředky na nákup aktiv, která strukturované jednotky poskytují jako zajištění ve prospěch Skupiny. Skupina vstupuje do transakcí s těmito jednotkami při běžné obchodní činnosti s cílem usnadnit transakce se zákazníky a využít konkrétních investičních příležitostí. Jednotky, na které se vztahuje tento bod přílohy, nejsou konsolidované, protože je Skupina neovládá prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování nebo jinými způsoby.

Příjmy dosažené v důsledku angažovanosti v strukturovaných jednotkách představují úrokový výnos, který Skupina vykazuje v souvislosti s finančními prostředky poskytnutými těmito strukturovaným jednotkám.

Podílem Skupiny v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí smluvních vztah, na jehož základě je Skupina vystavena proměnlivosti výnosů plynoucích z hospodaření strukturovaných jednotek.

Maximální míra vystavení Skupiny riziku ztráty se určí zhodnocením povahy jejího podílu v nekonsolidované strukturované jednotce a představuje maximální ztrátu, kterou by Skupina musela vykazovat v důsledku její angažovanosti v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách bez ohledu na pravděpodobnost vzniku této ztráty.

Maximální míru rizika u půjček vystihuje jejich účetní hodnota v konsolidované účetní závěrce k 31. prosinci 2015 ve výši 3 246 mil. Kč [2 976 mil. Kč]. V roce 2015 jednotka v souvislosti s těmito půjčkami nevykázala žádnou ztrátu.

Celková hodnota aktiv významné nekonsolidované strukturované jednotky, která byla identifikována, dosahuje výše 7 059 mil. Kč [2014: 4 311 mil. Kč].

### **(i) Procesy týkající se úvěrového rizika**

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze platební schopnosti, kterou zpracovává oddělení Řízení úvěrového rizika a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší.

Výsledky analýzy vývoje platební schopnosti jsou předkládány představenstvu, které rozhoduje o úpravách limitů či vztahů s protistranou (zejména formou uzavření či omezení pozic nebo úpravou limitů).

Úvěrové riziko je sledováno na denní bázi s výjimkou úvěrového rizika investičního portfolia, které je sledováno měsíčně.

Míru rizika vyhodnocuje oddělení Řízení rizik. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů, je informováno oddělení Finančních trhů, které zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

### **(j) Sledování úvěrového rizika**

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingu Skupiny. Rating vychází z úvěrové škály agentury S&P, případně Moody's. Pokud protistrana či její dluh nejsou hodnoceny dle škály agentury S&P nebo Moody's, interní rating vychází ze systému scoringu Skupiny.

Scoringový systém Skupiny má sedm stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje, kvality a přiměřenosti zajištění a navrhovaných podmínek uzavření transakce.

### **(k) Měření úvěrového rizika**

Skupina úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni portfolia je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based - BASEL II), která vychází z interního ratingu.

S cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek provádí Skupina analýzy úvěrového vývoje. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

U portfolia k obchodování se vyhodnocuje dopad náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň na otevřené pozice u dluhopisů a repo operací:

Pokles reálné hodnoty k poslednímu dni daného účetního období:

mil. CZK	2015	2014
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	103	62

(dle škály agentury Standard & Poor's)

### **[I] Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů**

Skupina zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účtu klienta, kdy Skupina vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Spot Buy, spot Sell, Sell/Buy nebo Buy/Sell), a to následujícím způsobem:

1. Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci („haircut“). Rozsah této diference je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30 % stanovené diference, Skupina bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.
3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Skupina pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Skupina dále rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

K 31. prosinci 2015 Skupina evidovala klientské obchody v celkové výši 411 mil. Kč [2014: 414 mil. Kč], přičemž tyto nejsou vykázány v účetní závěrce Skupiny.

## **41. RIZIKO LIKVIDITY**

Riziko likvidity představuje riziko, že Skupina nebude schopna uspokojit své splatné závazky. Banka má oznamovací povinnost vůči národní bance, které pravidelně předkládá řadu indikátorů týkající se likvidity. Snahou Skupiny je, v souvislosti s rizikem likvidity, diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak problémům.

Skupina každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikovala potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Skupina využívá, a rovněž závazky, které je Skupina povinna zaplatit. Skupina rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

Skupina třídí všechny peněžní toky dle data splatnosti jednotlivých nástrojů a následně zkoumá výsledný likvidní profil, který je rozhodující pro kvalitní řízení rizika likvidity. Stejná analýza se provádí rovněž pro peněžní toky denominované v cizích měnách.

Skupina používá pro řízení rizika likvidity tři scénáře:

- A) Očekávaný scénář
- B) Rizikový scénář
- C) Stresový scénář

Stresový scénář vychází z rizikového scénáře a navíc zohledňuje výskyt velmi nepravděpodobných, avšak možných stresových situací týkajících se vývoje pohledávek a závazků.

Pro účely měření rizika likvidity na základě uvedených scénářů jsou denně vyhodnocovány ukazatele likvidity, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným interním / externím limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních /

externích limitů likvidity, je informováno oddělení Treasury a výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Skupina má nouzový plán pro řízení likvidity, který stanovuje postup v případě nepředvídatelného odlivu primárních finančních zdrojů. Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu.

Hlavní preventivní opatření zavedená oddělením Řízení rizik Skupiny v této oblasti s cílem reagovat na ekonomickou krizi byla následující:

- zavedení nových stresových testů vycházejících z různých krizových scénářů;
- obezřetnější interní limity pro prostředky splatné na požádání a se střednědobou splatností.

#### a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2015:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
<b>AKTIVA</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	19 724	19 724	17 630	–	–	–	2 094
Pohledávky za finančními institucemi	34 379	34 612	34 103	9	135	363	2
Finanční aktiva (bez derivátů)	18 790	21 171	243	1 623	5 224	8 316	5 765
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	35	35	–	–	–	–	35
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	74 668	91 741	13 064	15 837	41 696	21 113	31
<b>Celkem</b>	<b>147 596</b>	<b>167 283</b>	<b>65 040</b>	<b>17 469</b>	<b>47 055</b>	<b>29 792</b>	<b>7 927</b>
<b>PODROZVAHA</b>							
Bankovní přísliby	6 357	6 357	6 002	131	37	130	57
Bankovní přísliby IFRS 5	575	575	38	4	533	–	–
Bankovní záruky	2 434	2 434	2 367	10	42	1	14
<b>ZÁVAZKY</b>							
Vklady a úvěry od bank	4 259	4 275	3 352	875	48	–	–
Vklady od klientů	121 812	123 821	62 052	32 803	28 883	83	–
Podřízené závazky	2 049	2 788	29	100	1 001	1 658	–
<b>Celkem</b>	<b>128 120</b>	<b>130 884</b>	<b>65 433</b>	<b>33 778</b>	<b>29 932</b>	<b>1 741</b>	<b>–</b>
<b>Čistá likvidita celkem</b>	<b>19 476</b>	<b>36 399</b>	<b>(393)</b>	<b>(16 309)</b>	<b>17 123</b>	<b>28 051</b>	<b>7 927</b>
<b>Kumulovaná likvidita</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(393)</b>	<b>(16 702)</b>	<b>421</b>	<b>28 472</b>	<b>36 399</b>

Smluvní peněžní toky představ očekávané peněžní toky vyplývající ze smluv.

K 31. prosinci 2015 vklady od klientů nezahrnují depozitní směnky (2014: 32 mil. Kč) rozděleny dle data splatnosti (bod 20).

### Očekávaná splatnost

V případě katastrofického scénáře (stress testu) je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu. Nejzazší datum očekávaného dokončení projektů se nemusí shodovat s datem smluvní splatnosti.

mil. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	74 668	91 741	12 581	14 071	42 989	22 019	81

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování.

### a) Riziko likvidity k 31. prosinci 2014:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
<b>AKTIVA</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	13 339	13 339	11 771	–	–	–	1 568
Pohledávky za finančními institucemi	7 164	7 259	6 891	9	108	243	8
Finanční aktiva (bez derivátů)	32 721	36 201	1 821	1 722	15 720	12 587	4 351
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	7 150	7 150	–	–	–	–	7 150
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	71 170	88 302	14 535	15 219	33 850	24 621	77
<b>Celkem</b>	<b>131 544</b>	<b>152 251</b>	<b>35 018</b>	<b>16 950</b>	<b>49 678</b>	<b>37 451</b>	<b>13 154</b>
<b>PODROZVAHA</b>							
Poskytnuté přísliby	5 141	5 062	2 857	1 018	1 187	–	–
Poskytnuté jiné záruky	2 657	2 657	2 548	109	–	–	–
<b>PASIVA</b>							
Vklady a úvěry od bank	4 616	(4 651)	(3 371)	(66)	(1 214)	–	–
Vklady od klientů	106 946	(109 079)	(50 638)	(32 130)	(26 260)	(51)	–
Podřízené závazky	1 908	(2 720)	(38)	(97)	(583)	(2 002)	–
<b>Celkem</b>	<b>113 470</b>	<b>(116 450)</b>	<b>(54 047)</b>	<b>(32 293)</b>	<b>(28 057)</b>	<b>(2 053)</b>	<b>–</b>
<b>Čistá likvidita celkem</b>	<b>18 074</b>	<b>35 801</b>	<b>(19 029)</b>	<b>(15 343)</b>	<b>21 621</b>	<b>35 398</b>	<b>13 154</b>
<b>Kumulovaná likvidita</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(19 029)</b>	<b>(34 372)</b>	<b>(12 751)</b>	<b>22 647</b>	<b>35 801</b>

## Očekávaná splatnost

mil. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	71 170	88 302	14 043	14 969	34 433	24 609	248

## b) Riziko likvidity derivátů k 31. prosinci 2015:

mil. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>DERIVÁTY – AKTIVA</b>					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	–	(17 159)	(16 585)	(534)	(40)
– příchozí	78	17 238	16 649	548	41
<b>OSTATNÍ DERIVÁTY</b>					
– příchozí	82	82	–	–	82
<b>Celkem</b>	<b>160</b>	<b>161</b>	<b>64</b>	<b>14</b>	<b>83</b>
<b>DERIVÁTY – PASIVA</b>					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	(85)	(24 316)	(23 525)	(728)	(63)
– příchozí	–	24 223	23 455	706	62
<b>Celkem</b>	<b>(85)</b>	<b>(93)</b>	<b>(70)</b>	<b>(22)</b>	<b>(1)</b>

## b) Riziko likvidity derivátů k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let
<b>DERIVÁTY – AKTIVA</b>					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	–	(6 543)	(4 425)	(2 118)	–
– příchozí	99	6 636	4 500	2 136	–
<b>OSTATNÍ DERIVÁTY</b>					
– příchozí	60	60	–	–	60
<b>Celkem</b>	<b>159</b>	<b>153</b>	<b>75</b>	<b>18</b>	<b>60</b>
<b>DERIVÁTY – PASIVA</b>					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	(922)	(44 676)	(39 006)	(5 668)	(2)
– příchozí	–	43 773	38 656	5 115	2
<b>OSTATNÍ DERIVÁTY</b>					
– odchozí	–	(2)	–	(1)	(1)
<b>Celkem</b>	<b>(922)</b>	<b>(905)</b>	<b>(350)</b>	<b>(554)</b>	<b>(1)</b>

## 42. TRŽNÍ RIZIKO

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Skupina utrpět v důsledku tržních pohybů cen finančních nástrojů, devizových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s bankovním portfoliem.

Tržní riziko spojené s portfoliem k obchodování zahrnuje:

- úrokové riziko;
- měnové riziko;
- další tržní rizika (akciová rizika, komoditní rizika).

Bližší informace o úrokovém a devizovém riziku jsou obsaženy v bodech 43 a 44.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Skupina metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Rizika jsou denně vyhodnocována oddělením Řízení rizik Skupiny, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů, je informováno oddělení Finančních trhů, které zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a výboru pro investice (Investment Committee).

Skupina denně provádí zpětné testování (backtesting) tržního rizika a to prostřednictvím metody hypotetického zpětného testování.

Údaje VaR k 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 jsou následující:

mil. CZK	2015	2014
celkové tržní riziko dle VaR	789	133
úrokové riziko dle VaR	49	7
měnové riziko dle VaR	787	127
akciové riziko dle VaR	15	10
komoditní riziko dle VaR	3	3

Aby bylo možné zhodnotit dopad extrémně nepříznivých tržních podmínek, provádí Skupina stresové testování. To umožňuje identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Skupiny, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí. V rámci stresového testování se vůči portfoliu k obchodování a devizové a komoditní pozici Skupiny jako celku uplatní krátkodobý, střednědobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v předchozím roce (krátkodobý scénář), 2 letech (střednědobý scénář) nebo 5 letech (dlouhodobý scénář). Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

mil. CZK	2015	2014
<b>ZMĚNA REÁLNÉ HODNOTY PORTFOLIA K OBCHODOVÁNÍ Z TITULU HISTORICKÉHO ŠOKOVÉHO SCÉNÁŘE</b>		
Krátkodobý historický scénář	509	49
Střednědobý historický scénář	595	80
Dlouhodobý historický scénář	595	144

Tržní riziko spojené s bankovním portfoliem je tvořeno především měnovým rizikem.

Skupina provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů („bp“).

Pokles současné hodnoty investičního portfolia v procentních bodech vlastního kapitálu by byl následující:

	2015	2014
<b>[% TIER 1 + TIER 2]</b>		
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	14,03	14,31



### 43. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko fluktuaace hodnoty finančního nástroje v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního nástroje fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Skupiny na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních nástrojů, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných na tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2015 bylo následující:

mil. CZK	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	19 092	–	–	632	19 724
Pohledávky za finančními institucemi	34 160	–	216	3	34 379
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční aktiva	7 836	2 055	3 212	5 847	18 950
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	35	35
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	58 632	12 981	2 917	138	74 668
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill a investice do nemovitostí	–	–	–	887	887
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	63	63
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	99	99
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3	–	–	1 081	1 084
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	4 962	4 962
<b>Celkem</b>	<b>119 723</b>	<b>15 036</b>	<b>6 345</b>	<b>13 747</b>	<b>154 851</b>
<b>PASIVA</b>					
Záporná reálná hodnota derivátů	84	1	–	–	85
Vklady a úvěry od bank	4 216	42	–	1	4 259
Vklady od klientů	94 270	27 628	66	(152)	121 812
Podřízený dluh	763	535	761	(10)	2 049
Splatný daňový závazek	–	–	–	5	5
Odložený daňový závazek	–	–	–	66	66
Ostatní závazky a rezervy	149	3	–	6 517	6 669
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	2 961	2 961
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělený zisk, kapitálové fondy, rezerva z přecenění a nekontrolní podíly	–	–	–	6 307	6 307
<b>Celkem</b>	<b>99 482</b>	<b>28 209</b>	<b>827</b>	<b>26 333</b>	<b>154 851</b>
<b>Čisté úrokové riziko</b>	<b>20 241</b>	<b>[13 173]</b>	<b>5 518</b>	<b>[12 586]</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>	<b>20 241</b>	<b>7 068</b>	<b>12 586</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Vklady klientů nezahrnují depozitní směnky [2014: 32 milionů Kč] rozdělené podle jejich splatnosti (bod 20).

Úrokové riziko k 31. prosinci 2014 bylo následující:

mil. CZK	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 497	–	–	842	13 339
Pohledávky za finančními institucemi	6 934	–	222	8	7 164
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční aktiva	16 930	6 980	3 249	5 721	32 880
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	–	7 150	7 150
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	62 748	5 015	2 859	548	71 170
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, goodwill a investice do nemovitostí	–	–	–	985	985
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	2	2
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	82	82
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	899	899
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	130	130
<b>Celkem</b>	<b>99 109</b>	<b>11 995</b>	<b>6 330</b>	<b>16 367</b>	<b>133 801</b>
<b>PASIVA</b>					
Záporná reálná hodnota derivátů	922	–	–	–	922
Vklady a úvěry od bank	3 408	1 208	–	–	4 616
Vklady od klientů	84 554	22 442	26	[76]	106 946
Podřízený dluh	719	130	1 059	–	1 908
Splatný daňový závazek	–	–	–	128	128
Odložený daňový závazek	–	–	–	91	91
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	3 847	3 847
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	–
Základní kapitál	–	–	–	9 558	9 558
Nerozdělený zisk, kapitálové fondy, rezerva z přecenění a nekontrolní podíly	–	–	–	5 785	5 785
<b>Celkem</b>	<b>89 603</b>	<b>23 780</b>	<b>1 085</b>	<b>19 333</b>	<b>133 801</b>
<b>Čisté úrokové riziko</b>	<b>9 506</b>	<b>[11 785]</b>	<b>5 245</b>	<b>[2 966]</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>	<b>9 506</b>	<b>[2 279]</b>	<b>2 966</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

#### 44. MĚNOVÉ RIZIKO

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Skupiny. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku.

Hlavním nástrojem pro řízení devizového rizika je metodologie VaR, která je aplikována s 99% intervalem spolehlivosti a obdobím držby deseti dnů.

K 31. prosinci 2015 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v mil. Kč):

mil. CZK	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	18 671	70	367	–	616	19 724
Pohledávky za finančními institucemi	30 268	2 610	1 360	–	141	34 379
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční aktiva	5 879	396	12 245	–	430	18 950
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	6	–	6	23	–	35
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	18 799	2 270	51 975	49	1 575	74 668
Splatná daňová pohledávka	93	–	(30)	–	–	63
Odložená daňová pohledávka	64	–	25	–	10	99
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	561	118	611	440	241	1 971
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	800	1 276	2 684	95	4 962
<b>Celkem</b>	<b>74 448</b>	<b>6 264</b>	<b>67 835</b>	<b>3 196</b>	<b>3 108</b>	<b>154 851</b>
<b>PASIVA</b>						
Vklady a úvěry od bank	1 144	196	2 778	–	141	4 259
Vklady od klientů	77 588	2 409	39 992	164	1 659	121 812
Podřízený dluh	997	–	1 052	–	–	2 049
Splatný daňový závazek	5	–	–	–	–	5
Odložený daňový závazek	2	–	–	64	–	66
Vyřazované skupiny držené k prodeji	12	589	198	2 162	–	2 961
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	22 364	308	2 629	(1 603)	1	23 699
<b>Celkem</b>	<b>102 112</b>	<b>3 502</b>	<b>46 649</b>	<b>787</b>	<b>1 801</b>	<b>154 851</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	32 734	241	8 221	206	1 157	42 559
položky z derivátových operací IFRS 5	–	269	39	85	–	393
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	63	–	–	–	78
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	7 099	3 481	29 708	65	2 139	42 492
položky z derivátových operací IFRS 5	–	73	12	305	–	390
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	63	–	–	–	78
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>(2 029)</b>	<b>(282)</b>	<b>(274)</b>	<b>2 330</b>	<b>325</b>	<b>70</b>

K 31. prosinci 2014 byla expozice vůči devizovému riziku následující (vyjádřeno v mil. Kč):

mil. CZK	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 199	135	146	253	606	13 339
Pohledávky za finančními institucemi	830	2 988	2 538	224	584	7 164
Kladná reálná hodnota derivátů, finanční aktiva	19 289	508	12 016	495	572	32 880
Investice do jednotek účtovaných ekvivalenční metodou	–	–	7 106	44	–	7 150
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	18 730	6 654	41 905	1 397	2 484	71 170
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	2	–	2
Odložená daňová pohledávka	43	–	27	–	12	82
Investice do nemovitostí, dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek, náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	674	126	258	518	308	1 884
Vyřazované skupiny držené k prodeji	108	–	–	22	–	130
<b>Celkem</b>	<b>51 873</b>	<b>10 411</b>	<b>63 996</b>	<b>2 955</b>	<b>4 566</b>	<b>133 801</b>
<b>PASIVA</b>						
Vklady a úvěry od bank	1 453	151	2 800	4	208	4 616
Vklady od klientů	70 071	2 736	30 946	1 804	1 389	106 946
Podřízený dluh	878	–	1 030	–	–	1 908
Splatný daňový závazek	125	–	3	–	–	128
Odložený daňový závazek	5	–	–	86	–	91
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	–	–
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	18 016	347	2 360	(818)	207	20 112
<b>Celkem</b>	<b>90 548</b>	<b>3 234</b>	<b>37 139</b>	<b>1 076</b>	<b>1 804</b>	<b>133 801</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	44 277	506	7 983	11	218	52 995
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	44	1	1	–	–	46
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	8 679	8 618	35 675	52	722	53 746
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	45	–	1	–	–	46
<b>Otevřená pozice aktivní / [pasivní]</b>	<b>(3 078)</b>	<b>(934)</b>	<b>(835)</b>	<b>1 838</b>	<b>2 258</b>	<b>(751)</b>

#### 45. OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z podvodu, neoprávněných aktivit, chyby, opomenutí, neúčinnosti nebo selhání systému. Vyplývá ze všech aktivit Skupiny a je to riziko, jemuž čelí všechny podnikatelské subjekty. Operační riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem Skupiny je řídit operační rizika tak, aby našla rovnováhu mezi předcházením finančním ztrátám a poškozením dobré pověsti Skupiny a celkovou nákladovou efektivitou a vyhnula se kontrolním postupům, které by omezily iniciativu a tvořivost.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení v rámci jednotlivých dceřiných společností. Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem v rámci Skupiny pro řízení operačního rizika, které provádí Útvar řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

- Požadavky na odsouhlasení a monitorování transakcí.
- Identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly každého dceřiného podniku a rozvoj podmínek pro snižování a omezení operačního rizika (při zabezpečení požadované úrovně aktivit), stejně jako jeho dopadů a důsledků; doporučení pro vhodná řešení v této oblasti.
- Hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí provozního rizika Skupiny.
- Tento přehled provozních rizikových událostí Skupiny umožňuje Skupině určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
  - přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
  - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
  - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

## 46. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Politikou Banky je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“). Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost kalkulována v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb.

Regulační kapitál je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
  - Kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk (zisk běžného období není zahrnut), kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), sníženého o goodwill, odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
  - Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR (bod 23 Ostatní kapitálové nástroje).
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 1 932 mil. Kč (31. prosince 2014: 1 857 mil. Kč).

Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost dle regulačních pravidel počítána jako poměr regulačního kapitálu a kapitálových požadavků násobený 8%. Kapitálová přiměřenost musela dosahovat minimálně hodnoty 8%.

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, tier 1 kapitál a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5% na všech úrovních regulačního kapitálu.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	7,0 %
Tier 1 kapitál	6,0 %	2,5 %	8,5 %
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>8,0 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>10,5 %</b>

#### Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Skupiny.

K 31. prosinci 2015

mil. CZK	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 953	3 192
Zisk za účetní období	–	1 967
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(1 371)	(1 425)
Rezervní fondy	15	88
Nekontrolní podíly	87	743
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(19)	–
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(157)	–
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	12	–
(-) Goodwill	(30)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	1 742	1 742
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>13 870</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 932	–
<b>Celkem regulační/vlastní kapitál</b>	<b>15 802</b>	<b>16 945</b>

K 31. prosinci 2014

mil. CZK	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	9 558	9 558
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 949	3 102
Zisk za účetní období	–	1 330
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	(576)	(535)
Rezervní fondy	83	163
Nekontrolní podíly	107	826
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(10)	–
(-) Dlouhodobý nehmotný majetek jiný než goodwill	(189)	–
Odložený daňový závazek z nehmotných aktiv jiných než goodwill	10	–
(-) Goodwill	(95)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	899	899
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>12 736</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 857	–
<b>Celkem regulatorní/vlastní kapitál</b>	<b>14 593</b>	<b>15 343</b>

**RWA a ukazatele kapitálových poměrů**

mil. CZK	31. prosince 2015	31. prosince 2014
<b>Celková rizikově vážená aktiva (RWA)</b>	<b>113 600</b>	<b>108 573</b>

**Ukazatele kapitálové přiměřenosti**

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	10,68 %	10,90 %
Tier 1 kapitál	12,21 %	11,73 %
<b>Celkový regulatorní kapitál</b>	<b>13,91 %</b>	<b>13,44 %</b>

Nerozdělený zisk z předchozích období byl před zahrnutím do regulatorního kapitálu na základě stanoviska České národní banky snížen o částku odpovídající předpokládané výplatě výnosu z podřízených výnosových certifikátů (AT1 nástrojů) v následujících čtyřech čtvrtletích, kterou nepokrývá účelový fond pro výplatu výnosu z těchto certifikátů.

Hlavním cílem řízení kapitálu Skupiny je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Skupiny a aby byl dodržen regulatorní limit kapitálové přiměřenosti. V rámci strategického rámce Skupiny představenstvo rovněž stanovilo hodnotu 12% pro střednědobou kapitálovou přiměřenost, zohledňující rizikovou toleranci Banky.

Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne k regulatornímu minimu.

ALCO a vedení Skupiny pravidelně vyhodnocuje, zda regulatorní kapitál Banky vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost.

Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.

## 47. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

### Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních nástrojů uvedených v tabulce.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti a rizikovou přírážkou. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Finanční aktiva držená do splatnosti: Reálná hodnota vychází z tržní ceny kotované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici.

Vklady a úvěry od banka vklady od klientů: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se rovná částce splatné na požádání ke dni výkazu o finanční pozici. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Reálná hodnota vydaných podřízených dluhopisů nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

K 31. prosinci 2015

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálná hodnota	Celková účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	19 718	–	19 718	19 724
Pohledávky za finančními institucemi	–	34 343	–	34 343	34 379
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	73 390	2 568	75 958	74 668
Finanční aktiva držená do splatnosti	625	–	–	625	609
<b>FINANČNÍ PASIVA</b>					
Vklady a úvěry od bank	–	4 244	–	4 244	4 259
Vklady od klientů	–	121 366	–	121 366	121 812
Podřízený dluh	–	1 967	–	1 967	2 049



K 31. prosinci 2014

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celková reálná hodnota	Celková účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	13 337	–	13 337	13 339
Pohledávky za finančními institucemi	–	7 142	–	7 142	7 164
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	68 803	3 333	72 136	71 170
Finanční aktiva držaná do splatnosti	1 391	–	–	1 391	1 329
<b>FINANČNÍ PASIVA</b>					
Vklady a úvěry od bank	–	4 569	–	4 569	4 616
Vklady od klientů	–	105 900	–	105 900	106 946
Podřízený dluh	–	1 753	–	1 753	1 908

#### 48. AKVIZICE A PRODEJE DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTÍ, PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTÍ A SPOLEČNÝCH PODNIKŮ

##### a) Akvizice dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků

Skupina nepořídila žádné nové dceřiné společnosti v roce 2015.

Skupina navýšila kapitál v dceřiných společnostech (viz bod 1).

mil. CZK	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
<b>ZVÝŠENÍ KAPITÁLU V DCEŘINÝCH SPOLEČNOSTECH V ROCE 2015</b>				
J&T Bank, a.o.	20.5.2015	–	2 758	–
Vaba d.d. banka Varaždin	5.2.2015	–	135	–
Vaba d.d. banka Varaždin	28.9.2015	–	231	–
J&T Cafe, s.r.o.	31.12.2015	–	1	–
<b>Celkem</b>		<b>–</b>	<b>3 125</b>	<b>–</b>

mil. CZK	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
<b>NOVÉ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI V ROCE 2014</b>				
Vaba d.d. banka Varaždin	9.6.2014	–	272	–
J&T Cafe, s.r.o.	30.9.2014	–	3	–
J&T Bank, zao	13.8.2014	–	204	–
<b>Celkem</b>		<b>–</b>	<b>479</b>	<b>–</b>
<b>Získané peněžní prostředky</b>				<b>687</b>
<b>Celkový příjem/[výdaj] peněžních prostředků</b>				<b>687</b>

Vklad do kapitálu společností Vaba d.d. banka Varaždin a J&T Cafe, s.r.o. se uskutečnil k datu akvizice. Navýšení kapitálu společnosti J&T Cafe, s.r.o. bylo posléze zaúčtováno proti splacení dluhů Bance. Vklad do kapitálu dceřiných společností nepředstavuje výdaj peněžních prostředků ze Skupiny.

### Nové přidružené společnosti v roce 2015

mil. CZK	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
<b>PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI 2015</b>				
XT-card a.s.	26.11.2015	6	–	6
<b>Celkem</b>		<b>6</b>	<b>–</b>	<b>6</b>

Skupina nepořídila v roce 2014 žádnou novou přidruženou společnost.

Skupina navýšila základní kapitál společnosti Poštová banka, a.s. (viz bod 1).

Navýšení kapitálu přidružených společností představuje výdaj peněžních prostředků ze Skupiny – viz podrobnější údaje níže:

mil. CZK	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
<b>PŘIDRUŽENÉ SPOLEČNOSTI 2014</b>				
Poštová banka, a.s.	4.7.2014	–	599	599
Poštová banka, a.s.	11.7.2014	–	82	82
<b>Celkem</b>		<b>–</b>	<b>681</b>	<b>681</b>

### b) Založení dceřiných společností a společných podniků

Skupina nezaložila žádnou novou dceřinou společnost v roce 2015.

Skupina navýšila kapitál v společnosti PGJT B.V. (viz bod 1).

mil. CZK	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
<b>ZVÝŠENÍ KAPITÁLU DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI V ROCE 2015</b>				
PGJT B.V.	16.7.2015	–	13	13
<b>Celkem</b>		<b>–</b>	<b>13</b>	<b>13</b>

mil. CZK	Datum akvizice	Požizovací cena	Vklad do kapitálu	Výdaj pen. prostředků
<b>NOVÉ DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI V ROCE 2014</b>				
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s. (dceřiná spol.)	5.12.2014	–	8	–
J&T REALITY, o.p.f. (dceřiná společnost)	27.2.2014	–	219	–
<b>Celkem</b>		<b>–</b>	<b>227</b>	<b>–</b>

Vklad do kapitálu dceřiných společností nepředstavuje výdaj peněžních prostředků ze Skupiny. Vklad do kapitálu společných podniků představuje výdaj peněžních prostředků ze Skupiny, protože nejsou konsolidované plnou metodou.

**c) Efekt akvizic**

Akvizice nových dceřiných společností (konsolidované plnou metodou) mají následující efekt na aktiva a závazky Skupiny:

V roce 2015 nebyla realizována žádná nová akvizice.

1. 1. - 31. 12. 2014:

mil. CZK	2014
Peníze a peněžní ekvivalenty	959
Povinné minimální rezervy	326
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	9
Realizovatelná finanční aktiva	664
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	2 432
Dlouhodobý hmotný majetek	171
Jiný nehmotný majetek	27
Odložená daňová pohledávka	8
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	71
Vklady a úvěry od bank	248
Vklady od klientů	3 656
Ostatní závazky a rezervy	306
<b>Čistá identifikovatelná aktiva a závazky</b>	<b>457</b>
Nekontrolní podíl	[190]
<b>Goodwill</b>	<b>5</b>
Poskytnutá peněžní úhrada	272
<b>Získané peněžní prostředky</b>	<b>687</b>
Zisk / [ztráta] od data akvizice	[37]
Výnosy od data akvizice	57
Zisk nabytých společností za celý rok 2014	[24]
Výnosy nabytých společností za celý rok 2014	93

**d) Prodeje dceřiných společností**

V roce 2015 a 2014 Banka neprodala žádnou dceřinou společnost.

**e) Prodeje přidružených společností**

Skupina prodala společnost Poštová banka, a.s. (viz bod 1).

mil. CZK	Datum prodeje	Prodejní cena	Příliv pen. prostředků
Poštová banka, a.s.	13.3.2015	615	615
Poštová banka, a.s.	23.12.2015	6 250	6 250
<b>Celkem</b>		<b>6 865</b>	<b>6 865</b>

**49. INVESTICE DO JEDNOTEK ÚČTOVANÝCH EKVIVALENČNÍ METODOU**

Následující tabulka uvádí rozpad individuálních účastí ve společných podnicích a investic do přidružených podniků:

31. prosinec 2015

mil. CZK	PGJT B.V.	XT-card a.s.	Celkem
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	116	6	122
Kurzové rozdíly	5	-	5
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / [ztrátě] 2013	(13)	-	(13)
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / [ztrátě] 2014	(18)	-	(18)
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / [ztrátě] 2015	(32)	-	(32)
Podíl Skupiny na po-akvizičních ostatním úplném výsledku	(29)	-	(29)
<b>Celkem</b>	<b>29</b>	<b>6</b>	<b>35</b>

31. prosinec 2014

mil. CZK	Poštová banka, a.s.	PGJT B.V.	Celkem
Podíl skupiny na konsolidované reálné hodnotě vlastního kapitálu k datu akvizice	5 636	103	5 739
Goodwill	239	-	239
Kurzové rozdíly	404	8	412
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / [ztrátě] 2013	334	(13)	321
Podíl Skupiny na po-akvizičním zisku / [ztrátě] 2014	358	(18)	340
Podíl Skupiny na po-akvizičních ostatním úplném výsledku	124	(25)	99
<b>Celkem</b>	<b>7 095</b>	<b>55</b>	<b>7 150</b>

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2015

mil. CZK	Poštová	PGJT B.V.	XT-card a.s.	Celkem
	banka, a.s.			
Typ	Přidružená společnost	Společný podnik	Přidružená společnost	
Aktiva	–	344	23	367
Závazky	–	60	11	71
<b>Čistá aktiva</b>	<b>–</b>	<b>284</b>	<b>12</b>	<b>296</b>
Výnosy	–	29	6	35
Náklady	–	93	7	100
<b>Zisk / (ztráta)</b>	<b>–</b>	<b>(64)</b>	<b>(1)</b>	<b>(65)</b>
Podíl Skupiny	–	50%	32%	x
<b>Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků</b>	<b>199</b>	<b>(32)</b>	<b>–</b>	<b>167</b>

Souhrn finančních informací investic konsolidovaných metodou ekvivalence k 31. prosinci 2014

mil. CZK	Poštová	PGJT B.V.	Celkem
	banka, a.s.		
Typ	Přidružená společnost	Společný podnik	
Aktiva	122 775	329	123 104
Závazky	102 766	21	102 787
<b>Čistá aktiva</b>	<b>20 009</b>	<b>308</b>	<b>20 317</b>
Výnosy	45 506	27	45 533
Náklady	(44 745)	(64)	(44 809)
<b>Zisk / (ztráta)</b>	<b>761</b>	<b>(37)</b>	<b>x</b>
Podíl Skupiny	37,17%	50%	x
<b>Podíl Skupiny na zisku / (ztrátě) společných podniků a přidružených podniků</b>	<b>358</b>	<b>(18)</b>	<b>340</b>

## 50. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V únoru 2016 banka prodala svoji majetkovou účast na společnosti ART FOND – Stredo-európsky fond súčasného umenia, a. s.

# Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J & T BANKA, a.s.

---

Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, tj. konsolidovaného výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2015, konsolidovaného výkazu o úplném výsledku, konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu a konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok 2015 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních vysvětlujících údajů. Údaje o společnosti J & T BANKA, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

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

Statutární orgán společnosti J & T BANKA, a.s. je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

## **Odpovědnost auditora**

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v konsolidované účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že konsolidovaná účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení konsolidované účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace konsolidované účetní závěrky.

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

## **Výrok auditora**

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

## **Ostatní informace**

Za ostatní informace se považují informace uvedené v konsolidované výroční zprávě mimo konsolidovanou účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti.

Náš výrok ke konsolidované účetní závěrce společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2015 se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením konsolido-

---

vané účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené v konsolidované výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s konsolidovanou účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování konsolidované účetní závěrky, zda je konsolidovaná výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě.

V rámci uvedených postupů jsme v obdržných ostatních informacích nic takového nezjistili.

V Praze, dne 31. března 2016

*KPMG Česká republika Audit*

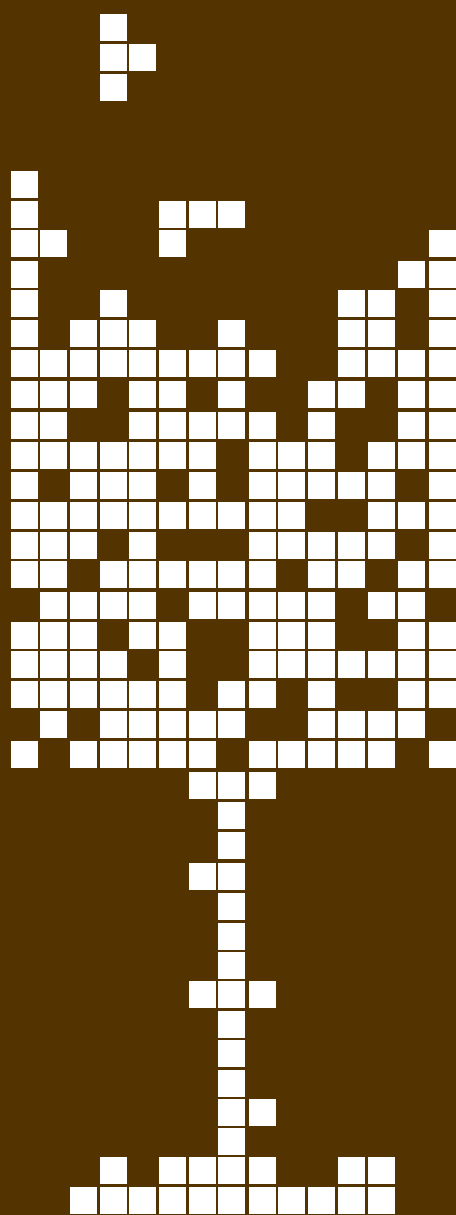
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71



Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner  
Evidenční číslo 2332

# DÍKY STŘÍPKŮM.

Podporujeme české sklo  
a zároveň se jím necháváme inspirovat.





# Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015

mil. CZK	Bod přílohy	2015	2014
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	6	19 023	12 329
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	7	33 661	6 295
Kladná reálná hodnota derivátů	8	102	100
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	11a	70 042	66 311
Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	9a	2 731	8 768
Realizovatelná finanční aktiva	9b	14 852	21 100
Finanční aktiva držená do splatnosti	9c	609	1 311
Vyřazované skupiny držené k prodeji	1	1 368	107
Majetkové účasti	1	3 309	8 800
Splatná daňová pohledávka		59	–
Odložená daňová pohledávka	23	88	70
Dlouhodobý hmotný majetek	13	48	51
Dlouhodobý nehmotný majetek	14	105	115
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	16	993	684
<b>Aktiva celkem</b>		<b>146 990</b>	<b>126 041</b>
<b>ZÁVAZKY</b>			
Vklady a úvěry od bank	17	4 343	4 537
Vklady od klientů	18	117 058	100 356
Záporná reálná hodnota derivátů	8	125	988
Podřízený dluh	19	2 049	1 897
Splatný daňový závazek		–	117
Ostatní závazky a rezervy	20	6 616	3 770
<b>Závazky celkem</b>		<b>130 191</b>	<b>111 665</b>
Základní kapitál	21	10 638	9 558
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	21	6 161	4 818
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>16 799</b>	<b>14 376</b>
<b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>		<b>146 990</b>	<b>126 041</b>

Příloha uvedená na stranách 136 až 207 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2015

mil. CZK	Bod přílohy	2015	2014
Úrokové výnosy	24	5 353	5 155
Úrokové náklady	25	(2 459)	(2 528)
<b>Čisté úrokové výnosy</b>		<b>2 894</b>	<b>2 627</b>
Výnosy z poplatků a provizí	26	603	576
Náklady na poplatky a provize	27	(127)	(95)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>476</b>	<b>481</b>
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv		14	75
Dividendy z majetkových účastí		384	122
Čistý zisk z obchodování	28	25	270
Znehodnocení realizovatelných cenných papírů	9b	(32)	(62)
Ostatní provozní výnosy	29	834	98
<b>Provozní výnosy</b>		<b>4 595</b>	<b>3 611</b>
Osobní náklady	30	(731)	(640)
Ostatní provozní náklady	31	(1 033)	(975)
Odpisy a amortizace	13, 14	(67)	(51)
<b>Provozní náklady</b>		<b>(1 831)</b>	<b>(1 666)</b>
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>		<b>2 764</b>	<b>1 945</b>
Rezervy na finanční aktivity	20	(23)	(19)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	(542)	(259)
Opravná položka k majetkovým účastem	1	(236)	(92)
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>1 963</b>	<b>1 575</b>
Daň z příjmů	22	(230)	(332)
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 733</b>	<b>1 243</b>
<b>ZISK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PŘÍRADITELNÝ</b>			
Akcionářům		1 733	1 243
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>1 733</b>	<b>1 243</b>

mil. CZK	Bod přílohy	2015	2014
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK – KTERÝ BUDE V NÁSLEDUJÍCÍCH OBDOBÍCH PŘEVEDEN DO VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY</b>			
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv			
Přecenění na reálnou hodnotu		146	72
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku za účetní období		(123)	(84)
Ostatní oceňovací rozdíly		(5)	(20)
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>		<b>18</b>	<b>(32)</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období</b>		<b>1 751</b>	<b>1 211</b>

Příloha uvedená na stranách 136 až 207 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Představenstvo schválilo tuto účetní závěrku dne 31. března 2016.

Za představenstvo podepsáni:

Štěpán Ašer, MBA  
člen představenstva

Ing. Igor Kováč  
člen představenstva

# Přehled o změnách ve vlastním kapitálu za rok končící 31. prosincem 2015

mil. CZK	Základní kapitál	Nerozdělený zisk
<b>Zůstatek k 1. lednu 2014</b>	<b>9 558</b>	<b>3 103</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>		
Zisk za účetní období	-	1 243
Převod do zákonného rezervního fondu	-	155
Výplata dividend	-	(631)
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	-	-
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	-	(100)
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK</b>		
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku	-	-
Kurzový rozdíl	-	-
<b>Zůstatek k 1. lednu 2015</b>	<b>9 558</b>	<b>3 770</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM</b>		
Emise kapitálu	1 080	-
Zisk za účetní období	-	1 733
Výplata dividend	-	(1 143)
Emise investičních certifikátů a výplata výnosu	-	-
Zřízení účelového fondu pro výplatu výnosů z inv. cert.	-	(100)
<b>OSTATNÍ ÚPLNÝ VÝSLEDEK</b>		
Rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv:		
Přecenění na reálnou hodnotu	-	-
Přecenění na reálnou hodnotu přeúčtované do zisku	-	-
Kurzový rozdíl	-	-
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2015</b>	<b>10 638</b>	<b>4 260</b>

Dne 10. listopadu 2015 jediný akcionář Banky J&T FINANCE GROUP SE navýšil základní kapitál Banky o 1 080 mil. Kč upsáním nových akcií.

Další informace o Účelovém fondu Perpetuita a Ostatních kapitálových nástrojích jsou zveřejněny v bodě 21.

Příloha uvedená na stranách 136 až 207 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Ostatní rezervy a fondy	Účelový fond Perpetuita	Ostatní (kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly	Celkem
<b>155</b>	-	-	<b>101</b>	<b>12 917</b>
-	-	-	-	1 243
(155)	-	-	-	-
-	-	-	-	(631)
-	(20)	899	-	879
-	100	-	-	-
-	-	-	72	72
-	-	-	(84)	(84)
-	-	-	(20)	(20)
-	<b>80</b>	<b>899</b>	<b>69</b>	<b>14 376</b>
-	-	-	-	1 080
-	-	-	-	1 733
-	-	-	-	(1 143)
-	(108)	843	-	735
-	100	-	-	-
-	-	-	146	146
-	-	-	(123)	(123)
-	-	-	(5)	(5)
-	<b>72</b>	<b>1 742</b>	<b>87</b>	<b>16 799</b>

# Přehled o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2015

mil. CZK	Bod přílohy	2015	2014
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI</b>			
Zisk před zdaněním		1 963	1 575
<b>Úpravy o:</b>			
Odpisy a amortizace	13, 14	67	51
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	12	542	259
Kurzové rozdíly ze ztrát způsobených snížením hodnoty úvěrů	12	(8)	7
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku		6	-
Změna stavu rezerv		180	171
Změna v přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		45	(67)
Majetkové účasti – nerealizovaný kurzový rozdíl/ zajištění reálné hodnoty		998	(144)
Tvorba opravných položek k majetkovým účastem	1	236	92
Zisk z prodeje majetkových účastí		(737)	-
Realizovatelné cenné papíry – nerealizovaný kurzový rozdíl/zajištění reálné hodnoty		92	(28)
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	9b	32	62
Čisté nerealizované kurzové zisky/ztráty		(191)	(59)
<b>[Zvýšení] / snížení provozních aktiv</b>			
Povinné minimální rezervy uložené u centrálních bank		(526)	(943)
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi		770	122
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty		(4 265)	(10 194)
Finanční aktiva držena do splatnosti		702	535
Finanční aktiva k obchodování a oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů		5 992	(2 083)
Realizovatelná finanční aktiva		6 153	(814)
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva		(309)	(223)
<b>Zvýšení / [snížení] provozních pasiv:</b>			
Vklady a úvěry od bank		(194)	(199)
Vklady od klientů		16 702	18 338
Výnosy a výdaje příštích období a ostatní pasiva (bez rezerv)		2 666	614
Zaplacená daň		(431)	(253)
<b>Zvýšení / [snížení] reálných hodnot derivátů</b>			
Reálná hodnota derivátových nástrojů		(865)	587
<b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>		<b>29 620</b>	<b>7 406</b>
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z FINANČNÍ ČINNOSTI</b>			
Navýšení základního kapitálu upsáním nových akcií		1 080	-
Vyplacené dividendy		(1 143)	(631)
Emise ostatních kapitálových nástrojů		843	899
Výplata výnosu z ostatních kapitálových nástrojů		(108)	(20)
Podřízený dluh		124	376
Kurzové rozdíly z podřízeného dluhu		28	13
<b>Čistý peněžní tok z finanční činnosti</b>		<b>824</b>	<b>637</b>

mil. CZK	Bod přílohy	2015	2014
<b>PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI</b>			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		(58)	(75)
Majetkové účasti - vklady		(3 138)	(1 387)
Příjmy z prodeje majetkových účastí		6 865	–
<b>Čistý peněžní tok z investiční činnosti</b>		<b>3 669</b>	<b>(1 462)</b>
<b>Zvýšení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů</b>			
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na počátku období	5, 32	16 155	9 534
Vliv změn měnových kurzů na zůstatky peněžních prostředků		191	40
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci období	5, 32	50 459	16 155
Peněžní tok z provozní činnosti zahrnuje:			
Přijaté úroky		5 408	4 777
Zaplacené úroky		1 966	1 813
Přijaté dividendy		423	197

Příloha uvedená na stranách 136 až 207 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

# Příloha účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2015

---

## 1. OBECNÉ INFORMACE

J & T BANKA, a. s. (dále jen „Banka“) byla založena v České republice jako akciová společnost dne 13. října 1992.

Banka získala dne 25. dubna 2003 licenci obchodníka s cennými papíry a dne 22. prosince 2003 jí o tuto činnost byla rozšířena bankovní licence.

Banka se ve své činnosti orientuje na oblast privátního, investičního, korporátního a retailového bankovníctví.

Banka podléhá pravidlům a požadavkům České národní banky („ČNB“). Tato pravidla a požadavky se týkají zejména limitů a omezení ohledně kapitálové přiměřenosti, kategorizace úvěrů a podrozvahových závazků, velkých expozic, likvidity, devizové pozice Banky a jiné.

V prosinci 2015 zahájila Česká národní banka („ČNB“) na základě dohlídky na místě s Bankou správné řízení, týkající se plnění některých ustanovení zákona o bankách, zákona o podnikání na kapitálovém trhu a vyhlášky č. 163/2014 Sb. o pravidlech obětřného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Banka zaslala své vyjádření ke zjištění uváděným ČNB. K datu účetní závěrky Banka zahájila příslušné kroky, kterými došlo, resp. které povedou k nápravě zjištění identifikovaných ČNB.

Banka má sídlo na adrese Pobřežní 14, Praha 8, Česká republika. Banka (zahrnující pobočku v Slovenské republice) měla v roce 2015 v průměru 443 zaměstnanců (2014: 434). Banka podniká v České republice a Slovenské republice.

Slovenská pobočka Banky byla založena dne 23. listopadu 2005 a byla zapsána do Obchodního rejstříku Obvodního soudu pro Bratislavu I, Oddíl Po, vložka 1320/B jako organizační složka „J & T BANKA, a.s., pobočka zahraniční banky“ (dále jen „Pobočka“) se sídlem v Bratislavě, 811 02, Dvořákovo nábrežie 8, identifikační číslo 35 964 693.

Dne 15. prosince 2006 vložila společnost J&T FINANCE GROUP, a.s. svůj 100% podíl v Bance do kapitálu společnosti J&T FINANCE, a.s. se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00, Praha 8, která se stala jediným akcionářem Banky.

Dne 1. ledna 2009 Slovenská republika vstoupila do eurozóny a přijala Euro, které tak nahradilo slovenskou korunu. S účinností od tohoto data proto Pobočka sestavuje účetní závěrku a vede účetnictví v Euru.

Na základě projektu přeshraniční fúze sloučením ze dne 23. září 2013 došlo k 1. lednu 2014 ke změně právní formy a sloučení mateřské společnosti Banky J&T FINANCE, a.s. se společnostmi J&T Finance Group, a.s. a Techno Plus, a.s. Nástupnickou společností se stala společnost J&T FINANCE, a.s., která se přejmenovala na J&T FINANCE GROUP SE a zároveň změnila i právní formu na evropskou společnost Societa Europaea (SE) se sídlem v Praze.

Konečnou mateřskou společností Banky je společnost J&T FINANCE GROUP SE, jejímiž vlastníky jsou Jozef Tkáč (45,57 %), Ivan Jakabovič (45,57 %), CEFC Shanghai International Group Limited (4,79 %) a CEFC Hainan International Holdings CO., Ltd. (4,07 %).



## Majetkové účasti

V souvislosti se záměrem akcionáře centralizovat finanční služby pod Banku se staly dceřinými společnostmi, přidruženou společností a společným podnikem Banky níže uvedené společnosti.

Banka je takto schopna poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu, stejně jako podporovat klienty ve strukturování jejich projektů a v jejich počátečních fázích. Očekává se, že všechny akvizice významně přispějí k růstu ziskovosti Banky.

Společnost	Stav k 31.12.2015	Základní kapitál v mil. Kč	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Bank, a.o.	2 522*	2 144	99,95*	Bankovní činnost	Rusko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	82	81	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	20	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	2	100	Poradenská činnost	Česká republika
TERCES MANAGEMENT LIMITED	377	0,06	99	Investiční činnost	Kypr
PGJT B.V.	121	216	50	Finanční činnost	Nizozemsko
J&T REALITY, o.p.f.	675	–	53,08	Investiční činnost	Česká republika
Vaba d.d. banka Varaždin	635	818	76,81	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T Cafe, s.r.o.	–	3	100	Pohostinská činnost	Česká republika
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	7	18	38,46	Činnosti v oblasti umění	Slovensko
<b>Celkem</b>	<b>4 570</b>				

Dne 16. února 2015 změnila dceřiná společnost Banky společnost J&T Bank, zao (banka podnikající v Rusku) obchodní jméno na J&T Bank, a.o.

Dne 20. května 2015 Banka navýšila majetkový podíl ve společnosti J&T Bank, a.o. upsáním 112 000 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 5,6 mil. RUB.

\* V září 2015 byla podepsána dohoda, na jejímž základě společnost CEFC Shanghai získá 50% podíl v J&T Bank, a.o. Transakce podléhá schválení regulátorů v Rusku. Z titulu uzavřené dohody o prodeji je polovina podílu drženého Bankou vykázána jako aktivum držené k prodeji.

V roce 2015 Banka navýšila majetkový podíl ve společnosti Vaba d.d. banka Varaždin. Dne 5. února 2015 upsala 3 750 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 37,5 mil. HRK a dne 28. září 2015 upsala 6 500 000 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 65 mil. HRK. Těmito kroky Banka získala více než 76% podíl na Vaba d.d. banka Varaždin.

Dne 24. února 2015 Banka uzavřela smlouvu se společností J&T FINANCE GROUP SE o prodeji akcií společnosti Poštová banka, a.s., která dne 13. března 2015 nabyla účinnosti a došlo k převodu 10 473 kusů zaknihovaných kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii, což představuje 3,17% podíl.

Dne 25. února 2015 Banka uzavřela smlouvu se společností PBI, a.s. o prodeji 34% akcií společnosti Poštová banka, a.s., která dne 23. prosince 2015 nabyla účinnosti a došlo k převodu 112 506 ks zaknihovaných kmenových akcií s jmenovitou hodnotou 1 107 EUR za akcii.

Banka v roce 2015 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti J&T Cafe, s.r.o. ve výši 0,8 mil. Kč příplatkem mimo základní kapitál.

Banka dne 16.7.2015 navýšila svou majetkovou účast ve společnosti PGJT B.V. příspěvkem do kapitálových fondů ve výši 30 mil. RUB.

Banka k 31. prosinci 2015 vytvořila opravnou položku na celou hodnotu majetkové účasti na společnosti J&T Cafe, s.r.o. z důvodu její plánované likvidace v roce 2016.

Banka v roce 2015 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 236 mil. Kč.

Vyřazované skupiny držené k prodeji k 31.12.2015:

Společnost	Stav k 31.12.2015	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	107	46,74	Investice do společností vlastnicích nemovitosti	Česká republika
J&T Bank, a.o.	1 261	49,97	Bankovní činnost	Rusko
<b>Celkem</b>	<b>1 368</b>			

Dceřiné společnosti Banky k 31.12.2014 jsou uvedeny v následující tabulce:

Společnost	Stav k 31.12. 2014	Základní kapitál v mil. Kč	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Bank, zao	633	305	99,54	Bankovní činnost	Rusko
ATLANTIK finanční trhy, a.s.	147	81	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.	149	20	100	Investiční činnost	Česká republika
J&T IB and Capital Markets, a.s.	2	2	100	Poradenská činnost	Česká republika
TERCES MANAGEMENT LIMITED	501	0,05	99	Investiční činnost	Kypr
PGJT B.V.	111	222	50	Finanční činnost	Nizozemsko
Poštová banka, a.s.	6 279	10 156	37,17	Bankovní činnost	Slovensko
J&T REALITY, o.p.f.	692	–	53,08	Investiční činnost	Česká republika
Vaba d.d. banka Varaždin	275	466	58,33	Bankovní činnost	Chorvatsko
J&T Cafe, s.r.o.	3	3	100	Pohostinská činnost	Česká republika
ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s.	8	18	38,46	Činnosti v oblasti umění	Slovensko
<b>Celkem</b>	<b>8 800</b>				

Dne 27. února 2014 Banka navýšila částkou 8 mil. EUR do základního kapitálu svoji účast ve společnosti J&T REALITY, o.p.f., ve které po navýšení drží majetkový podíl ve výši 53,08%. Banka ovládá tuto společnost prostřednictvím své dceřiné společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., která tento fond spravuje.

Dne 9. června 2014 Banka nabyla 58,33% majetkový podíl ve společnosti VABA d.d. banka Varaždin.

V červenci 2014 Banka navýšila majetkový podíl ve společnosti Poštová banka, a.s. Dne 4. července 2014 upsala 19 706 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 21 814 542 EUR a dne 11. července upsala 2 673 kusů nových kmenových akcií v celkové jmenovité hodnotě 2 959 011 EUR.

Dne 30. září 2014 Banka nabyla 100% majetkový podíl ve společnosti J&T Cafe, s.r.o.

Dne 13. listopadu 2014 Banka nabyla 38,46% majetkový podíl ve společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a.s. Na základě ustanovení akcionářské smlouvy má Banka nad touto společností rozhodující vliv.

Banka v roce 2014 vytvořila opravnou položku k majetkovým účastem v celkové výši 92 mil. Kč.

Vyřazované skupiny držené k prodeji k 31.12.2014:

Společnost	Stav k 31.12. 2014	Vlastnický podíl v %	Předmět podnikání	Sídlo společnosti
J&T Ostravice Active Life UPF	107	46,74	Investice do společností vlastnických nemovitosti	Česká republika
<b>Celkem</b>	<b>107</b>			

V průběhu roku 2014 Banka prodala 2,17% podíl na své investici do fondu J&T Ostravice Active Life UPF.

## 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### (a) Prohlášení o souladu

Tato účetní závěrka je nekonsolidovanou účetní závěrkou za období začínající 1. ledna 2015 a končící 31. prosince 2015 (dále jen „účetní závěrka“) a zahrnuje informace za Banku a její pobočku (dále jen „Banka“) a byla zpracována v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

### (b) Východiska pro přípravu

Účetní závěrka byla sestavena dle zásady účtování v pořizovacích cenách. Výjimku tvoří finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, realizovatelná finanční aktiva a deriváty, které jsou oceněny reálnou hodnotou.

Banka připravuje účetní závěrku na základě účetnictví, které je vedeno v souladu s národními účetními standardy. Účetní závěrka vychází z účetních záznamů upravených tak, aby ve všech významných aspektech odpovídaly IFRS.

Níže uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této účetní závěrce.

Informace o významných oblastech nejistoty odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v bodě 4.

#### Vliv přijatých standardů, které nejsou v platnosti

Některé nové standardy, novely standardů a interpretace dosud nejsou účinné či dosud nebyly schváleny EU pro rok končící 31. prosincem 2015 a při sestavování této účetní závěrky nebyly použity:

#### Novelizace IFRS 11 – Účtování o nabytí účastí na společných činnostech

Účinný pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později; použije se prospektivně. Dřívější použití je povoleno. Tato novelizace vyžaduje, aby při účtování o nabytí účastí na společné činnosti, která tvoří podnik, byly uplatněny příslušné zásady týkající se účtování o podnikových kombinacích.

Zásady týkající se účtování o podnikových kombinacích se uplatní i při účtování o nabytí dodatečných účastí na společné činnosti v případech, kdy si spoluprovozovatel ponechá spousovládní. Nabytá dodatečná účast bude oceněna reálnou hodnotou. Dříve držené účasti na společné činnosti se nebudou přeceňovat.

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

#### Novelizace IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později. Dřívější použití je povoleno. Tato novelizace IAS 1 obsahuje následujících pět konkrétních zdokonalení požadavků daného standardu týkajících se zveřejňovaných informací.

Byla upravena ustanovení týkající se významnosti v IAS 1 s cílem objasnit následující:

- Nevýznamné informace mohou odvádět pozornost od užitečných informací.
- Kritérium významnosti se vztahuje na celou účetní závěrku.
- Kritérium významnosti se vztahuje na každý případ, kdy standard IFRS vyžaduje zveřejnění specifických informací.

Byla upravena ustanovení týkající se pořadí bodů přílohy (včetně účetních pravidel) s cílem:

- odstranit z IAS 1 formulaci, která byla vykládána tak, že nařizuje pořadí bodů přílohy k účetní závěrce;
- objasnit, že účetní jednotky si mohou zvolit, kde v účetní závěrce uvedou účetní pravidla.

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na sestavování a zveřejňování účetní závěrky.

#### Novelizace IAS 19 – Plány definovaných požitků: zaměstnanecké příspěvky

Účinná pro roční účetní období začínající 1. února 2015 nebo později. Novelizace se použije retrospektivně. Dřívější použití je povoleno. Novelizace se týká pouze plánů definovaných požitků, které zahrnují příspěvky od zaměstnanců nebo třetích stran splňující určitá kritéria. Konkrétně musí být:

- uvedeny ve formálních podmínkách plánu,
- vázány na služby zaměstnanců a
- nezávislé na počtu odpracovaných let.

Pokud jsou tato kritéria splněna, má společnost možnost (nikoliv však povinnost) vykázat dané příspěvky jako snížení nákladů služeb v období, v němž byly poskytnuty související služby.

Banka předpokládá, že nový standard nebude mít významný dopad na účetní závěrku.

#### Novelizace IAS 27 – Metoda ekvivalence v individuální účetní závěrce

Účinná pro roční účetní období začínající 1. ledna 2016 nebo později a použije se retrospektivně. Dřívější použití je povoleno. Novelizace IAS 27 umožňuje, aby účetní jednotka ve své individuální účetní závěrce použila metodu ekvivalence při účtování o podílech v dceřiných, přidružených a společných podnicích.

#### Další nové Mezinárodní standardy účetního výkaznictví a interpretace, které nejsou dosud v platnosti

Banka předčasně neaplikovala žádné standardy IFRS, pokud přijetí není povinné ke dni sestavení výkazu o finanční pozici. Tam, kde přechodná ustanovení v přijatém IFRS dávají možnost účetní jednotce se rozhodnout, zda použije nové standardy do budoucna, či zpětně, zvolí si Banka a aplikaci standardu prospektivně od data přechodu. Vedení Banky neočekává, že tyto další nové standardy budou mít významný dopad na účetní závěrku Banky.

#### **[c] Měna**

Účetní závěrka je vykázána v národní měně České republiky, českých korunách („Kč“), zaokrouhlených na milióny.

### **3. ÚČETNÍ METODY**

Konkrétní účetní metody použité při přípravě této účetní závěrky jsou popsány níže.

#### **[a] Finanční aktiva**

##### Klasifikace

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou ty nástroje, které Banka drží převážně za účelem dosažení krátkodobých zisků. Mimo jiné se jedná o investice a derivátové smlouvy, které nejsou určeny k zajištění, a o závazky z krátkých prodejů finančních aktiv.

Poskytnuté úvěry a pohledávky zahrnují úvěry a ostatní pohledávky za bankami a klienty s výjimkou úvěrů nakoupených od třetích osob.

Finanční aktiva držená do splatnosti jsou aktiva s fixními nebo jednoznačně určitelnými platbami a s pevnou splatností, která Banka zamýšlí a zároveň je schopna držet až do jejich splatnosti.

Finančním aktivem realizovatelným se rozumí takové aktivum, které není finančním aktivem oceňovaným reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů poskytnutým v Bance ani finančním aktivem drženým do splatnosti.

Účetní metody Banky umožňují za určitých okolností zařadit aktiva a závazky při jejich vzniku do různých kategorií:

- při klasifikaci finančních aktiv jako nástrojů určených k obchodování stanovilo vedení Banky, že Banka splňuje charakteristiku pro klasifikaci nástrojů jako nástrojů určených k obchodování;

- Banka pravidelně vyhodnocuje likviditu daného finančního aktiva s ohledem na tržní podmínky (hloubku trhu);
- při klasifikaci finančních aktiv jako nástrojů držených do splatnosti stanovilo vedení Banky, že Banka má kladný úmysl i schopnost držet tyto nástroje do jejich splatnosti v souladu s příslušnými požadavky.

#### Účtování

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtuje ke dni, kdy se Banka zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

Banka účtuje o realizovatelných finančních aktivech ke dni, kdy se zaváže ke koupi těchto aktiv. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

O aktivech držených do splatnosti se účtuje ke dni realizace obchodu.

#### Oceňování

Finanční aktiva jsou při pořízení oceňována reálnou hodnotou, která zahrnuje rovněž transakční náklady, přičemž transakční náklady týkající se finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtují přímo do výkazu o úplném výsledku.

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceňují reálnou hodnotou. Nástroje, které nejsou kotovány na aktivním trhu a jejichž reálná hodnota nemůže být spolehlivě stanovena, se oceňují pořizovací cenou včetně transakčních nákladů po odečtení ztráty ze snížení hodnoty.

Všechny neobchodované finanční závazky, poskytnuté úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti se oceňují naběhlou hodnotou po odečtení ztráty ze snížení hodnoty. Naběhlá hodnota je spočtena metodou efektivní úrokové míry. Prémie a diskont včetně prvotních transakčních nákladů se zahrnou do účetní hodnoty příslušného nástroje a amortizují se použitím efektivní úrokové míry nástroje.

#### Principy oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota finančního aktiva je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního aktiva je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Při použití metody diskontovaných peněžních toků jsou budoucí peněžní toky odhadnuty managementem Banky. Jako diskontní sazba je použita sazba z aktivního trhu platná ke dni výkazu o finanční pozici pro nástroje s obdobnými podmínkami. Při použití oceňovacího modelu jsou jako vstupy modelu použita relevantní tržní data platná ke dni výkazu o finanční pozici.

### Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku a zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. Změny reálné hodnoty jsou odúčtovány z vlastního kapitálu oproti účtům nákladů a výnosů v okamžiku prodeje. Úroky z realizovatelných cenných papírů jsou účtovány do výkazu o úplném výsledku.

### Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že Banka ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich Banka vzdá. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne.

Finanční aktiva realizovatelná a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni, kdy se Banka zaváže k prodeji těchto aktiv. Současně je účtováno o vzniku pohledávky za kupujícím.

Finanční aktiva držená do splatnosti a poskytnuté úvěry a pohledávky jsou odúčtovány ke dni, kdy je Banka prodá.

### Snížení hodnoty

Snížení hodnoty finančních aktiv je prověřováno vždy ke dni výkazu o finanční pozici. Pokud dojde ke snížení hodnoty aktiva, je odhadnuta výše jeho zpětně ziskatelné částky.

Banka ke konci každého čtvrtletí posoudí, zda neexistují objektivní důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv. Hodnota finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv se považuje za sníženou pouze tehdy, když existuje objektivní důkaz snížení hodnoty v důsledku jedné nebo více událostí, ke kterým došlo po prvotním zaúčtování aktiva („ztrátová událost“), a když tato ztrátová událost (nebo události) má vliv na odhadované budoucí peněžní toky finančního aktiva nebo skupiny finančních aktiv, které lze spolehlivě odhadnout.

Důkazy o tom, že došlo ke snížení hodnoty, mohou zahrnovat: známky významných finančních problémů na straně dlužníka nebo skupiny dlužníků; pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka nebo skupiny dlužníků; prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení; a případy, kdy pozorovatelné údaje naznačují, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků, např. změny v objemu opožděných plateb nebo hospodářské podmínky, které korelují s prodleními.

Je-li u realizovatelného finančního aktiva zjištěno snížení hodnoty, jsou kumulované zisky nebo ztráty zachycené dříve v ostatním úplném výsledku reklasifikovány v daném období do hospodářského výsledku.

V případě snížení hodnoty z titulu snížení základního kapitálu realizovatelného finančního aktiva je související příjem vykázan jako přijatá dividenda v rámci hospodářského výsledku.

### Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a vklady u bank jsou evidovány ve výši nesplacené jistiny včetně časově rozlišeného úroku snížené o specifické opravné položky vytvořené z důvodu snížení hodnoty úvěru.

Banka zařazuje všechny své pohledávky za klienty do 5 základních kategorií stanovených Vyhláškou ČNB č. 163/2014 Sb., a to na pohledávky bez selhání v kategoriích standardní a sledované, a pohledávky se selháním v kategoriích nestandardní, pochybné a ztrátové.

Kategorizace klienta zohledňuje jak kvalitativní, tak i kvantitativní kritéria pro hodnocení kvality úvěrového případu. Mezi zmíněná kritéria Banka zahrnuje následující:

- významné finanční problémy dlužníka;
- porušení smlouvy, jako např. prodlení s platbami úroků nebo jistiny či jejich nezaplacení;
- úleva udělená věřitelem dlužníkovi z ekonomických či jiných právních důvodů souvisejících s finančními obtížemi dlužníka, kterou by jinak věřitel neudělil;
- pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka;
- zánik aktivního trhu pro toto finanční aktivum z důvodu finančních potíží; nebo
- pozorovatelné údaje značící, že došlo k měřitelnému poklesu odhadovaných budoucích peněžních toků ze skupiny finančních aktiv po okamžiku prvotního zaúčtování těchto aktiv, přestože zatím není možné tento pokles zjistit u jednotlivých finančních aktiv ve skupině;
- a jiné.

### Expozice s úlevou (forbearance)

Banka aplikuje přístup k expozicím s úlevou (forbearance) v souladu s technickým standardem o nevykonných expozicích (non-performing exposures) a expozicím s úlevou (forbearance measures), který vypracoval Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a v souladu s veřejným prohlášením Evropského orgánu pro cenné papíry a trhy (ESMA) pro zacházení s těmito typy expozic v účetních závěrkách finančních institucí sestavovaných dle mezinárodních účetních standardů (IFRS).

Expozice s úlevou je taková expozice, kdy se Banka kvůli dlužnickově finančním potížím rozhodla udělit dlužníkovi úlevu, přičemž udělení úlevy by Banka za jiných okolností nezvažovala. Úleva může mít formu modifikace podmínek anebo refinancování dluhu. Modifikace podmínek může zahrnovat, ale není omezena na, snížení úrokové sazby, snížení naběhlého úroku či jistiny, změnu splátkového kalendáře (např. posun splatnosti úroků, dočasné platební prázdniny, prodloužení konečné splatnosti úvěru, platba poplatků či příslušenství za dlužníka, úpravy či nesledování kovenantů, kapitalizace úroků či splátky, částečné odepsání dluhu). Jakákoli modifikace podmínek či refinancování, které nejsou důsledkem finančních potíží dlužníka, nejsou interpretovány jako expozice s úlevou (forbearance). Aplikace úlev vede k lepšímu řízení úvěrového rizika a omezení případných budoucích ztrát z úvěrů.

Výkonné (performing) i nevykonné (non-performing) expozice mohou být účtovány také jako expozice bez úlevy, pokud fakticky u dané pohledávky nedošlo k modifikaci podmínek ani refinancování.

Nevykonné expozice (non-performing) představují pohledávky se selháním dlužníka.



---

Detail ke struktuře a kvalitě úvěrového portfolia je uveden v bodě 36.

Na základě pravidelných hodnocení jednotlivých pohledávek jsou vytvářeny specifické opravné položky k těm úvěrům a pohledávkám, u kterých bylo identifikováno snížení hodnoty, čímž se pohledávka sníží na zpětně získatelnou částku.

Ke zhodnocení návratnosti takového úvěru nebo pohledávky používá Banka především účetní výkazy klienta a své vlastní analýzy.

Tvorba opravných položek snížená o čerpání během roku je účtována do výsledku hospodaření.

V případě, že je úvěr nedobytný, je odepsán. Pokud výše znehodnocení následně poklesne v důsledku události, která nastala po zaúčtování opravné položky, je opravná položka zpětně zaúčtována ve prospěch výkazu o úplném výsledku.

Při určení potřebné výše opravných položek provádí vedení Banky odhad pravděpodobnosti splacení jednotlivých úvěrů s přihlédnutím k hodnotě zajištění úvěru a možnosti Banky toto zajištění realizovat.

Vypočtená hodnota opravné položky se rozalokuje proporcionálně mezi jednotlivé součásti účetní hodnoty pohledávky, tj. jistinu, úrokový výnos a sankční úroky.

#### Pokladniční poukázky

Pokladniční poukázky, zahrnující pokladniční poukázky vydané státními institucemi České republiky, jsou účtovány v pořizovací ceně. Pořizovací cena zahrnuje naběhlý diskont ke dni nákupu. Diskont je amortizován za období do splatnosti poukázky, přičemž amortizace je vykázána jako úrokový výnos.

#### Finanční deriváty

Finanční deriváty, zahrnující měnové forwardy, křížové měnové swapy a opce, se zachycují ve výkazu o finanční pozici v pořizovací ceně (včetně transakčních nákladů) a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků. Kladné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v rámci aktiv, záporné reálné hodnoty finančních derivátů jsou vykázány v pasivech.

S některými deriváty vloženými do jiných finančních nástrojů se zachází jako se samostatnými deriváty, pokud jejich rizika a charakteristiky nejsou těsně spjaty s riziky a charakteristikami hostitelské smlouvy a tato smlouva se neoceňuje reálnou hodnotou s vykazováním nerealizovaných zisků a ztrát ve výkazu o úplném výsledku.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v čistém zisku z obchodování.

#### Zajišťovací účetnictví – zajištění reálné hodnoty

Je-li derivát použit jako zajištění změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného závazného příslibu, jsou změny reálné hodnoty derivátu účtovány okamžitě do výkazu o úplném výsledku společně se změnami reálné hodnoty zajištěné položky, které se vztahují k zajištěnému riziku, a to na stejném řádku jako zajištěná položka.

Zajišťovací účetnictví se přestane používat, jestliže uplyne platnost derivátu nebo je derivát prodán, ukončen nebo uplatněn nebo již nesplňuje kritéria pro zajištění reálné hodnoty, nebo pokud se zajišťovací vztah zruší. Jakákoli úprava zajištěné položky, pro kterou se použije metoda efektivní úrokové míry, se odepíše do výsledku hospodaření v rámci přepočítané efektivní úrokové míry položky, a to po dobu její zbývající životnosti.

#### **(b) Smlouvy o prodeji se závazkem zpětného odkupu**

Cenné papíry prodané se závazkem k jejich zpětnému nákupu za předem stanovenou cenu (repo operace) jsou nadále zahrnuty ve výkazu o finanční pozici a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operace je účtována do závazků. Cenné papíry nakoupené se závazkem k jejich zpětnému prodeji (reverzní repo operace) nejsou ve výkazu o finanční pozici zachyceny, přičemž se zaplacená částka zaúčtuje jako poskytnutý úvěr. Rozdíl mezi pořizovací cenou a prodejní cenou je považován za úrok a časově se rozlišuje po dobu trvání kontraktu. O repo a reverzních repo operacích se účtuje v okamžiku vypořádání kontraktů.

#### **(c) Dlouhodobý nehmotný majetek**

Dlouhodobý nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o oprávky a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku trvající 5 let.

#### **(d) Dlouhodobý hmotný majetek**

Dlouhodobý hmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách snížených o amortizace a případné ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy jsou prováděny rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti majetku. Nedokončený majetek se neodepisuje.

Průměrné odpisové sazby pro jednotlivé kategorie aktiv jsou následující:

Budovy	2,5 %
Kancelářské zařízení	12,5 % – 33 %
Inventář	12,5 % – 33 %

Pozemky nejsou odepisovány.

#### **Technické zhodnocení**

Technické zhodnocení je aktivováno pouze za předpokladu, že zvyšuje budoucí očekávaný užitek spojený s konkrétní položkou majetku.

#### **(e) Platby operativního leasingu**

Platby v rámci operativního leasingu jsou účtovány do výsledku hospodaření rovnoměrně po dobu nájmu. Obdržené leasingové pobídky se účtují jako nedílná část celkových nákladů po dobu nájmu.

V případě, že je Banka pronajímatelem dle leasingové smlouvy, na základě níž dochází k podstatnému přesunu všech rizik a výhod spojených s vlastnictvím určitého aktiva na nájemce, vykazuje se tento leasing v rámci úvěrů a ostatních pohledávek.

### **(f) Přepočty cizích měn**

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem platným ke dni výkazu o finanční pozici. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Čistý zisk z obchodování.

### **(g) Účtování nákladů a výnosů**

Úrokové náklady a výnosy se účtují do výkazu o úplném výsledku pomocí metody efektivní úrokové míry. Efektivní úroková míra je míra, která přesně diskontuje očekávané budoucí peněžní platby a příjmy po dobu očekávané životnosti finančního aktiva či závazku (popř. po dobu kratší) na účetní hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Efektivní úroková míra se stanoví při prvotním zaúčtování finančního aktiva či závazku. Pokud dojde k modifikaci podmínek úvěru např. ke změně úrokové sazby či změně splátkového kalendáře je příslušná efektivní úroková míra aktualizována v souladu s novými podmínkami. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje všechny zaplacené či přijaté poplatky, transakční náklady a slevy či prémie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisí s pořízením, vydáním či prodejem finančního aktiva či závazku.

Vykázaná průměrná úroková míra je kalkulována jako roční vážený průměr z otevřených kontraktů ke dni sestavení účetní závěrky.

Poplatky a provize se účtují v souladu se zásadou časového rozlišení.

### **(h) Daň z příjmů**

Daň z příjmů se vypočte v souladu s příslušnými právními předpisy na základě zisku vykazaného ve výkazu o úplném výsledku dle národních účetních standardů po úpravách pro daňové účely. Odložená daň se vypočte na základě závazkové metody ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě odečitatelných dočasných rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

### **(i) Sociální zabezpečení a důchodové pojištění**

Příspěvky jsou placeny na zdravotní a důchodové pojištění a na státní politiku zaměstnanosti. Výše příspěvků je dána zákonem a odvíjí se od výše hrubé mzdy zaměstnanců. Povinné příspěvky na sociální zabezpečení jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku ve stejném období jako související náklady na výplatu mezd zaměstnanců. Banka nemá žádné jiné závazky vyplývající z penzijního systému.

### **(j) Peníze a peněžní ekvivalenty**

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, zůstatky na účtech u centrálních bank a u ostatních bank a krátkodobý vysoce likvidní finanční majetek s původní splatností do 3 měsíců.

### **[k] Rezervy**

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Banka právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

### **[l] Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků**

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má Banka právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

### **[m] Majetkové účasti**

Dceřiným podnikem se rozumí účast s rozhodujícím vlivem na subjektu, ve kterém Banka identifikovala ovládání/kontrolu. Ovládání vzniká, pokud Banka získává nebo má právo získat variabilní výnosy ze své účasti v dané společnosti a má schopnost ovlivnit tyto výnosy prostřednictvím své moci nad danou společností, bez ohledu na výši vlastnictví podílu majetkové účasti.

V případě ovládání/kontroly musí být splněny všechny následující podmínky:

- moc nad společností, do níž bylo investováno;
- právo nebo oprávnění získat práva na získání variabilních výnosů z titulu své investice ve společnosti;
- schopnost využít svou moc nad společností, tak aby byla ovlivněna výše výnosů banky z této investice.

Přidruženým podnikem je subjekt, ve kterém má Banka podstatný vliv a který není ani dceřiným podnikem, ani účastí ve společném podniku. Podstatný vliv představuje moc účastnit se rozhodování o finančních a provozních politikách jednotky subjektu, do něhož bylo investováno, ale není to ovládání ani spoluovládání takových politik.

Společný podnik je společné ujednání, v němž strany, které spoluovládají toto ujednání, mají práva na čistá aktiva tohoto ujednání. Spoluovládání je smluvně dohodnuté sdílení kontroly nad ujednáním, které existuje, když rozhodnutí o relevantních činnostech vyžadují jednomyslný souhlas stran, které sdílejí kontrolu.

Účasti jsou oceňovány pořizovací cenou. K takto oceněným účastem vytváří Banka k datu sestavení řádné účetní závěrky opravné položky ve výši rozdílu, o který ocenění účasti v účetnictví převyšuje Bankou zpětně získatelnou hodnotu.

Banka aplikuje zajištění reálné hodnoty na cizoměnové majetkové účasti, které se týká pouze kurzového rizika.

### **[n] Vyřazované skupiny držené k prodeji**

Vyřazované skupiny držené k prodeji představují majetek, u kterého Banka předpokládá, že jeho účetní hodnota bude získána zpět spíše prodejem než prostřednictvím pokračujícího užívání. Tento majetek je ve svém stávajícím stavu k dispozici k okamžitému prodeji, je aktivně nabízen k prodeji za cenu, která je přiměřená ve vztahu k jeho reálné hodnotě a byl zahájen plán prodeje vedoucí k nalezení kupce, tj. jeho prodej je vysoce pravděpodobný. Banka předpokládá, že jeho prodej bude uskutečněn, umožní-li to situace na trhu, do jednoho roku od jeho klasifikace na „Vyřazované skupiny držené k prodeji“.

---

Vyřazované skupiny držené k prodeji jsou oceňovány v nižší z:

- Čisté účetní hodnoty daného aktiva k datu klasifikace na „Vyřazované skupiny držené k prodeji“;
- Reálné hodnoty daného aktiva snížené o předpokládané náklady na prodej.

Majetek klasifikovaný jako „Vyřazované skupiny držené k prodeji“ není odepisován.

### **[o] Vykazování podle segmentů**

Členění na segmenty vychází z typu klientů a poskytovaných služeb.

Vedení Banky dostává informace, které umožňují hodnotit výkonnost jednotlivých segmentů.

Banka má následující segmenty, podle nichž vykazuje v souladu se standardem IFRS 8:

- finanční trhy;
- korporátní bankovníctví;
- privátní bankovníctví;
- retailové bankovníctví;
- ALCO
- nealokované / ostatní.

Účetní metody použité ve vztahu k provozním segmentům jsou v souladu s metodami, které jsou popsány v bodě 3. Zisky segmentů představují zisky před zdaněním dosažené daným segmentem po vyloučení ostatních správních nákladů a mezd vedení. Z analýzy segmentů vychází vedení v rámci kontrolní činnosti a strategického a operativního rozhodování.

V rámci analýzy provozních segmentů jsou všechna aktiva a pasiva přiřazena jednotlivým segmentům s výjimkou „ostatních“ finančních aktiv a pasiv a splatné a odložené daňové pohledávky [závazku].

Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interního výkaznictví o obchodních jednotkách Banky, které jsou pravidelně kontrolovány výkonným ředitelem a umožňují náležitou alokaci zdrojů a hodnocení výkonnosti.

### **[p] Dividendy**

Dividendy jsou vykázány ve výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a též jako závazky v období, ve kterém jsou schválené.

### **[q] Zaměstnanecké požitky**

Závazky z krátkodobých požitků zaměstnanců jsou vykazovány na nediskontované bázi a účtují se jako náklady v okamžiku provedení příslušné práce zaměstnancem.

Přecenění čistého závazku z definovaných plánů požitků (včetně pojistně-matematických zisků a ztrát) je vykázáno okamžitě v plné výši v ostatním úplném výsledku.

Závazky splatné zaměstnancům, jako například sumy týkající se nahromaděných proplacených dovolených nebo výkonnostních odměn, jsou vykázány jako ostatní závazky.

#### 4. VYUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Při sestavení účetní závěrky používá vedení Banky úsudky, předpoklady a odhady, které mohou mít vliv na aplikaci účetních metod a vykázanou výši aktiv, pasiv, výnosů a nákladů. Skutečné hodnoty se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a výchozí předpoklady jsou průběžně revidovány. Změny účetních odhadů jsou zohledněny v období, v němž byla provedena oprava odhadu, a dále ve veškerých dotčených budoucích obdobích.

Tyto zásady doplňují komentář k řízení finančních rizik.

##### Hlavní zdroje nejistoty v odhadech

###### Opravné položky ke ztrátám z úvěrů

Aktiva zaúčtovaná v naběhlé hodnotě jsou posuzována z hlediska snížení hodnoty způsobem popsáným v bodě 3[a].

Specifická složka protistrany v rámci celkové výše opravných položek na snížení hodnoty úvěrů vychází z nejlepšího odhadu současné hodnoty očekávaných peněžních toků vypracovaného vedením Banky. Při vypracování odhadů těchto peněžních toků vedení Banky odhaduje finanční situaci protistrany a čistou realizovatelnou hodnotu případného zajištění. Každé snížení hodnoty aktiva je posuzováno z hlediska své podstaty a strategie řešení dalšího vývoje. Veškeré odhady peněžních toků pro účely výpočtu opravných položek jsou samostatně schvalovány odborem Řízení kreditních rizik [Credit Risk Management].

Opravné položky jsou vytvářeny průběžně jako rozdíl mezi nominální hodnotou pohledávky a zpětně získatelnou částkou.

###### Stanovení reálné hodnoty

Pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, u kterých není k dispozici aktuální tržní cena, je třeba využít oceňovací techniky popsané v bodě 3[a]. U finančních aktiv, se kterými se obchoduje zřídka a která vykazují malou transparentnost cen, je reálná hodnota méně objektivní a vyžaduje různou míru úsudku v závislosti na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladech pro oceňování a dalších rizicích, která ovlivňují konkrétní částky.

Banka stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kótovaných na aktivních trzích (neupravené);
- Úroveň 2: odvozena z objektivně zjištěných dat, a to buď přímo (tj. ceny obdobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvození od cen);
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjištěných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud pro dané finanční aktivum neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota odhadnuta pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik vedení uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Pokud by reálné hodnoty byly o 10 % vyšší nebo nižší než odhady vedení Banky, byla by stanovená účetní hodnota finančních aktiv na úrovni 3 o 441 mil. Kč vyšší nebo nižší, než jak je vykázána k 31. prosinci 2015 (2014: 424 mil. Kč).

### Finanční aktiva

V převážné většině případů byl odhad reálné hodnoty investic na úrovni 3 proveden metodou diskontovaných peněžních toků („DCF“), přičemž vstupní hodnoty pocházely z podnikatelského plánu nebo předpokladu vývoje cash flow u dané investice. Před samotným zadáním údajů do modelu DCF provedlo vedení Banky pečlivou kontrolu jednotlivých podnikatelských plánů a předpokladů vývoje cash flow. Diskontní sazby byly stanoveny na základě specifík odvětví a států dané investice. Hlavními předpoklady použitými při oceňování byly očekávané finanční toky a diskontní sazby. Další informace o cenných papírech zařazených do Úrovně 3 jsou zveřejněny v bodech 9a a 9b.

## 5. PENÍZE A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

mil. CZK	2015	2014
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank (bod 6)	162	181
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců (bod 6)	17 150	10 963
Úvěry centrálním bankám – repo dohody (bod 7)	30 000	–
Úvěry ostatním bankám – reverzní repo dohody (bod 7)	2 411	2 299
Běžné účty u bank či splatné do 3 měsíců (bod 7)	736	2 712
<b>Celkem</b>	<b>50 459</b>	<b>16 155</b>

## 6. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. CZK	2015	2014
Vklady u centrálních bank (včetně povinných minimálních rezerv)	1 711	1 185
Běžné účty u centrálních bank	1	–
Termínované vklady u centrálních bank do 3 měsíců	17 150	10 963
<b>Vklady u centrálních bank celkem</b>	<b>18 862</b>	<b>12 148</b>
Pokladní hotovost	161	181
<b>Celkem</b>	<b>19 023</b>	<b>12 329</b>

Vklady u centrálních bank představují povinné minimální rezervy udržované podle předpisů České národní banky („ČNB“) a Národní banky Slovenska („NBS“). Povinné minimální rezervy jsou úročeny a jejich výše je stanovena jako 2 % z primárních vkladů s dobou splatnosti do dvou let. Banka je povinna udržovat povinné minimální rezervy na účtech příslušných centrálních bank. Splnění stanovené kvóty je měřeno prostřednictvím průměrných denních zůstatků za celý měsíc.

S ohledem na současnou nejistou situaci na finančních trzích Banka uplatňuje politiku obezřetné likvidity a drží významnou část svého likvidního přebytku ve vysoce likvidních aktivech. K vysoce likvidním aktivům se řadí vklady u centrální banky, krátkodobé vklady u finančních institucí a vysoce likvidní státní a korporátní dluhopisy. Banka rozhoduje o umístěních v závislosti na bonitě protistrany a nabízených podmínkách.

## 7. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A OSTATNÍMI FINANČNÍMI INSTITUCEMI

mil. CZK	2015	2014
Běžné účty u bank	656	2 111
Termínované vklady u jiných bank do 3 měsíců	80	601
Termínované vklady a úvěry nad 3 měsíce	66	60
Úvěry centrálním bankám – repo dohody (bod 10)	30 000	–
Úvěry ostatním bankám – reverzní repo dohody (bod 10)	2 411	2 299
Podřízené úvěry poskytnuté bankám	398	422
Ostatní pohledávky za bankami	50	802
<b>Celkem</b>	<b>33 661</b>	<b>6 295</b>

Podřízené úvěry poskytnuté bankám jsou poskytnuty spřízněným bankám.

Položka „Ostatní pohledávky za bankami“ obsahuje peněžní zajištění derivátových operací ve výši 48 mil. Kč [2014: 799 mil. Kč].

K 31. prosinci 2015 ani k 31. prosinci 2014 nebyla žádná z pohledávek za bankami po splatnosti.

Smluvní vážená průměrná úroková míra z vkladů u jiných bank a úvěrů poskytnutých bankám a ostatním finančním institucím činila 0,3% [2014: 2,6 %].

## 8. FINANČNÍ DERIVÁTY

### [a] Deriváty k obchodování:

mil. CZK	2015 Nominální hodnota nákup	2015 Nominální hodnota prodej	2015 Kladná reálná hodnota	2015 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	38 434	(38 473)	97	(113)
Ostatní deriváty	197	(198)	1	–
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>38 631</b>	<b>(38 671)</b>	<b>98</b>	<b>(113)</b>



mil. CZK	2014 Nominální hodnota nákup	2014 Nominální hodnota prodej	2014 Kladná reálná hodnota	2014 Záporná reálná hodnota
Forwardové měnové obchody	39 939	(40 223)	99	(386)
Ostatní deriváty	352	(355)	1	–
<b>Celkem k 31. prosinci 2014</b>	<b>40 291</b>	<b>(40 578)</b>	<b>100</b>	<b>(386)</b>

Veškeré deriváty k obchodování jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Nakoupené a prodané opce jsou vykázány v rámci portfolia k obchodování jako ostatní deriváty. Prodané opce zahrnují deriváty vložené do strukturovaných vkladů klientů. Banka nakoupila identické opce (se stejným podkladovým aktivem, splatností a cenou) od třetích osob, aby se zajistila proti souvisejícímu riziku. Reálná hodnota portfolia nakoupených opcí se rovná celkové reálné hodnotě prodaných opcí.

Forwardové obchody jsou závazky koupit nebo prodat stanovenou měnu ke stanovenému datu za předem stanovenou cenu. Tyto obchody v případě kladné reálné hodnoty generují úvěrové riziko. Forwardový obchod rovněž vystavuje účastníka tržnímu riziku z titulu změn tržních cen oproti smluvním částkám.

Přestože všechny tyto deriváty představují formu zajištění, jsou vykázány v kategorii „k obchodování“, jelikož IAS 39 nedovoluje zařadit tento typ derivátových operací do kategorie zajišťovacích derivátů.

Struktura těchto operací z hlediska nákupu měn byla následující:

	CZK	EUR	USD	ostatní
<b>NÁKUP</b>				
31. prosince 2015	74 %	22 %	2 %	2 %
31. prosince 2014	83 %	15 %	1 %	1 %

Z hlediska prodeje byla struktura těchto operací následující:

	CZK	EUR	USD	ostatní
<b>PRODEJ</b>				
31. prosince 2015	14 %	69 %	8 %	9 %
31. prosince 2014	13 %	70 %	16 %	1 %

**(b) Zajišťovací deriváty**

Reálná hodnota zajišťovacích derivátů

mil. CZK	2015 Nominální hodnota nákup	2015 Nominální hodnota prodej	2015 Kladná reálná hodnota	2015 Záporná reálná hodnota
Obchody s měnovými nástroji	6 055	(6 063)	4	(12)
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>6 055</b>	<b>(6 063)</b>	<b>4</b>	<b>(12)</b>

mil. CZK	2014 Nominální hodnota nákup	2014 Nominální hodnota prodej	2014 Kladná reálná hodnota	2014 Záporná reálná hodnota
Obchody s měnovými nástroji	11 499	(12 042)	–	(602)
<b>Celkem k 31. prosinci 2014</b>	<b>11 499</b>	<b>(12 042)</b>	<b>–</b>	<b>(602)</b>

Veškeré zajišťovací deriváty jsou klasifikovány jako úroveň 2 dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování.

Předmětem zajišťovacího vztahu je pokrytí měnového rizika vyplývajícího ze změny reálné hodnoty cizoměnových kapitálových realizovatelných cenných papírů a cizoměnových majetkových účastí. Banka používá měnové nástroje a cizoměnová termínovaná depozita k dosažení efektivnosti zajišťovacího vztahu.

**9. FINANČNÍ AKTIVA OCEŇOVANÁ REÁLNOU HODNOTOU DO ZISKU A ZTRÁTY, REALIZOVATELNÁ FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ AKTIVA DRŽENÉ DO SPLATNOSTI****(a) Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku a ztráty**

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Aktie</b>		
– domácí	316	133
– zahraniční	53	58
<b>Podílové listy</b>		
– domácí	–	25
– zahraniční	1	–
<b>Dluhopisy</b>		
– domácí	1 040	6 907
– zahraniční	1 321	1 645
<b>Celkem</b>	<b>2 731</b>	<b>8 768</b>

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– kótované	369	191
<b>Podílové listy</b>		
– nekótované	1	25
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	2 361	8 552
<b>Celkem</b>	<b>2 731</b>	<b>8 768</b>

Zahraniční dluhopisy k 31. prosinci 2015 zahrnovaly především nestátní dluhopisy ve výši 1 094 mil. Kč [2014: 1 229 mil. Kč] společností ze států Lucembursko ve výši 317 mil. Kč [2014: 215 mil. Kč], Slovensko ve výši 234 mil. Kč [2014: 392 mil. Kč], Kypr ve výši 196 mil. Kč [2014: 225 mil. Kč] a Nizozemsko ve výši 170 mil. Kč [2014: 285 mil. Kč].

Zahraniční státní dluhopisy ve výši 227 mil. Kč [2014: 416 mil. Kč] zastupovaly Polsko ve výši 163 mil. Kč [2014: 72 mil. Kč] a Turecko ve výši 64 mil. Kč [2014: 40 mil. Kč].

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– finanční instituce	90	45
– korporátní	279	146
<b>Podílové listy</b>		
– finanční instituce	1	25
<b>Dluhopisy</b>		
– státní	608	6 004
– finanční instituce	832	733
– korporátní	921	1 806
– mezinárodní instituce	–	9
<b>Celkem</b>	<b>2 731</b>	<b>8 768</b>

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	367	187
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	2	4
<b>Podílové listy</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	1	25
<b>Dluhopisy</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	2 305	8 362
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	56	190
<b>Celkem</b>	<b>2 731</b>	<b>8 768</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,35% [2014: 2,67%].

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních aktiv Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

mil. CZK	Akcie	Dluhopisy	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2015</b>	<b>4</b>	<b>190</b>	<b>194</b>
Přírůstky	–	58	58
Úbytky	(2)	(180)	(182)
Vliv změn devizových kurzů	–	(10)	(10)
Úrokové výnosy	–	(2)	(2)
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>2</b>	<b>56</b>	<b>58</b>

Banka pravidelně sleduje změnu tržních podmínek vybraných finančních aktiv a v případě když jsou k dispozici kótované ceny vybraných cenných papírů na aktivním trhu dojde k převodu vybraných akcií a dluhopisů z Úrovně 3 do Úrovně 1. V roce 2015 Banka nepřevedla z Úrovně 3 do Úrovně 1 žádné dluhopisy a akcie (2014: 267 mil. Kč a 20 mil. Kč).

#### (b) Realizovatelná finanční aktiva:

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– domácí	189	271
– zahraniční	135	118
<b>Podílové listy</b>		
– domácí	3 022	2 492
– zahraniční	1 942	1 190
<b>Dluhopisy</b>		
– domácí	3 713	11 422
– zahraniční	5 851	5 607
<b>Celkem</b>	<b>14 852</b>	<b>21 100</b>

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– kótované	324	315
– nekótované	–	74
<b>Podílové listy</b>		
– nekótované	4 964	3 682
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	8 432	15 888
– nekótované	1 132	1 141
<b>Celkem</b>	<b>14 852</b>	<b>21 100</b>

Zahraniční akcie v portfoliu k 31. prosinci 2015 zahrnovaly především akcie slovenských společností ve výši 120 mil. Kč [2014: 74 mil. Kč].

Zahraniční podílové listy zahrnovaly maltské podílové listy 1 813 mil. Kč [2014: 1 186 mil. Kč] a slovenské podílové listy 129 mil. Kč [2014: 4 mil. Kč].

Zahraniční dluhopisy představovaly dluhopisy společností ze států Slovensko ve výši 5 298 mil. Kč [2014: 5 076 mil. Kč], Lucembursko ve výši 359 mil. Kč [2014: 119 mil. Kč] a Velká Británie ve výši 194 mil. Kč [2014: 200 mil. Kč].

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– korporátní	324	389
<b>Podílové listy</b>		
– finanční instituce	4 964	3 682
<b>Dluhopisy</b>		
– státní	3 384	11 084
– finanční instituce	1 540	1 224
– korporátní	4 640	4 721
<b>Celkem</b>	<b>14 852</b>	<b>21 100</b>

mil. CZK	2015 Reálná hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Akcie</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	162	239
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	162	150
<b>Podílové listy</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	4 964	3 682
<b>Dluhopisy</b>		
– Úroveň 1 – kótované tržní ceny	5 379	13 134
– Úroveň 3 – vypočteno použitím oceňovacích technik	4 185	3 895
<b>Celkem</b>	<b>14 852</b>	<b>21 100</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 2,76% [2014: 1,92 %].

Banka v roce 2015 identifikovala znehodnocení realizovatelných finančních aktiv z titulu trvalého snížení tržní ceny realizovatelného aktiva ve výši 32 mil. Kč. V roce 2014 znehodnocení realizovatelných finančních aktiv bylo identifikováno z důvodu snížení základního kapitálu emitenta realizovatelného aktiva ve výši 62 mil. Kč.

Následující tabulka uvádí vztah mezi počátečním a konečným zůstatkem finančních aktiv Úrovně 3, které jsou zaúčtovány v reálné hodnotě:

mil. CZK	Akcie	Dluhopisy	Celkem
<b>Celkem k 1. lednu 2015</b>	<b>150</b>	<b>3 895</b>	<b>4 045</b>
Zisky / (ztráty) vykázané ve výsledku hospodaření celkem	(2)	(16)	(18)
Zisky / (ztráty) vykázané ve vlastním kapitálu	(1)	(35)	(36)
Přírůstky	121	1 830	1 951
Úbytky	(74)	(1 457)	(1 531)
Znehodnocení	(32)	–	(32)
Úrokové výnosy	–	(32)	(32)
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>162</b>	<b>4 185</b>	<b>4 347</b>

Banka pravidelně sleduje změnu tržních podmínek vybraných finančních aktiv a v případě když jsou k dispozici kótované ceny vybraných cenných papírů na aktivním trhu dojde k převodu vybraných akcií a dluhopisů z Úrovně 3 do Úrovně 1. V roce 2015 Banka nepřevedla z Úrovně 3 do Úrovně 1 žádné dluhopisy a akcie (2014: 699 mil. Kč a 0 mil. Kč).

### (c) Finanční aktiva držena do splatnosti:

mil. CZK	2015 Naběhlá hodnota	2014 Naběhlá hodnota
<b>Dluhopisy</b>		
– zahraniční	609	1 311
<b>Celkem</b>	<b>609</b>	<b>1 311</b>

mil. CZK	2015 Naběhlá hodnota	2014 Naběhlá hodnota
<b>Dluhopisy</b>		
– kótované	609	1 311
<b>Celkem</b>	<b>609</b>	<b>1 311</b>

mil. CZK	2015 Naběhlá hodnota	2014 Naběhlá hodnota
<b>Dluhopisy</b>		
– korporátní	609	1 311
<b>Celkem</b>	<b>609</b>	<b>1 311</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra z dluhopisů činila 5,88 % (2014: 6,14 %).

Zahraniční dluhopisy představovaly maďarské korporátní dluhopisy ve výši 609 mil. Kč (2014: 893 mil. Kč).

## 10. SMLOUVY O ZPĚTNÉM ODKUPU A ZPĚTNÉM PRODEJI

### (a) Smlouvy o zpětném prodeji (reverzní repo operace)

Banka nakupuje finanční aktiva na základě smluv upravujících jejich následný prodej k budoucímu datu („smlouvy o zpětném prodeji“). Prodávající se zavazuje, že v budoucnosti odkoupí stejné nebo obdobné nástroje v dohodnutém budoucím termínu. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na Banku, resp. subjekt poskytující úvěr. Zpětné prodeje jsou uzavírány jako prostředek k poskytnutí peněžních prostředků zákazníkům. K 31. prosinci 2015 a 2014 byla aktiva nakoupená dle těchto smluv o zpětném prodeji následující:

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry centrálním bankám (bod 7)	30 000	30 000	Do 1 měsíce	30 000
Úvěry ostatním bankám (bod 7)	3 862	2 411	Do 3 měsíců	2 415
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	4 866	3 027	Do 3 měsíců	3 045
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>38 728</b>	<b>35 438</b>		<b>35 460</b>

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv držených jako zajištění	Účetní hodnota pohledávky	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Úvěry ostatním bankám (bod 7)	3 690	2 299	Do 3 měsíců	2 312
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty (bod 11)	7 816	5 313	Do 3 měsíců	5 525
<b>Celkem k 31. prosinci 2014</b>	<b>11 506</b>	<b>7 612</b>		<b>7 837</b>

### (b) Smlouvy o zpětném odkupu (repo operace)

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu jsou účtovány jako zajištěné přijaté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnutы v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do „Závazků vůči bankám a ostatním finančním institucím“ či „Závazků vůči klientům“.

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od ostatních bank (bod 17)	57	57	Do 1 měsíce	57
Půjčky od klientů (bod 18)	34	33	Do 3 měsíců	33
<b>Celkem k 31. prosinci 2015</b>	<b>91</b>	<b>90</b>		<b>90</b>

mil. CZK	Reálná hodnota aktiv poskytnutých jako zajištění	Účetní hodnota závazku	Datum zpětného odkupu	Cena zpětného odkupu
Půjčky od ostatních bank (bod 17)	639	640	Do 1 měsíců	640
Půjčky od klientů (bod 18)	34	35	Do 3 měsíců	35
<b>Celkem k 31. prosinci 2014</b>	<b>673</b>	<b>675</b>		<b>675</b>

Banka prodala k 31. prosinci 2015 finanční aktiva na základě smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 57 mil. Kč [2014: 639 mil. Kč], které jsou vykázány v rámci výkazu o finanční pozici, a ostatní finanční aktiva prodané k 31. prosinci 2015 v rámci smluv o zpětném odkupu (repo operace) ve výši 34 mil. Kč [2014: 34 mil. Kč] byly nakoupeny v rámci smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace).

## 11. ÚVĚRY A OSTATNÍ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY V ČISTÉ VÝŠI

mil. CZK	2015	2014
Úvěry poskytnuté klientům	63 120	57 829
Pohledávky z reverzních rep vůči klientům (bod 10)	3 027	5 313
Kontokorentní úvěry poskytnuté klientům	5 030	3 928
Dluhové cenné papíry - směnky	103	103
Ostatní pohledávky vůči klientům	93	78
Opravné položky na ztráty z úvěrů (bod 12)	(1 331)	(940)
<b>Úvěry a ostatní pohledávky za klienty v čisté výši celkem</b>	<b>70 042</b>	<b>66 311</b>

K 31. prosinci 2015 položka „Úvěry poskytnuté klientům“ zahrnovala úvěry ve výši 19 401 mil. Kč [2014: 19 292 mil. Kč], jejichž splacení je závislé na úspěšné realizaci aktiva, které bylo pořízeno prostřednictvím poskytnutého úvěru. Toto aktivum je zastaveno ve prospěch Banky. Banka jako úvěry závislé na realizaci aktiv identifikuje takové úvěry, jejichž splacení je přímo závislé na prodeji (realizaci) financovaných aktiv, která mohou být současně zajištěním úvěru. Financovaná aktiva mohou být hmotné i nehmotné povahy. Banka přistupuje k identifikaci úvěrů závislých na realizaci aktiv dle skutečné povahy každého individuálního úvěru.

Opravné položky k úvěrům a ostatním pohledávkám za klienty jsou stanoveny a tvořeny na základě finanční situace a aktivit klienta. V úvahu je též brána hodnota zajištění a záruky třetích stran. Metodika tvorby opravných položek je popsána v bodu 4. Využití odhadů a úsudků.

Výše neúročených úvěrů k 31. prosinci 2015 činila 209 mil. Kč [2014: 107 mil. Kč]. Jedná se většinou o úvěry získané od bývalé Podnikatelské banky, nebo o úvěry které jsou již po splatnosti a dále nejsou úročeny. K těmto pohledávkám jsou vytvořeny opravné položky v plné výši.

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze směnek činila 5% [2014: 5 %].



Smluvní vážená průměrná úroková míra z úvěrů klientům činila 6,57% [2014: 6,89 %].

Další informace o úvěrech a ostatních pohledávkách za klienty jsou uvedeny v bodě 36.

## 12. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM

mil. CZK	2015	2014
<b>1. ledna</b>	<b>940</b>	<b>1 150</b>
Tvorba / (rozpuštění) v průběhu roku	542	259
Použití opravných položek / (odpis) úvěrů	(143)	(476)
Kurzové rozdíly	(8)	7
<b>ke konci období</b>	<b>1 331</b>	<b>940</b>

Použití opravných položek za rok končící 31. prosince 2015 ve výši 133 mil. Kč [2014: 466 mil. Kč] představuje prodej pohledávky v hrubé výši 154 mil. Kč [2014: 1 033 mil. Kč], ke které byly v době prodeje vytvořeny opravné položky ve výši 137 mil. Kč [2014: 466 mil. Kč]. Prodejní cena těchto pohledávek byla 21 mil. Kč [2014: 566 mil. Kč].

Zároveň došlo k použití opravných položek při odpisu pohledávek za rok končící 31. prosince 2015 ve výši 10 mil. Kč [2014: 10 mil. Kč], hrubá výše těchto pohledávek činila 10 mil. Kč [2014: 10 mil. Kč].

### 13. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. CZK	Pozemky a budovy	Inventář a zařízení	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
<b>1. ledna 2014</b>	<b>20</b>	<b>51</b>	<b>71</b>
Přírůstky	–	22	22
Úbytky	–	(1)	(1)
<b>31. prosince 2014</b>	<b>20</b>	<b>72</b>	<b>92</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
1. ledna 2014	3	28	31
Odpisy	2	9	11
Úbytky	–	(1)	(1)
<b>31. prosince 2014</b>	<b>5</b>	<b>36</b>	<b>41</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
1. ledna 2015	20	72	92
Přírůstky	1	6	7
Úbytky	–	(1)	(1)
<b>31. prosince 2015</b>	<b>21</b>	<b>77</b>	<b>98</b>
<b>OPRÁVKY</b>			
1. ledna 2015	5	36	41
Odpisy	2	7	9
<b>31. prosince 2015</b>	<b>7</b>	<b>43</b>	<b>50</b>
<b>ZŮSTATKOVÁ CENA</b>			
<b>31. prosince 2014</b>	<b>15</b>	<b>36</b>	<b>51</b>
<b>31. prosince 2015</b>	<b>14</b>	<b>34</b>	<b>48</b>

Ke konci roků 2015 a 2014 Banka neevidovala „Nedokončený hmotný majetek“.

Majetek je pojištěn proti krádeži a živelným pohromám.

#### 14. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny během roku byly následující:

mil. CZK	Software	Nedokončený nehmotný majetek	Celkem
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
<b>1. ledna 2014</b>	<b>212</b>	<b>56</b>	<b>268</b>
Přírůstky	53	–	53
Transfer	56	[56]	–
Úbytky	[1]	–	[1]
<b>31. prosince 2014</b>	<b>320</b>	<b>–</b>	<b>320</b>
<b>AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY</b>			
<b>1. ledna 2014</b>	<b>166</b>	<b>–</b>	<b>166</b>
Amortizace za účetní období	40	–	40
Úbytky	[1]	–	[1]
<b>31. prosince 2014</b>	<b>205</b>	<b>–</b>	<b>205</b>
<b>POŘIZOVACÍ CENA</b>			
<b>1. ledna 2015</b>	<b>320</b>	<b>–</b>	<b>320</b>
Přírůstky	51	–	51
Úbytky	[5]	–	[5]
<b>31. prosince 2015</b>	<b>366</b>	<b>–</b>	<b>366</b>
<b>AMORTIZACE A ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY</b>			
<b>1. ledna 2015</b>	<b>205</b>	<b>–</b>	<b>205</b>
Amortizace za účetní období	58	–	58
Úbytky	[2]	–	[2]
<b>31. prosince 2015</b>	<b>261</b>	<b>–</b>	<b>261</b>
<b>ÚČETNÍ HODNOTA</b>			
<b>31. prosince 2014</b>	<b>115</b>	<b>–</b>	<b>115</b>
<b>31. prosince 2015</b>	<b>105</b>	<b>–</b>	<b>105</b>

V roce 2015 byl „Nedokončený nehmotný majetek“, který představoval zaplacené zálohy na pořízení majetku, reklasifikován k příslušnému typu pořizovaného majetku.

## 15. OPERATIVNÍ LEASING

### (a) Nájem na straně nájemce

Skupina má následující závazky z nevypověditelných nájmu:

mil. CZK	2015	2014
Do jednoho roku	99	90
Od jednoho roku do pěti let	305	308
Více než pět let	38	100
<b>Celkem</b>	<b>442</b>	<b>498</b>

### (b) Nájem na straně pronajímatele

Banka má následující pohledávky z nevypověditelných nájmu:

mil. CZK	2015	2014
Do jednoho roku	1	1
Od jednoho roku do pěti let	2	2
<b>Celkem</b>	<b>3</b>	<b>3</b>

## 16. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ A OSTATNÍ AKTIVA

mil. CZK	2015	2014
Náklady a příjmy příštích období	65	68
Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry	538	239
Ostatní obchodní pohledávky	270	268
Pohledávky z poplatků za správu portfolia	32	23
Ostatní pohledávky	58	68
Zálohové platby – ostatní	31	20
Opravné položky k ostatním aktivům	(1)	(2)
<b>Celkem</b>	<b>993</b>	<b>684</b>

Ostatní obchodní pohledávky v roce 2015 zahrnují různé pohledávky, jako např. pohledávky z úpisu dluhopisů a směnek ve výši 57 mil. Kč [2014: 261 mil. Kč].

Pohledávky za klienty z obchodování s cennými papíry vzrostly především z důvodu nárůstu objemů obchodů na klientských účtech.

Opravné položky k ostatním aktivům:

mil. CZK	2015	2014
1. ledna	2	2
Tvorba / [rozpuštění] v průběhu roku	(1)	–
<b>Ke konci období</b>	<b>1</b>	<b>2</b>

## 17. VKLADY A ÚVĚRY OD BANK

Vklady a úvěry od bank zahrnují:

mil. CZK	2015	2014
Závazky vůči bankám	4 286	3 897
Půjčky od ostatních bank – smlouvy o zpětném odkupu	57	640
<b>Celkem</b>	<b>4 343</b>	<b>4 537</b>

Položka „Závazky vůči bankám“ obsahuje vklady splatné na požádání, termínované vklady a ostatní finanční závazky.

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči bankám činila 0,64% [2014: 0,85 %].

## 18. VKLADY OD KLIENTŮ

Vklady od klientů zahrnují:

mil. CZK	2015	2014
Běžné účty	17 856	10 019
Vklady na termínovaných a vázaných účtech	99 169	90 302
Půjčky od klientů - smlouvy o zpětném odkupu	33	35
<b>Celkem</b>	<b>117 058</b>	<b>100 356</b>

Smluvní vážená průměrná úroková míra ze závazků vůči klientům činila 1,79% [2014: 2,31 %].

## 19. PODŘÍZENÝ DLUH

Podřízený dluh v amortizované hodnotě:

mil. CZK	2015	2014
Vydané podřízené dluhopisy	674	690
Podřízený dluh – termínované vklady	1 375	1 207
<b>Celkem</b>	<b>2 049</b>	<b>1 897</b>

Dne 28. února 2007 vydala Banka podřízené dluhopisy v nominální hodnotě 25 mil. EUR se splatností v roce 2022. Podřízený úvěr byl schválen Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely. Aktuální úroková sazba k 31. prosinci 2015 činila 4,75 % [2014: 5,17 %].

Přijaté podřízené termínované vklady se splatností až do roku 2025 jsou úročeny sazbou od 5 % p.a. do 8 % p.a. Podřízené termínované vklady byly schváleny Českou národní bankou jako součást kapitálu pro regulační účely.

## 20. OSTATNÍ ZÁVAZKY A REZERVY

Ostatní závazky a rezervy:

mil. CZK	2015	2014
Závazky z obchodních vztahů	140	151
Ostatní závazky	631	96
Ostatní rezervy	28	17
Rezerva na podrozvahové položky	71	48
Rezerva na nevybranou dovolenou	10	10
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	506	392
Rezerva – věrnostní systém klienti	120	88
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	2
Závazky k zaměstnancům	24	24
Závazky z titulu sociálního zabezpečení	10	10
Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry	4 841	2 719
Výdaje a výnosy příštích období	172	166
Ostatní daňové závazky	61	47
<b>Celkem</b>	<b>6 616</b>	<b>3 770</b>

Ostatní závazky zahrnují závazky z clearingů ve výši 10 mil. Kč [2014: 26 mil. Kč], závazky vůči trhu s cennými papíry ve výši 377 mil. Kč [2014: 0 mil. Kč] a příchozí a odchozí platby z nostro účtů ve výši 8 mil. Kč [2014: 3 mil. Kč].

Závazky vůči klientům z obchodování s cennými papíry vzrostly především z důvodu nárůstu objemu klientských obchodů s cennými papíry.

Rezerva na zaměstnanecké bonusy se tvoří v návaznosti na schvalování ročních odměn zaměstnancům Banky. Roční odměnou se rozumí nenároková pohyblivá složka odměňování zaměstnance, která může být Bankou přiznána a vyplacena zaměstnanci ve výši zohledňující jeho pracovní výkon v hodnoceném, obvykle ročním, období. Obsahuje i bonusy managementu s odloženou splatností. Odměnovací politika v rámci Banky je v souladu s politikou a zásadami odměňování řízení rizik podle vyhlášky ČNB 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry.

Věrnostní program (Magnus) poskytuje nepeněžní plnění zaměstnancům v souvislosti s pracovním právním vztahem nebo obdobným vztahem a taktéž klientům při zřízení vybraného produktu Banky. Jelikož je plnění poskytováno s neomezenou splatností a čerpání realizováno průběžně, jsou rezervy na věrnostní program dlouhodobé. Na věrnostní program benefitů tvoří Banka rezervu pro klienty ve výši 119 mil. Kč [2014: 88 mil. Kč] a pro zaměstnance ve výši 2 mil. Kč [2014: 2 mil. Kč].

Rezerva na podrozvahové položky zahrnuje zejména rezervu na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky ve výši 70 mil. Kč [2014: 48 mil. Kč].

K 31. prosinci 2015 byly ostatní rezervy ve výši 28 mil. Kč [2014: 17 mil. Kč] a očekává se, že budou použity za více než 12 měsíců po dni účetní závěrky. Patří mezi ně zejména rezerva na nevyplacený prémiový úrok z municipálních vkladů a rezerva na zprostředkovatelské provize z emise bondů.

mil. CZK	Stav k 1.1.2015	Tvorba	Použití / Rozpuštění	Kurzové rozdíly	Stav k 31.12.2015
Rezerva na podrozvahové položky – finanční aktivity	48	38	(15)	–	71
Rezerva na nevybranou dovolenou	10	8	(8)	–	10
Rezerva – zaměstnanecké bonusy	392	441	(326)	(1)	506
Rezerva – věrnostní systém klienti	88	32	–	–	120
Rezerva – věrnostní systém zaměstnanci	2	3	(3)	–	2
Ostatní rezervy	17	18	(7)	–	28
<b>Celkem</b>	<b>557</b>	<b>540</b>	<b>(359)</b>	<b>(1)</b>	<b>737</b>

## 21. VLASTNÍ KAPITÁL

Dne 10. listopadu 2015 jediný akcionář banky J&T FINANCE GROUP SE navýšil základní kapitál Banky o 1 080 mil. Kč upsáním nových akcií.

Základní kapitál je plně splacen a skládá se z:

mil. CZK	2015
10 637 126 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1 000 Kč na akcii	10 637
700 000 ks kmenových akcií o nominální hodnotě 1,43 Kč na akcii	1
<b>Základní kapitál celkem</b>	<b>10 638</b>

---

Majitelé kmenových akcií mají nárok na výplatu schválených dividend.

Rozdělení zisku schvaluje valná hromada. Vedení Banky předpokládá, že příslušná část zisku bude převedena do účelového fondu pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů, které jsou součástí vlastního kapitálu banky, a zbývající část bude převedena do nerozděleného zisku. Banka nepředpokládá výplatu dividendy ze zisku 2015.

Banka neposkytuje zaměstnanecký pobídkový program s možností koupě vlastních akcií ani odměňování ve formě opcí na akcie.

#### **Nerozdělený zisk**

Nerozdělený zisk se rozděluje akcionářům Banky a podléhá schválení valné hromady. K 31. prosinci 2015 nerozdělený zisk činil 4 260 mil. Kč [2014: 3 770 mil. Kč]. Pro detail nerozděleného zisku viz Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu.

#### **Kapitálové fondy**

Kapitálové fondy jsou tvořeny účelovým fondem pro výplatu výnosu z podřízených výnosových certifikátů.

Detailní informace o účelovém fondu viz poslední odstavec části Ostatní kapitálové nástroje.

#### **Oceňovací rozdíly**

##### **a) Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv**

Zisky a ztráty z přecenění realizovatelných finančních aktiv jsou účtovány přímo do vlastního kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků. K 31. prosinci 2015 činila rezerva z přecenění realizovatelných finančních aktiv 90 mil. Kč [2014: 67 mil. Kč].

##### **b) Ostatní oceňovací rozdíly**

Ostatní oceňovací rozdíly představují kurzový rozdíl z přepočtu výkazů slovenské pobočky Banky ve výši [3] mil. Kč [2014: 2 mil. Kč].

#### **Ostatní kapitálové nástroje**

Ostatní kapitálové nástroje představují vydané podřízené nezajištěné výnosové certifikáty s pevným úrokovým výnosem závislým na splnění stanovených podmínek, bez data splatnosti. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů. Tyto certifikáty zároveň představují kapitálové nástroje splňující podmínky pro zahrnutí do vedlejšího regulatorního kapitálu tier 1 (AT1). Toto zahrnutí podléhá schválení Českou národní bankou.

Dne 19. června 2014 Česká národní banka schválila prospekt emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 10 % p.a.

Dne 12. září 2015 Česká národní banka schválila prospekt II. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1 000 mil. Kč s úrokovým výnosem ve výši 9 % p.a.



Dne 11. prosince 2015 Česká národní banka schválila prospekt III. emise výnosových certifikátů v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 50 mil. EUR s úrokovým výnosem ve výši 9% p.a.

K 31. prosinci 2015 dosáhl objem emitovaných certifikátů výše 1 742 mil. Kč [2014: 899 mil. Kč].

Představenstvo Banky zároveň schválilo 30. června 2014 vytvoření účelového kapitálového fondu pro výplaty výnosů z certifikátů ve výši 100 mil. Kč. Banka tento fond natvořila z nerozděleného zisku. V roce 2015 převedla do tohoto fondu dalších 100 mil. Kč v rámci rozdělení zisku za rok 2014. Výplata výnosů z certifikátů se řídí podmínkami uvedenými v prospektu. V roce 2015 byl z tohoto fondu vyplacen výnos ve výši 108 mil. Kč [2014: 20 mil. Kč].

## 25. DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za rok 2015 byla vypočtena v souladu s českými daňovými předpisy sazbou 19% [2014: 19%]. Sazba daně z příjmů právnických osob pro rok 2016 bude činit 19%.

Slovenská pobočka platí daň dle slovenských daňových předpisů. Sazba daně z příjmů na Slovensku činí 22%. V roce 2016 bude činit 22%. Daň placená pobočkou na Slovensku je započtena vůči dani z příjmů za Banku jako celek placené v České republice.

V České republice v současné době platí několik zákonů upravujících daně uvalené státem. Mezi tyto daně patří zejména daň z přidané hodnoty, daň z příjmů, daň ze závislé činnosti, sociální a zdravotní pojištění atd. Daňová příznání spolu s dalšími zákonnými povinnostmi (například z celní či devizové oblasti) podléhají kontrole několika úřadů, kterým zákon umožňuje ukládat penále, pokuty či sankční úroky. Tyto skutečnosti vytvářejí v České republice podstatně vyšší daňové riziko, než je běžné v zemích s vyspělejším daňovým systémem.

Vedení Banky se domnívá, že v této účetní závěrce náležitým způsobem zohlednilo daňové závazky.

Očekávané náklady z titulu daně z příjmů jsou vypočteny následovně:

mil. CZK	2015	2014
Zisk před zdaněním	1 963	1 575
Daňově neuznatelné náklady	874	723
Nezdanitelné příjmy	(1 558)	(443)
Sazba daně z příjmů	19 %	19 %
Daň z příjmů za běžné období	243	352
Upřesnění daně za předchozí období a dodatečné odvody	–	1
Rozdíl ze zápočtu daně slovenské pobočky	12	11
Odložená daň [bod 23]	(25)	(32)
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>230</b>	<b>332</b>
Efektivní daňová sazba	11,7%	21,1%

V rámci výpočtu zdanitelného zisku ze zisku účetního se hlavní úpravy týkají příjmů osvobozených od daně a nákladů, které se přičítají k daňovému základu. Hlavními daňově neuznatelnými náklady jsou náklady na tvorbu daňově neuznatelných opravných položek k pohledávkám, tvorba rezerv a náklady na reprezentaci. Hlavními nezdanitelnými příjmy jsou zejména příjmy z dividend majetkových účastí, rozpuštění/použití opravných položek k pohledávkám a rozpuštění/použití rezerv, v roce 2015 pak významnou část osvobozených výnosů také ovlivnil zisk z prodeje majetkové účasti.

Daň z příjmů ve výši 243 mil. Kč (2014: 352 mil. Kč) je vypočtena v souladu s českými účetními standardy ze zisku upraveného dle českého Zákona o daních z příjmů v platném znění.

### 23. ODLOŽENÉ DAŇOVÉ POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY

Banka má následující odložené daňové pohledávky a závazky:

mil. CZK	2015	2014
<b>ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA / [ZÁVAZEK]</b>		
Rozdíl mezi účetní a daňovou hodnotou hmotného a nehmotného majetku	(7)	(2)
Nezaplacené sankční úroky	-	(1)
Realizovatelná finanční aktiva	(21)	(16)
Dohadné účty pasivní/rezervy	116	89
<b>Čistá odložená daňová pohledávka / [závazek]</b>	<b>88</b>	<b>70</b>

Odložená daňová pohledávka či závazek jsou vypočteny sazbou daně z příjmů právnických osob platnou pro rok 2016, tj. 19% (pro 2015: 19 %).

Následující tabulka uvádí vztah mezi nákladem na odloženou daň a změnou odloženého daňového závazku v roce 2015.

mil. CZK	2015	2014
Čistá odložená daňová pohledávka k 1. lednu	70	35
Náklad z titulu odložené daně za období (bod 22)	25	32
Změna odložené daně z titulu oceňovacího rozdílu vykazovaném ve vlastním kapitálu	(6)	2
Kurzový rozdíl (slovenská pobočka)	(1)	1
<b>Odložená daňová pohledávka / [závazek] na konci období</b>	<b>88</b>	<b>70</b>

## 24. ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. CZK	2015	2014
Úrokové výnosy z:		
pohledávek vůči finančním institucím	31	60
úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům	4 497	3 995
reverzních repo operací	297	271
dluhopisů a ostatních cenných papírů s pevným výnosem	508	807
ostatních operací	20	22
<b>Celkem</b>	<b>5 353</b>	<b>5 155</b>

Položka úrokových výnosů z „Úvěrů a ostatních pohledávek vůči klientům“ obsahuje poplatky související s poskytnutím úvěrů ve výši 50 mil. Kč (2014: 48 mil. Kč), které jsou součástí efektivní úrokové míry.

Úrokové výnosy dle typu aktiv:

mil. CZK	2015	2014
Úrokové výnosy z:		
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– finančních aktiv k obchodování	226	215
– finančních aktiv takto zařazených při prvotním zaúčtování	–	70
realizovatelných finančních aktiv	245	459
finančních aktiv držенých do splatnosti	57	84
úvěrů a ostatních pohledávek	4 825	4 327
– z toho: nezaplacené úroky ke znehodnoceným úvěrům	83	57
– z toho: nezaplacené úroky k úvěrům s úlevou (forbearance)	160	142
<b>Celkem</b>	<b>5 353</b>	<b>5 155</b>

## 25. ÚROKOVÉ NÁKLADY

mil. CZK	2015	2014
Úrokové náklady z/ze:		
závazků k finančním institucím	(27)	(29)
závazků ke klientům	(2 377)	(2 437)
repo operací	(1)	(1)
podřízených dluhopisů	(36)	(37)
zajišťovacích nástrojů	(18)	(24)
<b>Celkem</b>	<b>(2 459)</b>	<b>(2 528)</b>

## Úrokové náklady dle typu závazků:

mil. CZK	2015	2014
Úrokové náklady z:		
finančních závazků v naběhlé hodnotě	[2 441]	[2 504]
finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	[18]	[24]
<b>Celkem</b>	<b>[2 459]</b>	<b>[2 528]</b>

## 26. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. CZK	2015	2014
Výnosy z poplatků a provizí:		
z transakcí s cennými papíry a deriváty pro klienty	506	430
z úvěrové činnosti	59	61
za zprostředkování platebního styku	31	73
ostatní	7	12
<b>Celkem</b>	<b>603</b>	<b>576</b>

## 27. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

mil. CZK	2015	2014
Náklady na poplatky a provize:		
z transakcí s cennými papíry	[104]	[76]
za zprostředkování platebního styku	[12]	[14]
ostatní	[11]	[5]
<b>Celkem</b>	<b>[127]</b>	<b>[95]</b>

## 28. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

Čistý zisk z obchodování zahrnuje:

mil. CZK	2015	2014
Realizované a nerealizované zisky / (ztráty) z cenných papírů	260	369
Čisté zisky / (ztráty) z operací s deriváty	[861]	[1 029]
Zisk z postoupených pohledávek	-	[1]
Čistý zisk / (ztráta) z přepočtu cizích měn	401	930
Čistý zisk ze zajišťovacího účetnictví	[1]	-
Dividendové výnosy	26	1
<b>Čistý zisk (ztráta) z obchodování celkem</b>	<b>25</b>	<b>270</b>

Čistý zisk z obchodování má následující zdroje:

mil. CZK	2015	2014
Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů:		
– k obchodování	(536)	(894)
– označené při prvotním zaúčtování	–	–
Realizovatelná finanční aktiva	160	235
Zisk či ztráta z úvěrů a ostatních pohledávek	–	(1)
Kurzové rozdíly	401	930
<b>Celkem</b>	<b>25</b>	<b>270</b>

## 29. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

mil. CZK	2015	2014
Výnosy z pronájmu	1	–
Výnosy z přefakturace služeb	5	4
Zisk z prodeje majetkových účastí	737	–
Výnosy z outsourcingu	16	17
Ostatní výnosy	75	77
<b>Celkem</b>	<b>834</b>	<b>98</b>

Zisk z prodeje majetkové účasti ve výši 737 mil. Kč představuje realizovaný zisk z prodeje 37,17% akcií společnosti Poštová banka, a.s. (viz bod přílohy č. 1).

Ostatní výnosy zahrnují velký počet drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

## 30. OSOBNÍ NÁKLADY

mil. CZK	2015	2014
Mzdy a platy	(560)	(486)
Mzdy a odměny členů představenstva a dozorčí rady	(31)	(29)
Povinné příspěvky na sociální zabezpečení	(124)	(108)
Ostatní sociální náklady	(16)	(17)
<b>Osobní náklady celkem</b>	<b>(731)</b>	<b>(640)</b>
Průměrný počet zaměstnanců v průběhu roku	443	434

V roce 2015 mělo představenstvo 4 členy (2014: 4).

**31. OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY**

mil. CZK	2015	2014
Náklady na nájemné	(120)	(111)
Příspěvky do Fondu pojištění vkladů	(166)	(141)
Daně a poplatky	(57)	(77)
<b>PROVOZNÍ NÁKLADY</b>		
Opravy a údržba – ostatní	(4)	(3)
Náklady na poradenství	(24)	(12)
Náklady na komunikaci	(17)	(12)
Spotřeba materiálu	(13)	(25)
Náklady na reklamu a reprezentace	(157)	(174)
Audit, právní a daňové poradenství	(35)	(25)
Doprava a ubytování, cestovní náklady	(18)	(14)
Náklady z přefakturace	(5)	(4)
Sponzorství a dary	(24)	(16)
Náklady na opravu a údržbu – IS, IT	(38)	(35)
Náklady na nájemné	(29)	(22)
Náklady na outsourcing	(178)	(138)
Jiné provozní náklady	(148)	(166)
<b>Celkem</b>	<b>(1 033)</b>	<b>(975)</b>

Jiné provozní náklady ve výši 148 mil. Kč v roce 2015 (2014: 166 mil. Kč) jsou tvořeny velkým počtem drobných položek, které jsou samostatně nevýznamné.

Položka Daně a poplatky obsahuje zvláštní odvod slovenskému finančnímu úřadu za slovenskou pobočku Banky. Banka považuje tento odvod dle jeho podstaty za provozní, jelikož nespadá do rámce IAS 12 Daně ze zisku.

**32. ANALÝZA ZÚSTATKŮ PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ PRO ÚČELY VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH**

mil. CZK	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	Termínované vklady u centrálních bank – splatné do 3 měsíců	Úvěry centrálním bankám – repo dohody	Úvěry bankám – repo dohody	Pohledávky za bankami splatné na požádání nebo do 3 měsíců	Celkem
<b>31. prosince 2013</b>	<b>145</b>	<b>7 855</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>1 534</b>	<b>9 534</b>
Změna v roce 2014	36	3 108	–	2 299	1 178	6 621
<b>31. prosince 2014</b>	<b>181</b>	<b>10 963</b>	<b>–</b>	<b>2 299</b>	<b>2 712</b>	<b>16 155</b>
Změna v roce 2015	(19)	6 187	30 000	112	(1 976)	34 304
<b>31. prosince 2015</b>	<b>162</b>	<b>17 150</b>	<b>30 000</b>	<b>2 411</b>	<b>736</b>	<b>50 459</b>

### 33. FINANČNÍ PŘÍSLIBY A PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY

Finanční přísliby a podmíněné závazky zahrnují:

mil. CZK	2015	2014
Poskytnuté záruky	2 852	2 827
Nevyužité úvěrové linky	6 185	5 104
Cenné papíry držené jménem klientů	27 453	17 919
<b>Celkem</b>	<b>36 470</b>	<b>25 850</b>

### 34. INFORMACE O SEGMENTECH

Informace o segmentech se týkají obchodních a geografických segmentů Banky. Hlavní dělení na obchodní segmenty vychází z organizační struktury Banky.

#### (a) Obchodní segmenty

Banka se skládá z následujících hlavních obchodních segmentů:

- Finanční trhy
  - zahrnuje činnosti Banky týkající se korporátních finančních činností, zejména aktivity ve správě úseku finančních trhů, bez ohledu na úroveň obsluhy a obchodní segment klienta;
- Korporátní bankovníctví
  - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k firemním zákazníkům (obsahuje obchodní segmenty: podniky, neziskové organizace, finanční instituce);
- Privátní bankovníctví
  - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu ke klientům privátního a prémiového bankovníctví (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 3 mil. Kč);
- Retailové bankovníctví
  - zahrnuje úvěry, vklady a jiné transakce ve vztahu k retailovým zákazníkům (klient má na všech produktech v Bance uložen minimálně ekvivalent 0,5 mil. Kč);
- ALCO
  - zahrnuje položky, které mají strategický význam a jsou řízené výborem ALCO;
- Nealokované
  - zahrnuje položky, které nejsou přiřaditelné do výše uvedených segmentů.

Nejdůležitější položky v segmentu „ALCO“ jsou tyto:

- Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank;
- Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi;
- Realizovatelná finanční aktiva a finanční aktiva držaná do splatnosti;
- Vklady a úvěry od bank.

Osobní náklady, provozní náklady a odpisy, které nejsou přiřazeny obchodním segmentům, jsou rovněž zahrnuty do segmentu „Nealokované“.

Banka má rovněž centrální provoz sdílených služeb, který spravuje budovy Banky a některé firemní náklady. Přiměřené přiřazování centrálních nákladů jednotlivým obchodním segmentům upravují dohody o sdílení nákladů.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	–	–	–	19 023	–	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	2 411	–	–	31 250	–	33 661
Finanční aktiva	2 830	–	–	–	15 464	–	18 294
Majetkové účasti	–	–	–	–	3 309	–	3 309
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	6 586	55 082	8 318	56	–	–	70 042
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	–	–	59	59
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	–	–	88	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	–	–	1 146	1 146
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	–	1 368	–	1 368
<b>Aktiva celkem</b>	<b>9 416</b>	<b>57 493</b>	<b>8 318</b>	<b>56</b>	<b>70 414</b>	<b>1 293</b>	<b>146 990</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	124	–	–	–	1	–	125
Vklady a úvěry od bank	–	–	–	–	4 343	–	4 343
Vklady od klientů	–	42 673	23 122	51 263	–	–	117 058
Podřízený dluh	–	1 104	508	437	–	–	2 049
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	–	–	6 616	6 616
<b>Závazky celkem</b>	<b>124</b>	<b>43 777</b>	<b>23 630</b>	<b>51 700</b>	<b>4 344</b>	<b>6 616</b>	<b>130 191</b>



Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	-	-	-	-	12 329	-	12 329
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	-	2 299	-	-	3 996	-	6 295
Finanční aktiva	8 867	-	-	-	22 412	-	31 279
Majetkové účasti	-	-	-	-	8 800	-	8 800
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	7 994	48 481	9 756	80	-	-	66 311
Odložená daňová pohledávka	-	-	-	-	-	70	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	-	-	-	-	-	850	850
Vyřazované skupiny držené k prodeji	-	-	-	-	107	-	107
<b>Aktiva celkem</b>	<b>16 861</b>	<b>50 780</b>	<b>9 756</b>	<b>80</b>	<b>47 644</b>	<b>920</b>	<b>126 041</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	386	-	-	-	602	-	988
Vklady a úvěry od bank	-	-	-	-	4 537	-	4 537
Vklady od klientů	-	38 439	19 424	42 493	-	-	100 356
Podřízený dluh	-	1 114	439	344	-	-	1 897
Splatný daňový závazek	-	-	-	-	-	117	117
Ostatní závazky a rezervy	-	-	-	-	-	3 770	3 770
<b>Závazky celkem</b>	<b>386</b>	<b>39 553</b>	<b>19 863</b>	<b>42 837</b>	<b>5 139</b>	<b>3 887</b>	<b>111 665</b>

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2015:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	166	1 516	629	415	162	6	2 894
Výnosy z poplatků a provizí	520	76	4	3	–	–	603
Náklady na poplatky a provize	(103)	(24)	–	–	–	–	(127)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	–	–	–	–	14	–	14
Dividendy z majetkových účastí	–	–	–	–	384	–	384
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	(32)	–	–	–	–	–	(32)
Čistý zisk z obchodování	25	–	–	–	–	–	25
Ostatní provozní výnosy	–	–	–	–	736	98	834
<b>Provozní výnosy</b>	<b>576</b>	<b>1 568</b>	<b>633</b>	<b>418</b>	<b>1 296</b>	<b>104</b>	<b>4 595</b>
Osobní náklady	(81)	(45)	(142)	(27)	–	(436)	(731)
Ostatní provozní náklady	(50)	(9)	(28)	(29)	–	(917)	(1 033)
Odpisy a amortizace	–	–	(1)	–	–	(66)	(67)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>445</b>	<b>1 514</b>	<b>462</b>	<b>362</b>	<b>1 296</b>	<b>(1 315)</b>	<b>2 764</b>
Rezervy na finanční aktivity	–	(23)	–	–	–	–	(23)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	–	(532)	(6)	(4)	–	–	(542)
Opravná položka k majetkovým účastem	–	–	–	–	(236)	–	(236)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>445</b>	<b>959</b>	<b>456</b>	<b>358</b>	<b>1 060</b>	<b>(1 315)</b>	<b>1 963</b>
Daň z příjmů	(52)	(112)	(54)	(42)	(124)	154	(230)
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>393</b>	<b>847</b>	<b>402</b>	<b>316</b>	<b>936</b>	<b>(1 161)</b>	<b>1 733</b>

Uvedené hodnoty jsou očištěné o inter-segment transakce a v této podobě jsou předkládány osobě s rozhodovací pravomocí.

Vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí při posuzování výkonnosti segmentu a vydávání rozhodnutí o prostředcích, jež mají být segmentu přiděleny, rozhodla, že není třeba nealokované provozní náklady rozdělovat do jednotlivých segmentů.

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2014:

mil. CZK	Finanční trhy	Korporátní bankovníctví	Privátní bankovníctví	Retailové bankovníctví	ALCO	Nealokované	Celkem
Čisté úrokové výnosy	80	1 131	516	346	534	20	2 627
Výnosy z poplatků a provizí	489	79	5	3	-	-	576
Náklady na poplatky a provize	(75)	(20)	-	-	-	-	(95)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	-	-	-	-	75	-	75
Dividendy z majetkových účastí	-	-	-	-	122	-	122
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	-	-	-	-	(62)	-	(62)
Čistý zisk z obchodování	270	-	-	-	-	-	270
Ostatní provozní výnosy	-	-	-	-	-	98	98
<b>Provozní výnosy</b>	<b>764</b>	<b>1 190</b>	<b>521</b>	<b>349</b>	<b>669</b>	<b>118</b>	<b>3 611</b>
Osobní náklady	(72)	(43)	(101)	(21)	-	(403)	(640)
Ostatní provozní náklady	(37)	(5)	(31)	(45)	-	(857)	(975)
Odpisy a amortizace	-	-	(1)	-	-	(50)	(51)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>655</b>	<b>1 142</b>	<b>388</b>	<b>283</b>	<b>669</b>	<b>(1 192)</b>	<b>1 945</b>
Rezervy na finanční aktivity	-	(19)	-	-	-	-	(19)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	-	(207)	(50)	(2)	-	-	(259)
Opravná položka k majetkovým účastem	-	-	-	-	(92)	-	(92)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>655</b>	<b>916</b>	<b>338</b>	<b>281</b>	<b>577</b>	<b>(1 192)</b>	<b>1 575</b>
Daň z příjmů	(138)	(193)	(71)	(59)	(121)	250	(332)
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>517</b>	<b>723</b>	<b>267</b>	<b>222</b>	<b>456</b>	<b>(942)</b>	<b>1 243</b>

**(b) Geografické segmenty**

V rámci vykazání údajů podle geografických oblastí jsou výnosy vykazány dle země, v níž má daný zákazník sídlo, a aktiva/závazky dle geografického umístění těchto aktiv/závazků. V případě úvěrů jsou bližší informace o rozdělení úvěrového rizika podle skutečné lokace účelu úvěru obsažené v bodě 37d.

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2015:

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	18 715	308	–	–	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	30 514	285	332	2 530	33 661
Finanční aktiva	8 828	5 251	4 043	172	18 294
Majetkové účasti	908	7	1 133	1 261	3 309
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	12 053	19 517	35 079	3 393	70 042
Splatná daňová pohledávka	89	(30)	–	–	59
Odložená daňová pohledávka	63	25	–	–	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	916	99	121	10	1 146
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	–	–	1 261	1 368
<b>Aktiva celkem</b>	<b>72 193</b>	<b>25 462</b>	<b>40 708</b>	<b>8 627</b>	<b>146 990</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	58	20	43	4	125
Vklady a úvěry od bank	819	2 112	112	1 300	4 343
Vklady od klientů	78 653	26 543	8 202	3 660	117 058
Podřízený dluh	999	319	707	24	2 049
Ostatní závazky a rezervy	3 124	633	2 643	216	6 616
<b>Závazky celkem</b>	<b>83 653</b>	<b>29 627</b>	<b>11 707</b>	<b>5 204</b>	<b>130 191</b>

Výkaz o finanční pozici k 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 235	94	–	–	12 329
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	1 156	505	1 817	2 817	6 295
Finanční aktiva	21 557	5 653	3 775	294	31 279
Majetkové účasti	993	6 287	887	633	8 800
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	15 474	12 655	36 168	2 014	66 311
Odložená daňová pohledávka	42	28	–	–	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	547	99	198	6	850
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	–	–	–	107
<b>Aktiva celkem</b>	<b>52 111</b>	<b>25 321</b>	<b>42 845</b>	<b>5 764</b>	<b>126 041</b>
Záporná reálná hodnota derivátů	223	20	745	–	988
Vklady a úvěry od bank	1 259	2 213	1 036	29	4 537
Vklady od klientů	70 996	25 526	3 253	581	100 356
Podřízený dluh	881	326	695	(5)	1 897
Splatný daňový závazek	114	3	–	–	117
Ostatní závazky a rezervy	2 082	656	816	216	3 770
<b>Závazky celkem</b>	<b>75 555</b>	<b>28 744</b>	<b>6 545</b>	<b>821</b>	<b>111 665</b>

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2015:

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	(264)	685	2 325	148	2 894
Výnosy z poplatků a provizí	192	199	190	22	603
Náklady na poplatky a provize	(103)	(21)	(1)	(2)	(127)
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	11	–	–	3	14
Dividendy z majetkových účastí	104	280	–	–	384
Čistý zisk z obchodování	(784)	66	350	393	25
Znehodnocení realizovatelných finančních aktiv	(32)	–	–	–	(32)
Ostatní provozní výnosy	89	741	4	–	834
<b>Provozní výnosy</b>	<b>(787)</b>	<b>1 950</b>	<b>2 868</b>	<b>564</b>	<b>4 595</b>
Osobní náklady	(454)	(276)	–	(1)	(731)
Ostatní provozní náklady	(590)	(427)	(9)	(7)	(1 033)
Odpisy a amortizace	(64)	(3)	–	–	(67)
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>(1 895)</b>	<b>1 244</b>	<b>2 859</b>	<b>556</b>	<b>2 764</b>
Rezervy na finanční aktivity	(23)	–	–	–	(23)
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	(203)	(302)	(37)	–	(542)
Opravná položka k majetkovým účastem	(69)	–	(167)	–	(236)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>(2 190)</b>	<b>942</b>	<b>2 655</b>	<b>556</b>	<b>1 963</b>
Daň z příjmů	(110)	(120)	–	–	(230)
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>(2 300)</b>	<b>822</b>	<b>2 655</b>	<b>556</b>	<b>1 733</b>

Výkaz o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2014:

mil. CZK	Česká republika	Slovenská republika	Ostatní země EU	Zbytek světa	Celkem
Čisté úrokové výnosy	849	[769]	2 442	105	2 627
Výnosy z poplatků a provizí	156	134	269	17	576
Náklady na poplatky a provize	[21]	[70]	[2]	[2]	[95]
Dividendy z realizovatelných finančních aktiv	64	–	11	–	75
Dividendy z majetkových účastí	122	–	–	–	122
Čistý zisk z obchodování	988	[15]	[624]	[79]	270
Znehodnocení z realizovatelných finančních aktiv	[62]	–	–	–	[62]
Ostatní provozní výnosy	95	3	–	–	98
<b>Provozní výnosy</b>	<b>2 191</b>	<b>[717]</b>	<b>2 096</b>	<b>41</b>	<b>3 611</b>
Osobní náklady	[486]	[154]	–	–	[640]
Ostatní provozní náklady	[656]	[319]	–	–	[975]
Odpisy a amortizace	[48]	[3]	–	–	[51]
<b>Zisk před tvorbou opravných položek, rezerv a před zdaněním</b>	<b>1 001</b>	<b>[1 193]</b>	<b>2 096</b>	<b>41</b>	<b>1 945</b>
Rezervy na finanční aktivity	[19]	–	–	–	[19]
Čistá tvorba opravných položek k úvěrům	[108]	[151]	–	–	[259]
Opravná položka k majetkovým účastem	[92]	–	–	–	[92]
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>782</b>	<b>[1 344]</b>	<b>2 096</b>	<b>41</b>	<b>1 575</b>
Daň z příjmů	[236]	[96]	–	–	[332]
<b>Zisk za účetní období</b>	<b>546</b>	<b>[1 440]</b>	<b>2 096</b>	<b>41</b>	<b>1 243</b>

### 35. SPŘÍZNĚNÉ OSOBY: DEFINICE SPŘÍZNĚNÝCH OSOB

Následující tabulky zachycují neuhrazené zůstatky a přehled transakcí Banky se spřízněnými osobami. Veškeré transakce se spřízněnými osobami byly realizovány za standardních tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými stranami jsou zařazeny do následujících kategorií:

- I. Mateřská společnost. Tato skupina zahrnuje mateřskou společnost J&T FINANCE GROUP SE a její většinové vlastníky Jozefa Tkáče and Ivana Jakoboviče.
- II. Dceřiné společnosti. Tato kategorie zahrnuje dceřiné společnosti J&T FINANCE GROUP SE, které jsou zahrnuty v její účetní závěrce a dceřiné společnosti Banky.
- III. Přidružené společnosti a společné podniky. Tato kategorie zahrnuje transakce se společným podnikem PGJT B.V. a jeho dceřinou společností PROFIREAL, 000.  
V případě výnosů a nákladů zahrnuje taky transakce se společností Poštová banka, a.s. a jejími dceřinými společnostmi. V důsledku prodeje podílu v Poštové bance, a.s. dne 23. prosince 2015 se ke konci roku 2015 vykazují pohledávky a závazky vůči Poštové bance, a.s. a jejím dceřiným společnostem v kategorii dceřiné společnosti.
- IV. Klíčoví vedoucí pracovníci účetní jednotky nebo její mateřské společnosti. Tato kategorie zahrnuje spřízněné strany, které jsou s Bankou propojeny přes klíčové vedoucí pracovníky Banky nebo její mateřské společnosti.

mil. CZK	I.	II.	III.	IV.	Celkem
<b>ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. 12. 2015</b>					
Pohledávky	11	1 348	14	7 549	8 922
Závazky	1 179	3 516	–	386	5 081
Poskytnuté záruky	–	246	–	2	248
Přijaté záruky	862	418	–	262	1 542
Poskytnuté přísliby	7	506	1	28	542
Přijaté zajištění	–	73	–	442	515
<b>VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31. 12. 2015</b>					
Náklady	(154)	(258)	(100)	(88)	(600)
Výnosy	116	894	145	756	1 911

mil. CZK	I.	II.	III.	IV.	Celkem
<b>ROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31. 12. 2014</b>					
Pohledávky	4	1 987	500	8 791	11 282
Závazky	619	1 734	1 240	761	4 354
Poskytnuté záruky	2	475	–	4	481
Přijaté záruky	859	524	–	599	1 982
Poskytnuté přísliby	174	280	–	20	474
Přijaté zajištění	–	98	–	489	587
<b>VÝSLEDKOVÉ POLOŽKY K 31. 12. 2014</b>					
Náklady	(73)	(222)	(129)	(26)	(450)
Výnosy	25	265	132	579	1 001

Pohledávky za členy představenstva a dozorčí rady

mil. CZK	2015	2014
Poskytnuté úvěry	24	27

Celková výše úvěrů poskytnutých zaměstnancům Banky k 31. prosinci 2015 činila 70 mil. Kč (2014: 44 mil. Kč).

Úvěry poskytnuté členům představenstva, dozorčí radě a zaměstnancům byly poskytnuty za standardních tržních podmínek.

### 36. POSTUPY A VYKAZOVÁNÍ ŘÍZENÍ RIZIK

#### Strategie, hlavní cíle a procesy

Hlavním cílem řízení rizik je maximalizace zisku s ohledem na podstupované riziko a rizikovou toleranci („risk appetite“) Banky.

Přitom je nutné zajistit, aby výsledek aktivit Banky, jejichž součástí je podstoupení rizika, byl předvídatelný a ve shodě s obchodními cíli i rizikovou tolerancí Banky.

Za účelem splnění tohoto cíle jsou rizika v rámci Banky řízena kvalitním a obezřetným způsobem:

- S ohledem na výše uvedené jsou rizika sledována, vyhodnocována a v konečném důsledku minimalizována alespoň v takové míře, jak to vyžaduje ČNB. Interní limity jsou pravidelně (zejména v případě významných změn tržních podmínek) revidovány tak, aby odpovídaly celkové strategii Banky a současně i tržním a úvěrovým podmínkám. Dodržování těchto limitů podléhá denní kontrole a vykazování. V případě jejich porušení Banka přijme příslušná nápravná opatření.
- Banka stanovuje cíle týkající se kapitálové přiměřenosti, které chce ve stanoveném časovém horizontu dosahovat (tzn. míru, do jaké by rizika měla být kryta kapitálem), a mezní limity, pod něž kapitálová přiměřenost nemůže klesnout.

Všechny interní limity byly nezávisle schváleny ve vztahu k jednotlivým obchodním jednotkám Banky.

### 37. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko, kterému je Banka vystavena, vyplývá z poskytnutých úvěrů a půjček a investic do cenných papírů. Výše rizika s ohledem na tuto skutečnost je vyjádřena zůstatkovou hodnotou aktiv ve výkazu o finanční pozici. Mimoto je Banka vystavena úvěrovému riziku plynoucímu z úvěrových příslibů v podrozvaze.

Koncentrace úvěrového rizika (ať již rozvahového či podrozvahového), která je důsledkem operací s finančními aktivy, vzniká pro skupiny protistran, jejichž podobné ekonomické charakteristiky by ovlivnily jejich schopnost dostát smluvním závazkům v případě změn ekonomických či jiných podmínek.

#### (a) Expozice s úlevou (forbearance)

mil. CZK	2015	2014
Performing expozice	65 426	63 827
– z toho performing expozice s úlevou	3 132	2 451
Non-performing expozice	4 616	2 484
– z toho non-performing expozice s úlevou	3 736	2 447
<b>Celkem</b>	<b>70 042</b>	<b>66 311</b>
Podíl poskytnutých úvěrů s úlevou na celkových poskytnutých úvěrech vůči klientům	9,81%	7,39%



**(b) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle hospodářských sektorů**

mil. CZK	2015	2014
<b>POSKYTNUTÉ ÚVĚRY BEZ ÚLEVY</b>		
Nefinanční instituce	44 491	45 369
Finanční instituce	15 668	13 850
Domácnosti	3 012	2 187
Ostatní	3	7
<b>Poskytnuté úvěry bez úlevy celkem</b>	<b>63 174</b>	<b>61 413</b>
<b>POSKYTNUTÉ ÚVĚRY S ÚLEVOU (FORBEARANCE)</b>		
Nefinanční instituce	6 222	3 900
Finanční instituce	467	419
Domácnosti	129	526
Ostatní	50	53
<b>Poskytnuté úvěry s úlevou (forbearance) celkem</b>	<b>6 868</b>	<b>4 898</b>
<b>Celkem</b>	<b>70 042</b>	<b>66 311</b>

**(c) Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle oboru**

mil. CZK	2015	2014
Peněžnictví	21 267	18 860
Činnosti v oblasti nemovitostí	14 316	14 956
Zpracovatelský průmysl	6 802	6 402
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla	5 748	5 550
Stavebnictví	5 588	2 888
Informační a komunikační činnosti	4 707	3 673
Ubytování a pohostinství	3 452	2 835
Těžba a dobývání, zemědělství	2 591	3 192
Soukromé domácnosti a zaměstnanci	1 773	2 086
Doprava a skladování	1 583	1 427
Sportovní, zábavní a rekreační činnost	913	1 204
Velkoobchod, maloobchod	476	574
Profesní, vědecké a technické činnosti	475	2 429
Administrativní a podpůrné činnosti	156	155
Zdravotní a sociální péče	1	43
Ostatní	194	37
<b>Celkem</b>	<b>70 042</b>	<b>66 311</b>

**[d] Koncentrace úvěrů poskytnutých klientům dle zemí**

mil. CZK	2015	2014
Kypr	26 111	30 312
Slovensko	19 517	12 655
Česká republika	12 053	15 474
Lucembursko	4 461	–
Polsko	2 450	2 362
Britské Panenské ostrovy	1 813	885
Jersey, C.I.	866	–
Nizozemsko	692	1 337
Maledivy	631	–
Irsko	570	1 306
Rakousko	433	398
Malta	304	181
Rusko	77	568
Velká Británie	58	272
Kajmanské ostrovy	–	559
Ostatní	6	2
<b>Celkem</b>	<b>70 042</b>	<b>66 311</b>

**[e] Koncentrace úvěrů podle lokace realizace projektu a zajištění**

mil. CZK	2015	2014
Česká republika	32 009	27 342
Slovensko	23 249	21 808
Rusko	3 870	3 410
Polsko	2 450	3 090
Slovinsko	1 922	1 339
Chorvatsko	1 601	2 211
Velká Británie	1 097	446
Řecko	707	724
Kypr	684	338
Ukrajina	640	1 213
Maledivy	631	–
Rakousko	214	333
Malta	199	–
Spojené státy americké	184	676
Lucembursko	41	35
Německo	–	3 179
Ostatní	544	167
<b>Celkem</b>	<b>70 042</b>	<b>66 311</b>

Koncentrace úvěrového rizika vyplývající z repo dohod a úvěrů poskytnutých klientům zprostředkovatele odráží riziko protistrany související s cennými papíry a peněžními prostředky obdrženy jako zástava.

#### (f) Úvěrové riziko spojené s finančními aktivy

K 31. prosinci 2015:

mil. CZK	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka bez úlevy:</b>				
Původní hodnota	-	-	426	-
Opravná položka	-	-	(32)	-
Zůstatková hodnota (netto)	-	-	394	-
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka s úlevou (forbearance):</b>				
Původní hodnota	-	-	2 767	-
Opravná položka	-	-	(1 299)	-
Zůstatková hodnota (netto)	-	-	1 468	-
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 862</b>	<b>-</b>
<b>Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky bez úlevy:</b>	<b>1 250</b>	<b>32 411</b>	<b>59 752</b>	<b>3 027</b>
<b>Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 340</b>	<b>-</b>
<b>Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky bez úlevy:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>
<b>Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60</b>	<b>-</b>
- do splatnosti	-	-	1	-
- do 1 měsíce	-	-	13	-
- od 1 měsíce do 6 měsíců	-	-	-	-
- od 6 měsíců do 12 měsíců	-	-	-	-
- více než 12 měsíců	-	-	47	-
<b>Celkem Finanční aktiva bez úlevy</b>	<b>1 250</b>	<b>32 411</b>	<b>60 147</b>	<b>3 027</b>
<b>Celkem Finanční aktiva s úlevou</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 868</b>	<b>-</b>
<b>Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 085</b>	<b>-</b>
Původní hodnota bez úlevy	-	-	3 685	-
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	-	-	5 400	-

K 31. prosinci 2014:

mil. CZK	Úvěry poskytnuté bankám	Smlouvy o zpětném prodeji – fin. inst.	Úvěry poskytnuté klientům	Smlouvy o zpětném prodeji – klienti
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka bez úlevy:</b>				
Původní hodnota	–	–	329	–
Opravná položka	–	–	(296)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	33	–
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka s úlevou (forbearance):</b>				
Původní hodnota	–	–	2 298	–
Opravná položka	–	–	(644)	–
Zůstatková hodnota (netto)	–	–	1 654	–
<b>Finanční aktiva, ke kterým byla tvořena opravná položka celkem</b>				
	–	–	<b>1 687</b>	–
<b>Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky bez úlevy:</b>				
	<b>3 996</b>	<b>2 299</b>	<b>54 788</b>	<b>5 313</b>
<b>Finanční aktiva do splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):</b>				
	–	–	<b>3 143</b>	–
<b>Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky bez úlevy:</b>				
	–	–	<b>1 279</b>	–
<b>Finanční aktiva po splatnosti bez opravné položky s úlevou (forbearance):</b>				
	–	–	<b>101</b>	–
– do splatnosti	–	–	1 288	–
– do 1 měsíce	–	–	21	–
– od 1 měsíce do 6 měsíců	–	–	16	–
– od 6 měsíců do 12 měsíců	–	–	7	–
– více než 12 měsíců	–	–	48	–
<b>Celkem Finanční aktiva bez úlevy</b>	<b>3 996</b>	<b>2 299</b>	<b>56 100</b>	<b>5 313</b>
<b>Celkem Finanční aktiva s úlevou</b>	–	–	<b>4 898</b>	–
<b>Z toho do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky:</b>				
	–	–	<b>3 839</b>	–
Původní hodnota bez úlevy	–	–	596	–
Původní hodnota s úlevou (forbearance)	–	–	3 243	–

Aktiva klasifikovaná jako „Do splatnosti s ostatními indikátory znehodnocení bez opravné položky“ představují takové poskytnuté úvěry s náznakem snížení hodnoty, jejichž současná hodnota očekávaného cash-flow převyšuje účetní hodnotu pohledávky, proto k nim opravná položka nebyla vytvořena.

Všechny pohledávky za bankami a pohledávky ze smluv o zpětném prodeji jsou drženy do splatnosti. Příslušná část pohledávek, která není po splatnosti, je uvedena ve sloupci „Do splatnosti“. Část pohledávek, která je po splatnosti, je uvedena v příslušném sloupci dle doby po splatnosti.

Účetní hodnoty přijatých zástav uvedené níže v tabulce představují maximální účetní ztrátu, kterou by bylo třeba zaúčtovat ke dni výkazu o finanční pozici, pokud by protistrany vůbec nesplnily své závazky a zároveň by případné zajištění nemělo žádnou hodnotu. Uvedené částky jsou proto značně vyšší než očekávané ztráty, které jsou zohledněny v opravné položce k úvě-

rům. Dle politiky Banky je od určitých zákazníků vyžadováno zajištění předtím, než dojde k čerpání úvěru.

### (g) Zajištění finančních aktiv – zástavy

mil. CZK	2015 Účetní hodnota	2015 Reálná hodnota	2014 Účetní hodnota	2014 Reálná hodnota
<b>Do splatnosti bez opravné položky:</b>	<b>60 549</b>	<b>87 559</b>	<b>39 627</b>	<b>71 777</b>
Záruky	2 691	3 114	6 638	6 755
Směnky	1 128	1 973	1 363	2 246
Nemovitosti	6 606	8 858	5 985	8 419
Hotovostní vklady	2 248	2 248	1 235	1 235
Cenné papíry	4 352	6 305	7 010	9 212
Ostatní	4 796	7 045	5 889	10 377
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	38 728	38 728	11 506	11 506
<b>Po splatnosti, ale bez opravné položky:</b>	<b>60</b>	<b>344</b>	<b>1 085</b>	<b>1 451</b>
Záruky	–	–	–	–
Směnky	–	–	1	1
Nemovitosti	58	342	992	1 356
Hotovostní vklady	2	2	53	53
Cenné papíry	–	–	36	36
Ostatní	–	–	3	5
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	–	–	–	–
<b>Finanční aktiva s opravnou položkou:</b>	<b>1 425</b>	<b>1 967</b>	<b>1 598</b>	<b>1 777</b>
Záruky	81	81	–	–
Směnky	–	–	–	–
Nemovitosti	1 120	1 636	1 418	1 564
Hotovostní vklady	8	8	8	8
Cenné papíry	96	103	35	35
Ostatní	120	139	137	170
Cenné papíry přijaté v rámci reverzní repo operace	–	–	–	–

Ostatní zástavy jsou převážně zastoupené movitými předměty a pohledávkami.

Banka pro účely zajištění úvěrů přijímá pouze směnky s avalem. Výše zajištění závisí na hodnotě záruky poskytnuté směnečným ručitelem.

Banka neobdržela žádná finanční aktiva z nároků na náhradu škody vyplývajících z úvěrů v prodlení.

Účetní hodnota představuje hodnotu zástavy upravenou o stresový koeficient, a je omezena účetní hodnotou pohledávky. Reálná hodnota není upravena o stresový koeficient a není omezena účetní hodnotou pohledávky.

Účetní hodnota cenných papírů přijatých v rámci reverzních repo operací je vykázána v tržní hodnotě cenného papíru.

### **(h) Nekonsolidované strukturované jednotky**

Banka se podílí na řadě obchodních činností se strukturovanými jednotkami, což jsou společnosti, jejichž cílem je dosáhnout určitého obchodního cíle a které jsou obvykle koncipovány tak, aby hlasovací a obdobná práva nepředstavovala dominantní faktor při rozhodování o tom, kdo tuto jednotku ovládá.

Strukturovaná jednotka se často vyznačuje některými nebo všemi následujícími rysy nebo vlastnostmi:

- omezené činnosti;
- úzce a jasně definovaný cíl;
- nedostatek kapitálu, neumožňující financovat své aktivity bez podřízené finanční podpory.

Banka poskytuje strukturovaným jednotkám finanční prostředky na nákup aktiv, která strukturované jednotky poskytují jako zajištění ve prospěch Banky. Banka vstupuje do transakcí s těmito jednotkami při běžné obchodní činnosti s cílem usnadnit transakce se zákazníky a využít konkrétních investičních příležitostí. Jednotky, na které se vztahuje tento bod přílohy, nejsou konsolidované, protože je Banka neovládá prostřednictvím hlasovacích práv, smluv, dohod o financování nebo jinými způsoby.

Příjmy dosažené v důsledku angažovanosti v strukturovaných jednotkách představují úrokový výnos, který Banka vykazuje v souvislosti s finančními prostředky poskytnutými těmito strukturovaným jednotkám.

Podílem Banky v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách se rozumí smluvních vztah, na jehož základě je Banka vystavena proměnlivosti výnosů plynoucích z hospodaření strukturovaných jednotek.

Maximální míra vystavení Banky riziku ztráty se určí zhodnocením povahy jejího podílu v nekonsolidované strukturované jednotce a představuje maximální ztrátu, kterou by Banka musela vykazovat v důsledku její angažovanosti v nekonsolidovaných strukturovaných jednotkách bez ohledu na pravděpodobnost vzniku této ztráty.

Maximální míru rizika u půjček vystihuje jejich účetní hodnota v účetní závěrce k 31. prosinci 2015 ve výši 3 246 mil. Kč (2014: ve výši 2 976 mil. Kč). V roce 2015 a 2014 Banka v souvislosti s těmito půjčkami nevykázala žádnou ztrátu.

Celková hodnota aktiv významné nekonsolidované strukturované jednotky, která byla identifikována, dosahuje výše 7 059 mil. Kč (2014: 4 311 mil. Kč).

### **(i) Procesy týkající se úvěrového rizika**

Hodnocení rizika nesplnění závazku protistranou je založeno na analýze platební schopnosti, kterou zpracovává odbor Řízení kreditních rizik a Řízení rizik. Tyto analýzy poskytují závěry pro okamžitá opatření pro případ, že se platební schopnost protistrany zhorší.

Výsledky analýzy vývoje platební schopnosti jsou předkládány představenstvu, které rozhoduje o úpravách limitů či vztahů s protistranou [zejména formou uzavření či omezení pozic nebo úpravou limitů].

Úvěrové riziko je sledováno na denní bázi s výjimkou úvěrového rizika investičního portfolia, které je sledováno měsíčně.

Míru rizika vyhodnocuje odbor Řízení rizik. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů, je informován odbor Finančních trhů, který zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

### **(j) Sledování úvěrového rizika**

Hodnocení úvěrového rizika protistrany či emitovaného dluhu je prováděno na základě interního ratingu Banky. Rating vychází z úvěrové škály agentury S&P, případně Moody's. Pokud protistrana či její dluh nejsou hodnoceny dle škály agentury S&P nebo Moody's, interní rating vychází ze scoringového systému Banky.

Scoringový systém Banky má sedm stupňů. Je založen na standardizovaném bodovém ohodnocení relevantních kritérií, která popisují finanční situaci protistrany a její schopnost a ochotu splnit své úvěrové závazky – v obou případech včetně očekávaného vývoje, kvality a přiměřenosti zajištění a navrhovaných podmínek uzavření transakce.

### **(k) Měření úvěrového rizika**

Banka úvěrové riziko pravidelně analyzuje a sleduje. Úvěrové riziko na úrovni portfolia je řízeno především na základě metodologie IRB (Internal Rating Based - BASEL II), která vychází z interního ratingu.

S cílem stanovit dopad extrémně nepříznivých úvěrových podmínek provádí Banka analýzy úvěrového rizika. Lze tak identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Banky, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí.

U portfolia k obchodování se vyhodnocuje dopad náhlého poklesu úvěrového ratingu o jeden stupeň na otevřené pozice u dluhopisů a repo operací.

Pokles reálné hodnoty k danému datu:

mil. CZK	2015	2014
Pokles hodnoty portfolia k obchodování z důvodu náhlého poklesu úrovní úvěrového ratingu o jeden stupeň	82	53

(dle škály agentury Standard & Poor's)

Celkově došlo ke zvýšení kreditních spreadů napříč ratingovými stupni, které je patrné zejména u rizikovějších stupňů. Vlivem tohoto faktoru došlo ke zvýšení dopadu stresového scénáře.

### **(l) Řízení rizik vyplývajících z klientských obchodů**

Banka zamezuje možnosti vzniku úvěrového rizika u klientských obchodů, tj. obchodů uzavřených na účet klienta, kdy Banka vystupuje jako komisionář (klientské obchody typu Sell/Buy nebo Buy/Sell), a to následujícím způsobem:

1. Hodnota závazku protistrany plynoucího z jednotlivého klientského obchodu je neustále držena na úrovni vyšší, než je hodnota pohledávky této protistrany z obchodu, a to nejméně o stanovenou diferenci („haircut"). Rozsah této diference je určen pro každý nástroj zvlášť.
2. Klesne-li hodnota rozdílu mezi celkovými závazky a pohledávkami klienta ze všech klientských obchodů pod 30 % stanovené

diference, Banka bezodkladně uzavře všechny pozice klienta v klientských obchodech.

3. Jako kolaterál v rámci klientských obchodů akceptuje Banka pouze nástroje stanovené minimální bonity.

Banka dále rovněž omezuje celkový objem jednotlivých nástrojů použitých jako kolaterál.

K 31. prosinci 2015 Banka evidovala klientské obchody v celkové výši 411 mil. Kč [2014: 414 mil. Kč], přičemž nejsou vykázány v účetní závěrce Banky.

### 38. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude schopna uspokojit své splatné závazky. Banka má oznamovací povinnost vůči České národní bance, které pravidelně předkládá řadu indikátorů týkajících se likvidity. Snahou Banky je, v souvislosti s rizikem likvidity, diverzifikovat své zdroje financování tak, aby snížila stupeň rizika z výpadku konkrétního zdroje a předešla tak problémům.

Banka každodenně sleduje svoji likvidní pozici, aby identifikovala potenciální problémy s likviditou. Analýza zohledňuje všechny zdroje financování, které Banka využívá, a rovněž závazky, které je Banka povinna zaplatit. Banka rovněž v rámci své strategie řízení rizika likvidity drží významnou část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jakými jsou státní pokladniční poukázky a podobné dluhopisy, vklady u centrální banky a krátkodobé pohledávky za finančními institucemi.

Banka třídí všechny peněžní toky dle data splatnosti jednotlivých nástrojů a následně zkoumá výsledný likvidní profil, který je rozhodující pro kvalitní řízení rizika likvidity. Stejná analýza se provádí rovněž pro peněžní toky denominované v cizích měnách.

Banka používá pro řízení rizika likvidity tři scénáře:

- A) Očekávaný scénář
- B) Rizikový scénář
- C) Stresový scénář

Stresový scénář vychází z rizikového scénáře a navíc zohledňuje výskyt velmi nepravděpodobných, avšak možných stresových situací týkajících se vývoje pohledávek a závazků. Stresový scénář pomáhá identifikovat období, během nichž je třeba řídit peněžní toky Banky se zvýšenou opatrností.

Pro účely měření rizika likvidity na základě uvedených scénářů jsou denně vyhodnocovány ukazatele likvidity, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným interním limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních limitů likvidity, je informován odbor Treasury a Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) s cílem zajistit soulad se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Banka má pohotovostní plán pro řízení likvidity, který stanovuje postup v případě nepředvídatelného odlivu primárních finančních zdrojů. Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu, popř. ALCO.



Hlavní preventivní opatření zavedená odborem Řízení rizik Banky v této oblasti s cílem reagovat na ekonomickou krizi byla následující:

- zavedení nových stresových testů vycházejících z různých krizových scénářů;
- obezřetnější interní limity pro prostředky splatné na požádání a se střednědobou splatností.

### Riziko likvidity k 31. prosinci 2015:

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. CZK	Účetní hodnota	Peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>AKTIVA</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	19 023	19 023	17 317	–	–	–	1 706
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	33 661	34 218	33 208	20	224	766	–
Finanční aktiva (bez derivátů)	18 192	20 571	213	1 589	4 814	8 297	5 658
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	70 042	85 777	11 461	15 293	38 888	20 135	–
<b>Celkem</b>	<b>140 918</b>	<b>159 589</b>	<b>62 198</b>	<b>16 902</b>	<b>43 926</b>	<b>29 198</b>	<b>7 364</b>
<b>PODROZVAHA</b>							
Bankovní přísliby	6 415	6 415	6 415	–	–	–	–
Bankovní záruky	2 602	2 602	2 602	–	–	–	–
<b>PASIVA</b>							
Vklady a úvěry od bank	4 343	4 353	3 527	826	–	–	–
Vklady od klientů	117 058	119 026	60 899	30 219	27 858	50	–
Podřízený dluh	2 049	2 788	29	100	1 001	1 658	–
<b>Celkem</b>	<b>123 450</b>	<b>126 167</b>	<b>64 454</b>	<b>31 145</b>	<b>28 859</b>	<b>1 708</b>	<b>–</b>
<b>Čistá likvidita celkem</b>	<b>17 468</b>	<b>33 422</b>	<b>[786]</b>	<b>[14 243]</b>	<b>15 067</b>	<b>27 490</b>	<b>5 895</b>
<b>Kumulovaná likvidita</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>[786]</b>	<b>[15 029]</b>	<b>38</b>	<b>27 528</b>	<b>33 423</b>

Příchozí / odchozí hodnota představuje smluvně očekávané peněžní toky.

### Očekávaná splatnost

V případě katastrofického scénáře je u aktiv uvažován nejpozdější možný den splatnosti, který vychází z nejpozdějšího očekávaného data dokončení projektu.

Úvěry, o jejichž refinancování se již jedná, jsou vykázány dle předpokládaného termínu refinancování.

mil. CZK	Účetní hodnota	Peněžní toky příchozí / [odchozí] celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	70 042	85 784	9 382	15 129	40 181	21 042	50

### Riziko likvidity k 31. prosinci 2015 deriváty:

mil. CZK	Účetní hodnota	Peněžní toky příchozí / [odchozí] celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku o 5 let
<b>DERIVÁTY – AKTIVA</b>					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	–	(19 036)	(18 462)	(534)	(40)
– příchozí	101	19 124	18 534	549	41
Komoditní deriváty					
– příchozí	1	1	–	–	1
<b>Celkem</b>	<b>102</b>	<b>89</b>	<b>72</b>	<b>15</b>	<b>2</b>
<b>DERIVÁTY – PASIVA</b>					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	(125)	(25 496)	(23 525)	(1 909)	(62)
– příchozí	–	25 362	23 456	1 844	62
<b>Celkem</b>	<b>(125)</b>	<b>(134)</b>	<b>(69)</b>	<b>(65)</b>	<b>–</b>

**Riziko likvidity k 31. prosinci 2014:**

Tabulka obsahuje riziko likvidity podle zbytkové splatnosti.

mil. CZK	Účetní hodnota	Peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>AKTIVA</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 329	12 329	11 157	–	–	–	1 171
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	6 295	6 538	5 836	22	174	506	–
Finanční aktiva (bez derivátů)	31 179	33 345	876	1 404	15 146	12 131	3 788
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	66 311	82 861	13 435	14 035	31 196	24 195	–
<b>Celkem</b>	<b>116 114</b>	<b>135 073</b>	<b>31 304</b>	<b>15 461</b>	<b>46 516</b>	<b>36 832</b>	<b>4 959</b>
<b>PODROZVAHA</b>							
Bankovní přísliby	5 104	5 104	2 857	1 024	1 223	–	–
Bankovní záruky	2 827	2 827	2 827	–	–	–	–

mil. CZK	Účetní hodnota	Peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Více než 5 let	Bez určení splatnosti
<b>PASIVA</b>							
Vklady a úvěry od bank	4 537	4 564	3 389	21	1 154	–	–
Vklady od klientů	100 356	102 369	48 296	28 751	25 298	24	–
Podřízený dluh	1 897	2 708	27	96	583	2 002	–
<b>Celkem</b>	<b>106 790</b>	<b>109 641</b>	<b>51 712</b>	<b>28 868</b>	<b>27 035</b>	<b>2 026</b>	<b>–</b>
<b>Čistá likvidita celkem</b>	<b>9 324</b>	<b>25 432</b>	<b>(20 389)</b>	<b>(13 407)</b>	<b>19 481</b>	<b>34 806</b>	<b>4 941</b>
<b>Kumulovaná likvidita</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>(20 389)</b>	<b>(33 796)</b>	<b>(14 315)</b>	<b>20 491</b>	<b>25 432</b>

**Očekávaná splatnost**

mil. CZK	Účetní hodnota	Smluvní peněžní toky	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	66 311	82 861	12 943	13 785	31 779	24 183	171

**Riziko likvidity k 31. prosinci 2014 deriváty:**

mil. CZK	Účetní hodnota	Peněžní toky příchozí / (odchozí) celkem	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku o 5 let
<b>DERIVÁTY – AKTIVA</b>					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	–	(6 532)	(4 414)	(2 118)	–
– příchozí	99	6 625	4 489	2 136	–
Komoditní deriváty					
– příchozí	1	1	–	–	1
<b>Celkem</b>	<b>100</b>	<b>94</b>	<b>75</b>	<b>18</b>	<b>1</b>
<b>DERIVÁTY – PASIVA</b>					
Forwardové měnové obchody					
– odchozí	(998)	(45 725)	(39 006)	(5 668)	(1 051)
– příchozí	–	44 755	38 656	5 115	984
Komoditní deriváty					
– odchozí	–	(3)	(1)	(1)	(1)
<b>Celkem</b>	<b>(998)</b>	<b>(973)</b>	<b>(351)</b>	<b>(554)</b>	<b>(68)</b>

**39. TRŽNÍ RIZIKO**

Tržní riziko představuje riziko ztráty, kterou by mohla Banka utrpět v důsledku pohybů tržních cen finančních aktiv, devizových kurzů a úrokových měr. Tržní riziko se skládá z tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování a tržního rizika spojeného s bankovním portfoliem.

Tržní riziko spojené s portfoliem k obchodování zahrnuje:

- úrokové riziko;
- devizové riziko;
- další tržní rizika [akciová rizika, komoditní rizika].

Bližší informace o úrokovém a devizovém riziku jsou obsaženy v bodech 40 a 41.

Pro hodnocení tržního rizika spojeného s portfoliem k obchodování, devizového a komoditního rizika používá Banka metodologii Value-at-Risk („VaR“) s intervalem spolehlivosti 99% a časovým horizontem 10 pracovních dnů.

Rizika jsou denně vyhodnocována odborem Řízení rizik Banky, přičemž se sleduje, zda vyhovují stanoveným limitům. Je-li zjištěno skutečné či možné porušení stanovených interních úvěrových limitů, je informováno oddělení Finančních trhů, které zajistí soulad míry rizika se stanovenými limity. V určených případech je informováno rovněž představenstvo.

Rozhodovací pravomoc je na základě interních pravidel svěřena představenstvu a investičnímu výboru („Investment Committee“).

Banka denně provádí zpětné testování („backtesting“) tržního rizika spojeného s jejím portfoliem k obchodování, devizovou a komoditní pozicí, a to prostřednictvím metody hypotetického zpětného testování.

Údaje VaR k 31. prosinci 2015 a 2014 jsou následující:

mil. CZK	2015	2014
celkové tržní riziko dle VaR	101	30
úrokové riziko dle VaR	40	4
devizové riziko dle VaR	100	32
akciové riziko dle VaR	15	10
komoditní riziko dle VaR	3	3

Aby bylo možné zhodnotit dopad extrémně nepříznivých tržních podmínek, provádí Banka stresové testování. To umožňuje identifikovat náhlé potenciální změny hodnot otevřených pozic Banky, ke kterým by mohlo dojít v důsledku nepravděpodobných, avšak možných událostí. V rámci stresového testování se vůči portfoliu k obchodování a devizové a komoditní pozici Banky jako celku uplatní krátkodobý a dlouhodobý historický „šokový scénář“. Tyto scénáře vyhodnocují nejhlubší propad stávající hodnoty portfolia, ke kterému by bývalo došlo v předchozím roce, resp. 7 letech. Přitom se sleduje a posuzuje potenciální změna reálné hodnoty portfolia.

Pokles celkového rizika je spojen zejména s poklesem úrokového rizika, přičemž pokles úrokového rizika je dán sníženou volatilitou úrokových sazeb. Narůst akciového rizika je způsoben více než dvojnásobným navýšením akciových pozic a nárůst měnového rizika zejména zvýšenou volatilitou měnových kurzů.

mil. CZK	2015	2014
<b>ZMĚNA REÁLNÉ HODNOTY PORTFOLIA K OBCHODOVÁNÍ Z TITULU HISTORICKÉHO ŠOKOVÉHO SCÉNÁŘE</b>		
Krátkodobý historický scénář	66	21
Střednědobý historický scénář	66	77
Dlouhodobý historický scénář	83	143

Zhoršení dopadu stresových scénářů je důsledkem zvýšení celkové FX pozice, které se projevuje u krátkodobého a střednědobého scénáře. U poklesu dopadu dlouhodobého scénáře se promítá snížená expozice obchodního portfolia oproti předchozímu roku.

Tržní riziko spojené s bankovním portfoliem je tvořeno především úrokovým rizikem.

Podrobnosti o úrokovém riziku jsou obsaženy v bodě 40.

Banka provádí stresové testování investičního portfolia prostřednictvím standardizovaného úrokového „šoku“, tzn. v rámci celé výnosové křivky se na úrokové pozice investičního portfolia aplikuje okamžitý pokles / nárůst úrokové míry o 200 bazických bodů [u vybraných měn může být paralelní posun i o více než 200 bp].

Pokles současné hodnoty investičního portfolia v procentních bodech vlastního kapitálu by byl následující:

	2015	2014
<b>[% TIER 1 + TIER 2]</b>		
Pokles současné hodnoty investičního portfolia po náhlé změně úrokových měr o 200 bp	12,03	15,40

#### 40. ÚROKOVÉ RIZIKO

Úrokové riziko je riziko fluktuace hodnoty finančního aktiva v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Období, po které je úroková sazba finančního aktiva fixována, indikuje, do jaké míry je tento nástroj citlivý na úrokové riziko. Níže uvedená tabulka vyjadřuje míru citlivosti Banky na úrokové riziko dle smluvního data splatnosti finančních aktiv, nebo – v případě nástrojů přeceňovaných na tržní úrokové sazby před splatností – dle data příštího přecenění. Aktiva a pasiva, u kterých není stanoveno smluvní datum splatnosti nebo která nejsou úročena, jsou vykázána společně ve sloupci „Bez specifikace“.

Úrokové riziko k 31. prosinci 2015 bylo následující:

mil. CZK	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	18 862	–	–	161	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	33 344	–	317	–	33 661
Finanční aktiva	7 792	1 651	3 096	5 755	18 294
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	56 593	10 981	2 361	107	70 042
Majetkové účasti	–	–	–	3 309	3 309
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	153	153
Splatná daňová pohledávka	–	–	–	59	59
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	88	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	3	–	–	990	993
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	1 368	1 368
<b>Celkem</b>	<b>116 594</b>	<b>12 632</b>	<b>5 774</b>	<b>11 990</b>	<b>146 990</b>
<b>PASIVA</b>					
Vklady a úvěry od bank	4 342	–	–	1	4 343
Vklady od klientů	90 532	26 637	40	(151)	117 058
Záporná reálná hodnota derivátů	124	1	–	–	125
Podřízený dluh	760	535	761	(7)	2 049
Ostatní závazky a rezervy	148	3	–	6 465	6 616
Základní kapitál	–	–	–	10 638	10 638
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	–	–	–	6 161	6 161
<b>Celkem</b>	<b>95 906</b>	<b>27 176</b>	<b>801</b>	<b>23 107</b>	<b>146 990</b>
<b>Čisté úrokové riziko</b>	<b>20 688</b>	<b>(14 544)</b>	<b>4 973</b>	<b>(11 117)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>	<b>20 688</b>	<b>6 144</b>	<b>11 117</b>	<b>–</b>	<b>–</b>

Úrokové riziko k 31. prosinci 2014 bylo následující:

mil. CZK	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 148	–	–	181	12 329
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	5 875	–	420	–	6 295
Finanční aktiva	16 290	6 587	2 804	5 598	31 279
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	60 933	2 674	2 194	510	66 311
Majetkové účasti	–	–	–	8 800	8 800
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	–	–	–	166	166
Odložená daňová pohledávka	–	–	–	70	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	–	–	–	684	684
Vyřazované skupiny držené k prodeji	–	–	–	107	107
<b>Celkem</b>	<b>95 246</b>	<b>9 261</b>	<b>5 418</b>	<b>16 116</b>	<b>126 041</b>
<b>PASIVA</b>					
Vklady a úvěry od bank	3 382	1 155	–	–	4 537
Vklady od klientů	79 083	21 398	9	(134)	100 356
Záporná reálná hodnota derivátů	978	10	–	–	988
Podřízený dluh	708	130	1 059	–	1 897
Splatný daňový závazek	–	–	–	117	117
Ostatní závazky a rezervy	–	–	–	3 770	3 770
Základní kapitál	–	–	–	9 558	9 558
Nerozdělené zisky a ostatní fondy	–	–	–	4 818	4 818
<b>Celkem</b>	<b>84 151</b>	<b>22 693</b>	<b>1 068</b>	<b>18 129</b>	<b>126 041</b>
<b>Čisté úrokové riziko</b>	<b>11 095</b>	<b>(13 432)</b>	<b>4 350</b>	<b>(2 013)</b>	<b>–</b>
<b>Kumulativní úrokové riziko</b>	<b>11 095</b>	<b>(2 337)</b>	<b>2 013</b>	<b>–</b>	<b>–</b>



#### 41. MĚNOVÉ RIZIKO

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových rizik představují měnové riziko Banky. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu o úplném výsledku. Hlavním nástrojem pro řízení devizového rizika je metodologie VaR, která je aplikována s 99% intervalem spolehlivosti a obdobím držby deseti dnů.

K 31. prosinci 2015 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

mil. CZK	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	18 671	12	332	–	8	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	30 250	2 583	629	116	83	33 661
Finanční aktiva	5 708	397	11 902	–	287	18 294
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	17 623	2 276	48 998	49	1 096	70 042
Majetkové účasti	908	377	128	1 261	635	3 309
Splatná daňová pohledávka	89	–	(30)	–	–	59
Odložená daňová pohledávka	63	–	25	–	–	88
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	423	118	600	4	1	1 146
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	–	–	1 261	–	1 368
<b>Celkem</b>	<b>73 842</b>	<b>5 763</b>	<b>62 584</b>	<b>2 691</b>	<b>2 110</b>	<b>146 990</b>
<b>PASIVA</b>						
Vklady a úvěry od bank	1 157	199	2 951	–	36	4 343
Vklady od klientů	77 670	2 329	36 793	164	102	117 058
Podřízený dluh	997	–	1 052	–	–	2 049
Záporná reálná hodnota derivátů, výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	20 603	289	2 616	5	25	23 540
<b>Celkem</b>	<b>100 427</b>	<b>2 821</b>	<b>43 412</b>	<b>169</b>	<b>163</b>	<b>146 990</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	32 927	733	9 614	206	1 206	44 686
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	63	–	–	–	78
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	6 284	3 530	30 839	1 942	2 139	44 734
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	15	63	–	–	–	78
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>59</b>	<b>147</b>	<b>(2 053)</b>	<b>785</b>	<b>1 014</b>	<b>(48)</b>

K 31. prosinci 2014 byla expozice vůči devizovému riziku následující:

mil. CZK	CZK	USD	EUR	RUB	Ostatní	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12 198	18	106	–	7	12 329
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	824	2 905	1 864	153	549	6 295
Finanční aktiva	19 217	319	11 587	–	156	31 279
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	17 555	6 947	41 583	38	188	66 311
Majetkové účasti	302	501	7 089	633	275	8 800
Odložená daňová pohledávka	42	–	28	–	–	70
Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	458	124	234	1	33	850
Vyřazované skupiny držené k prodeji	107	–	–	–	–	107
<b>Celkem</b>	<b>50 703</b>	<b>10 814</b>	<b>62 491</b>	<b>825</b>	<b>1 208</b>	<b>126 041</b>
<b>PASIVA</b>						
Vklady a úvěry od bank	1 468	152	2 828	8	81	4 537
Vklady od klientů	70 128	2 080	27 990	94	64	100 356
Podřízený dluh	878	–	1 019	–	–	1 897
Splatný daňový závazek	114	–	3	–	–	117
Záporná reálna hodnota derivátů, výdaje a výnosy příštích období, rezervy, ostatní pasiva a vlastní kapitál	17 036	314	1 755	–	29	19 134
<b>Celkem</b>	<b>89 624</b>	<b>2 546</b>	<b>33 595</b>	<b>102</b>	<b>174</b>	<b>126 041</b>
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	44 449	506	7 983	–	57	39 100
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	44	1	1	–	–	46
Krátké pozice podrozvahových nástrojů:						
položky z derivátových operací	7 928	8 608	36 724	52	722	54 034
položky ze spotových operací s akciovými nástroji	45	–	1	–	–	46
<b>Otevřená pozice aktivní / (pasivní)</b>	<b>(2 401)</b>	<b>167</b>	<b>155</b>	<b>671</b>	<b>530</b>	<b>(878)</b>

## 42. OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty vyplývající z podvodu, neoprávněných aktivit, chyby, opomenutí, neúčinnosti nebo selhání systému. Vyplývá ze všech aktivit Banky a je to riziko, jemuž čelí všechny podnikatelské subjekty. Operační riziko zahrnuje i právní riziko.

Cílem Banky je řídit operační rizika tak, aby našla rovnováhu mezi předcházením finančním ztrátám a poškozením dobré pověsti Banky a celkovou nákladovou efektivitou a vyhnula se kontrolním postupům, které by omezily iniciativu a tvořivost.

Primární odpovědnost za implementaci kontrol na řešení operačního rizika je přidělena vedení Banky. Tato odpovědnost je podporována rozvojem celkových norem v rámci Banky pro řízení operačního rizika, které provádí Útvar řízení rizik, a které pokrývají následující oblasti:

- Požadavky na odsouhlasení a monitorování transakcí.
- Identifikace operačního rizika v rámci systému kontroly každého dceřiného podniku a rozvoj podmínek pro snižování a omezování operačního rizika (při zabezpečení požadované úrovně aktivit), stejně jako jeho dopadů a důsledků; doporučení pro vhodná řešení v této oblasti.
- Hlášení provozních rizikových událostí zadáním příslušné informace do databáze událostí operačního rizika Banky.
- Tento přehled provozních rizikových událostí Banky umožňuje Bance určit směr kroků a postupů, které mají být vykonány v zájmu omezení těchto rizik, jakožto se i rozhodovat s ohledem na:
  - přijetí jednotlivých rizik, které se vyskytnou;
  - zahájení procesu, který vede k omezení možných dopadů; nebo
  - snížení rozsahu příslušné činnosti nebo její úplné ukončení.

#### 43. ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Politikou Banky je držení silné kapitálové základny tak, aby udržovala důvěru věřitelů i trhu, a zároveň zajistila budoucí rozvoj svého podnikání.

Kapitálová přiměřenost je od 1. ledna 2014 kalkulována v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 (dále jen „CRR“). Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost kalkulována v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007 Sb.

Regulační kapitál je analyzován ve dvou složkách:

- Tier 1 kapitál, který se skládá z:
  - Kmenového kapitálu tier 1 (CET1), který obsahuje splacený kmenový akciový kapitál, emisní ážio, nerozdělený zisk (zisk běžného období není zahrnut), kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI), sníženého o odpočet nehmotných aktiv a dodatečné úpravy ocenění (AVA);
  - Vedlejšího kapitálu tier 1 (AT1), který obsahuje instrumenty s nekonečnou splatností vydané v souladu s CRR.
- Tier 2 kapitál, který tvoří uznatelný podřízený dluh schválený ČNB v hodnotě 1 932 mil. Kč (31. prosince 2014: 1 857 mil. Kč).

Do 31. prosince 2013 byla kapitálová přiměřenost dle regulačních pravidel počítána jako poměr regulačního kapitálu a kapitálových požadavků násobený 8 %. Kapitálová přiměřenost musela dosahovat minimálně hodnoty 8 %.

Od 1. ledna 2014 je kapitálová přiměřenost počítána pro CET1 kapitál, tier 1 kapitál a celkový regulační kapitál. Hodnota představuje poměr daného kapitálu k rizikově váženým aktivům (RWA). ČNB dále požaduje po každé instituci dodatečnou bezpečnostní kapitálovou rezervu ve výši 2,5 % na všech úrovních regulačního kapitálu.

Minimální požadavky pro jednotlivé kapitálové poměry jsou následující:

	Minimální požadavek	Bezpečnostní kapitálová rezerva	Celkový požadavek
Kmenový kapitál tier 1 (CET1)	4,5 %	2,5 %	7,0 %
Tier 1 kapitál	6,0 %	2,5 %	8,5 %
<b>Celkový regulační kapitál</b>	<b>8,0 %</b>	<b>2,5 %</b>	<b>10,5 %</b>

## Regulační kapitál

### Sesouhlasení regulačního a účetního kapitálu

Níže uvedené tabulky shrnují složení regulačního a účetního kapitálu a jednotlivých ukazatelů k 31. prosinci 2015 a k 31. prosinci 2014 a poskytují tak úplné sesouhlasení jednotlivých položek regulačního kapitálu na kapitál Banky.

K 31. prosinci 2015

mil. CZK	Regulační kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	10 638	10 638
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 433	2 527
Zisk za účetní období	–	1 733
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	79	87
Rezervní fondy	–	72
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování (AVA)	(18)	–
(-) Nehmotný majetek	(97)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	1 742	1 742
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>14 777</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 932	–
<b>Celkem regulační/vlastní kapitál</b>	<b>16 709</b>	<b>16 799</b>
<b>Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti</b>	<b>16 709</b>	

K 31. prosinci 2014

mil. CZK	Regulatorní kapitál	Vlastní kapitál
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	9 558	9 558
Nerozdělený zisk z předchozích období	2 518	2 527
Zisk za účetní období	–	1 243
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	–	69
Rezervní fondy	–	80
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	(11)	–
(-) Nehmotný majetek	(113)	–
Splacené AT1 nástroje, emisní ážio	899	899
<b>Celkem kapitál splňující požadavky pro zařazení do Tier 1</b>	<b>12 851</b>	<b>n/a</b>
Souhrnná výše Tier 2 kapitálu	1 857	–
<b>Celkem regulatorní/vlastní kapitál</b>	<b>14 708</b>	<b>14 376</b>
<b>Kapitál relevantní pro výpočet limitů velkých expozic, limitů kvalifikovaných účastí a kapitálové přiměřenosti</b>	<b>14 708</b>	

Nerozdělený zisk z předchozích období byl před zahrnutím do regulatorního kapitálu na základě stanoviska České národní banky snížen o částku odpovídající předpokládané výplatě výnosu z podřízených výnosových certifikátů (AT1 nástrojů) v následujících čtyřech čtvrtletích, kterou nepokrývá účelový fond pro výplatu výnosu z těchto certifikátů.

#### RWA a ukazatele kapitálových poměrů

mil. CZK	31. prosince 2015	31. prosince 2014
<b>Celková rizikově vážená aktiva (RWA)</b>	<b>105 568</b>	<b>101 186</b>

#### Ukazatele kapitálové přiměřenosti

	31. prosince 2015	31. prosince 2014
Kmenový kapitál tier 1 (CET 1)	12,34 %	11,81 %
Tier 1 kapitál	14,00 %	12,70 %
<b>Celkový regulatorní kapitál</b>	<b>15,83 %</b>	<b>14,54 %</b>

Hlavním cílem řízení kapitálu Banky je zajistit, aby stávající rizika neohrožovala solventnost Banky a aby byl dodržen regulatorní limit kapitálové přiměřenosti. V rámci strategického rámce Banky představenstvo rovněž stanovilo hodnotu nad 12 % pro střednědobou kapitálovou přiměřenost, zohledňující rizikovou toleranci Banky.

Smyslem stanovení minimální hodnoty pro kapitálovou přiměřenost je mít zavedený mechanismus varování, který zaručí, že kapitálová přiměřenost nepoklesne k regulatornímu minimu.

ALCO a vedení Banky pravidelně vyhodnocuje, zda regulatorní kapitál Banky vyhovuje stanoveným limitům a cílům pro kapitálovou přiměřenost.

---

Rozhodovací pravomoc týkající se případných opatření na snížení úrovně rizika (např. snížení velikosti rizik, získání dodatečného kapitálu atd.) je svěřena představenstvu.

#### 44. INFORMACE O REÁLNÉ HODNOTĚ

##### Odhad reálných hodnot

Následující text shrnuje hlavní metody a předpoklady použité při odhadu reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou uvedených v tabulce.

Úvěry a ostatní pohledávky za klienty a Pohledávky za finančními institucemi: Reálná hodnota je vypočtena na základě diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků z jistiny a úroků při použití aktuálních příslušných úrokových sazeb pro úvěry s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti. Odhad očekávaných budoucích peněžních toků zohledňuje úvěrové riziko a jakýkoliv náznak snížení hodnoty. Odhadovaná reálná hodnota úvěrů zohledňuje též změnu platební schopnosti od doby poskytnutí úvěru a změny úrokových sazeb v případě fixně úročených úvěrů.

Finanční aktiva držaná do splatnosti: Reálná hodnota finančního aktiva je vypočtena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni výkazu o finanční pozici.

Závazky vůči bankám a klientům a Podřízený dluh: Reálná hodnota depozit na požádání a depozit bez určené splatnosti se rovná částce splatné na požádání ke dni výkazu o finanční pozici. Odhad reálné hodnoty depozit se stanovenou splatností vychází z peněžních toků diskontovaných úrokovými sazbami aktuálně nabízenými pro depozita s obdobnou zůstatkovou dobou splatnosti.

Reálná hodnota vydaných podřízených dluhopisů, které jsou vykázány v položce „Podřízený dluh“ nezahrnuje přímé transakční náklady, které byly vynaloženy na jejich emisi.

Odhad reálných hodnot finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou, analyzované dle hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování, byly následující:

K 31. prosinci 2015

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	19 023	–	19 023	19 023
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	33 632	–	33 632	33 661
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	68 736	2 242	70 978	70 042
Finanční aktiva držaná do splatnosti	625	–	–	625	609
<b>FINANČNÍ PASIVA</b>					
Vklady a úvěry od bank	–	4 327	–	4 327	4 343
Vklady od klientů	–	116 609	–	116 609	117 058
Podřízený dluh	–	1 967	–	1 967	2 049

K 31. prosinci 2014

mil. CZK	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Odhadovaná reálná hodnota celkem	Celková účetní hodnota
<b>FINANČNÍ AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	–	12 329	–	12 329	12 329
Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	–	6 295	–	6 295	6 295
Úvěry a ostatní pohledávky za klienty	–	64 534	2 301	66 835	66 311
Finanční aktiva držaná do splatnosti	1 368	–	–	1 368	1 311
<b>FINANČNÍ PASIVA</b>					
Vklady a úvěry od bank	–	4 494	–	4 494	4 537
Vklady od klientů	–	99 697	–	99 697	100 356
Podřízený dluh	–	1 742	–	1 742	1 897

#### 45. VÝZNAMNÉ NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V únoru 2016 banka prodala svoji majetkovou účast na společnosti ART FOND – Stredoeurópsky fond súčasného umenia, a. s.

# Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti J & T BANKA, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti J & T BANKA, a.s. sestavené na základě Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, tj. výkazu o finanční pozici k 31. prosinci 2015, výkazu o úplném výsledku, výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok 2015 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních vysvětlujících údajů. Údaje o společnosti J & T BANKA, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

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

Statutární orgán společnosti J & T BANKA, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

## **Odpovědnost auditora**

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů, jejichž cílem je získat důkazní informace o částkách a skutečnostech uvedených v účetní závěrce. Výběr auditorských postupů závisí na úsudku auditora, včetně vyhodnocení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém, který je relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

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

## **Výrok auditora**

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok 2015 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií.

## **Ostatní informace**

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky je k ostatním informacím se vyjádřit.



---

Společnost J & T BANKA, a.s. k 31. prosinci 2015 nesestavuje výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do konsolidované výroční zprávy. Z toho důvodu naše vyjádření k ostatním informacím není součástí této zprávy auditora.

V Praze, dne 31. března 2016

*KPMG Česká republika Audit*

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Evidenční číslo 71



Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner  
Evidenční číslo 2332

# DÍKY SERVISU.

Podporujeme tenis  
a zároveň se jím necháváme inspirovat.



# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2015

---

Vypracovaná dle § 82 zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (ZOK). Zpracovalo představenstvo společnosti J & T BANKA, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, IČ: 47115378 (dále jen „Banka“).

## I. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍMI OSOBAMI A OVLÁDANOU OSOBOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU, ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V NĚM, ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ.

Představenstvu společnosti J & T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2015 do 31.12.2015 byla J & T BANKA, a.s. ovládána přímo následujícími osobami:

### **J&T FINANCE GROUP SE**

IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika

Představenstvu J & T BANKA, a.s. je známo, že v období od 1.1.2015 do 31.12.2015 byla J & T BANKA, a.s. ovládána nepřímo následujícími osobami:

### **Ing. Ivan Jakobovič,**

R.č. 721008/6246, bytem 32 rue Comte Felix Gastaldi, 980 00 Monaco-Ville, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:

### **J & T Securities, s.r.o.**

IČ: 31366431, se sídlem Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič

### **DANILLA EQUITY LIMITED**

IČ: HE297027, se sídlem Akropoleos, 59-61 SAVVIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, Nicosia, CY - P.C.2012, ovládá Ing. Ivan Jakobovič a Ing. Jozef Tkáč

### **Ing. Jozef Tkáč,**

R.č. 500616/210, bytem Bratislava, Na Revíne 2941/13, PSČ 830 00, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

Představenstvu J & T BANKA, a.s. je známo, že od 1.1.2015 do 31.12.2015 byla J & T BANKA, a.s. ovládána stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE

### **Poštová banka, a.s.**

IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

**Poisťovňa Poštovej banky, a. s.**

IČ: 31405410, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

**Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.**

IČ: 35904305, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

**PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.**

IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

**POBA Servis, a. s.**

IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

**PB PARTNER, a. s.**

IČ: 36864013, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

**Salve Finance, a.s.**

IČ: 35700165, se sídlem Plynárenská 7/A, 82460 Bratislava, Slovenská Republika, ovládána společností PB PARTNER, a.s.

Do 24.6.2015.

**PB Finančné služby, a. s.**

IČ: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

**SPPS, a. s.**

IČ: 46552723, se sídlem Nám. SNP 35, Bratislava 811 01, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

**PB IT, a.s.**

IČ: 47621320, se sídlem Dvořákovo nábrežie 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

**J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, a.s.)**

IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

**J&T SERVICES SR, s.r.o.**

IČ: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

**J&T FINANCE, LLC**

IČ: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

**Hotel Kadashevskaya, LLC.**

IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE, LLC.

**KHASOMIA LIMITED**

IČ: HE238546, se sídlem Nicosia, Akropoleos, 59-61, SAWIDES CENTRE, 1st floor, Flat/Office 102, P.C. 2012, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE. Do 16.2.2015 – zanikla fúzí s J&T FINANCE GROUP SE.

**J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation**

IČ: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarská konfederace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

**J&T Concierge, s.r.o.**

IČ: 28189825, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

**PBI, a.s.**

IČ: 03633527, se sídlem Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

**J&T Integris Group Ltd.**

IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 21, Nicosia, P.C. 1061, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE.

**Bayshore Merchant Services Inc.**

IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J&T Integris Group Ltd.

**J&T Bank & Trust Inc.**

IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

**J and T Capital, Sociedad Anonima de Capital Variable**

IČ: 155559102, se sídlem Explanada 905-A, Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de Mexico, Mexiko, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

**J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD**

IČ: HE260754, se sídlem Acropoleos, 59-61, SAWIDES CENTER, 1st floor, Flat/Office 102, P.C.2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

**Equity Holding, a.s.**

IČ: 10005005, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

**ABS PROPERTY LIMITED**

IČ: 385594, se sídlem 41 Center Chambers, Dame Court, Dublin 2, Irsko, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

**J&T Global Finance I., B.V.**

IČ: 53836146, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

**J&T Global Finance II., B.V.**

IČ: 53835697, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

**J&T Global Finance III., s.r.o.**

IČ: 47101181, se sídlem Dvořákovo nábřežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

**J&T Global Finance IV., B.V.**

IČ: 60411740, se sídlem Weteringschans 26, Amsterdam, 1017 SG, Nizozemské království, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

**J&T Global Finance V., s.r.o.**

IČ: 47916036, se sídlem Dvořákovo nábřežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T Integris Group LTD.

J & T BANKA, a.s. je členem konsolidačního celku finanční holdingové osoby Ing. Jakaboviče a Ing. Tkáče podle zákona č. 21/1992 Sb. o bankách. Způsoby a prostředky ovládnání uvedené v této zprávě vyplývají z ovládnání na základě podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech dané společnosti.

**II. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ ROKU 2015, KTERÁ BYLA UČINĚNA NA POPUD NEBO V ZÁJMU OVLÁDAJÍCÍ OSOBY NEBO JÍ OVLÁDANÝCH OSOB, POKUD SE TAKOVÉTO JEDNÁNÍ TÝKALO MAJETKU, KTERÝ PŘESAHUJE 10 % VLASTNÍHO KAPITÁLU OVLÁDANÉ OSOBY ZJIŠTĚNÉHO PODLE POSLEDNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.**

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněna žádná jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

### III. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI OSOBOU OVLÁDANOU A OSOBOU OVLÁDAJÍCÍ NEBO MEZI OSOBAMI OVLÁDANÝMI.

Se společnostmi J&T FINANCE GROUP SE:

#### Platné smlouvy mezi propojenými osobami:

Dohoda o ochraně důvěrných informací a postupu při jejich poskytování ze dne 30.4.2014, na základě které jsou strany této Dohody povinné zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích

#### Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:

- Rámcová komisionářská smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů ze dne 10.4.2008 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 6/KTK\_SR/2014 ze dne 20.8.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T FINANCE GROUP SE se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek. Kontokorentní úvěr byl 23.2.2015 řádně splacen.
- Komisionářská smlouva ze dne 15.12.2008, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 15.1.2007, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 2.11.2005, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 3.1.2012, na základě které si J & T BANKA, a.s. vypořádává pohledávky a závazky vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty, jelikož jsou členy jedné skupiny DPH, kde je banka zastupujícím členem.
- Smlouva o dělení nákladů ze dne 31.12.2014, na základě které si společnosti navzájem poskytly v roce 2015 plnění 50% nákladů za audit konsolidačních balíčků, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o poskytnutí garance ze dne 15.12.2005, na základě které J&T FINANCE GROUP SE poskytla v roce 2015 následující plnění garanci určité hodnoty minimálního výnosu portfolia klienta, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování ručení ze dne 21.8.2006, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2015 následující plnění garanci vybraným klientům Banky, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o přistoupení k závazku ze dne 11.7.2007, na základě které J&T FINANCE GROUP SE Bance poskytla v roce 2015 následující plnění přistoupení k případnému závazku J & T BANKY, a.s. vyplývající z Kupní smlouvy s prvotními nabyvateli podřízeného dluhu, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o podnikatelském nájmu movitých věcí ze dne 22.9.2010 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE. Bance poskytla v roce 2015 následující plnění nájem inventáře, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o nájmu movitých věcí a finančním vypořádání ze dne 30.5.2011 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J&T FINANCE GROUP SE. Bance poskytla v roce 2015 nájem inventáře v budově Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Zmluva o spolupráci při poskytování bankových služeb J&T Family and Friends a při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 25.11.2011, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavazuje poskytovat zvýhodněný balík služeb a vstup do věrnost-

- ního systému MAGNUS jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytovaných služeb.
- Zmluva o nájme hnutelných vecí a finančnom vysporiadaní ze dne 1.12.2014, na základě které J&T FINANCE GROUP SE bance poskytla v roce 2015 nájem inventáře v budově River Park v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
  - Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 22.1.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
  - Smlouva o rozdělení nákladů ze dne 6.10.2014, na základě které se společností J&T FINANCE GROUP SE a J & T BANKA, a.s. dělí o náklady v souvislosti se vstupem strategického investora do finanční skupiny J&T, k následujícímu protiplnění úhrady těchto nákladů.
  - ZMLUVA O SPROSTREDKOVANÍ ze dne 6.11.2013, na základě které J&T FINANCE GROUP SE zprostředkoval příležitosti k uzavření smluv s potencionálními klienty, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
  - Smlouva o poskytování služeb ze dne 10.9.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 služby v souvislosti s dluhovými cennými papíry klienta J&T FINANCE GROUP SE, k následujícímu protiplnění úhrady těchto služeb.
  - Smlouva o prodeji akcií společnosti Poštová banka, a.s. ze dne 24.2.2015, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala k prodeji akcií a k převodu vlastnického práva k nim, k následujícímu protiplnění úhradě kupní ceny.
  - Smlouva o bankovním účtu pro zvýšení základního kapitálu obchodní společnosti ze dne 1.9.2015, na základě kterého se J&T BANKA, a.s. zavázala zřídit a vést pro J&T FINANCE GROUP SE Zvláštní účet, vyplácet úroky, k následujícímu protiplnění úhrady poplatků.
  - Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 2.1.2014, na základě které banka sjednala obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
  - Rámcová smlouva na obchodování na finančním trhu ze dne 30.11.2015, na základě které banka sjednala obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
  - Smlouva o úpisu akcií ze dne 4.11.2015, na základě které došlo k upsání kmenových akcií J & T BANKY, a.s. a tím k navýšení základního kapitálu.
  - Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
  - Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.
  - Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
  - Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.
  - Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

S Ing. Ivan Jakabovič:

#### **Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**

- Komisionářská smlouva č. 17726 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 13.3.2009, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

#### **Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Rámcová zmluva o úschově listinných finančních nástrojů ze dne 5.10.2009, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.



- 
- Rámcová zmluva o privátnom bankovníctve ze dne 24.11.2015, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
  - Prohlášení kvalifikovaného investora ze dne 24.11.2015, na základě kterého bylo umožněno sjednání obchodů s podílovými listy na finančním trhu, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
  - Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.
  - Vydání debetní a charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J & T Securities, s.r.o.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností DANILLA EQUITY LIMITED:

- Zmluva o poskytovaní bankových služieb ze dne 26.2.2015, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

S Ing. Jozef Tkáč:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Rámcová zmluva o úschove listinných finančných nástrojov ze dne 10.12.2009, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2014 úschovu cenných papírů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Poštová banka, a.s.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**

- Smlouva o nájmu nebytových prostor ze dne 5.10.2010, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla J & T BANCE nájem nebytových prostor v komplexu River Park, Dvořákovo nábřeží v Bratislavě.
- Zmluva o spolupráci při účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 22.10.2013, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout vstup do Věrnostního systému Magnus jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Dohoda o ochraně důvěrných informací a postupu při jejich poskytování ze dne 30.4.2014, na základě které jsou strany této Dohody povinné zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích.
- Komisionářská smlouva č. 17673 ze dne 7.2.2005, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Smlouva o poskytnutí úvěru ve formě podřízeného dluhu ze dne 21.9.2011, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky-úvěr a Poštová banka, a.s. se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky dle podmínek stanovených ve smlouvě.

- 
- Zmluva o podpore členstva v kartovej spoločnosti MasterCard ze dne 24.6.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla v roce 2015 propojené osobě J & T BANKA, a.s. služby spojené se zabezpečením poskytování služeb platebního styku, k následujícím protiplnění úhradě odměny.
  - Zmluva o spolupráci ze dne 5.10.2010, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla Bance v roce 2015 k využívání bankomat v komplexu River Park, Dvořákovo nábreží v Bratislavě, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny.
  - Zmluva o loro účte ze dne 27.5.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla služby spojené s vedením účtu v měně EUR, který slouží pro vypořádání transakcí s platebními kartami MasterCard.
  - Zmluva o loro účte ze dne 27.5.2014, na základě které Poštová banka, a.s. poskytla služby spojené s vedením účtu v měně CZK, který slouží pro vypořádání transakcí s platebními kartami MasterCard.
  - Kupná zmluva ze dne 13.8.2015 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T BANKA a.s. poskytla následující plnění prodeji mobilního telefonu, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
  - 2002 Master Agreement ze dne 10.6.2015, která upravuje mezi J&T BANKOU, a.s. a Poštovou bankou, a.s. obchodování s deriváty, a na základě které banka sjednala zejména obchody s měnovými deriváty, k následujícímu protiplnění úhrady ceny obchodů včetně provize.
  - Smlouva o úvěru do výše 76.000.000 EUR ze dne 16.12.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla služby aranžéra, agenta úvěrů a agenta pro zajištění v rámci poskytnutí úvěrové linky třetích stran, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Poistovňa Poštovej banky, a. s.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 21.5.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností PRVÁ PENZIUNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**

- Komisionářská smlouva č. 17345 ze dne 3.12.2008, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Zmluva o spolupráci ze dne 13.7.2009 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 služby dle této smlouvy spojené s činností kolektivního investování podle platného zákona na území České republiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o poskytování investičnej služby prijatia a vykonania pokynu klienta ze dne 13.9.2013 ve znění pozdějších Dodatků,

na základě které se obě strany dohodly na spolupráci při obstarání koupě či prodeje podílových listů podílových fondů spravovaných PPSS, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.

- Vedení termínovaného vkladu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T SERVICES ČR, a.s. (J&T Management, a.s.):

#### **Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**

- Smlouva o zpracování osobních údajů ze dne 6.8.2014, na základě které se strany této Smlouvy dohodly na vymezení práv a povinností při zpracování Osobních údajů v důsledku výkonu činností dle Smlouvy o poskytování odborné pomoci.
- Dohoda o zachování mlčenlivosti ze dne 24.2.2015, na základě které jsou strany této Dohody povinné zachovávat mlčenlivost o důvěrných informacích.

#### **Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Smlouva o poskytování odborné pomoci ze dne 6.8.2014, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2015 následující plnění činností mzdové a personální agendy dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 95/KTK/2013 ze dne 11.12.2013 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T SERVICES ČR, a.s. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 09/OAO/2008 ze dne 21.4.2008 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny. Bance ani jiné osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 08/OAO/2011 ze dne 30.6.2011, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny. Bance ani jiné osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Nájemní smlouva o podnájmu nebytových prostor ze dne 1.7.2008 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2015 následující plnění nájem nebytových prostor a inventáře v budově Sokolovská 394/17, Praha 8, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytnutí prostoru ze dne 1.1.2014, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2015 následující plnění nájem nebytových prostor v objektu Prosek Point, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 1.1.2009, na základě které si J & T BANKA, a.s. vypořádává pohledávky a závazky vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty, jelikož jsou členy jedné skupiny DPH, kde je banka zastupujícím členem.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 1.9.2014 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2015 následující plnění služby sestavování obezřetnostních konsolidovaných výkazů dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) ze dne 5.1.2015, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2015 následující plnění služby reportingu a centrálních nákupů dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.1.2013, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2015 následující plnění právních služeb dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

- 
- Smlouva o nájmu movitých věcí ze dne 1.7.2013 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2015 nájem kancelářského nábytku a vybavení dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Mandátní smlouva o poskytování odborné daňové pomoci a poradenství ze dne 3.1.2011, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2015 služby daňového poradenství a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Servisní smlouva ze dne 26.3.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2015 služby rozvoje a služby údržby k bankovnímu informačnímu systému Quaestor a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Smlouva o spolupráci při zajišťování společenských akcí ze dne 1.1.2014 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které se J&T SERVICES ČR, a.s. zavázala k zajištění kulturních a společenských akcí pro zaměstnance dle podmínek této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě poměrných nákladů.
  - Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 2.1.2014, na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2015 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
  - Smlouva o podnájmu dopravního prostředku ze dne 23.1.2015 na základě které J&T SERVICES ČR, a.s. Bance poskytla v roce 2015 následující plnění nájem dopravních prostředků, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
  - Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2014 s J & T BANKA, a.s., na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2015 následující plnění činností v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Smlouva o poskytování služeb ze dne 31.12.2014 s J & T Banka, a. s. pobočka zahraničnej banky, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2015 následující plnění činností v oblasti logistiky, provozních služeb a technické správy dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Smlouva o postoupení smlouvy o dodávce a údržbě software ze dne 31.12.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. převádí na J&T SERVICES ČR, a.s. práva a povinnosti vyplývající ze smlouvy uzavřené mezi J&T BANKA, a.s. a MIBCON ze dne 31.12.2014.
  - Smlouva o úplatě za postoupení licence ze dne 31.12.2015, na základě které se J&T BANKA, a.s. a J&T SERVICES ČR, a.s. dohodly na výši úplaty za postoupení licence.
  - Smlouva o úplatě za užívání software ze dne 31.12.2015, na základě které se J&T BANKA, a.s. a J&T SERVICES ČR, a.s. dohodly na výši úplaty za užívání software SAP.
  - Smlouva o poskytování služeb ze dne 18.12.2014, na základě které J & T SERVICES ČR, a.s. poskytla v roce 2015 následující plnění činností IT/IS dle této smlouvy a J & T BANKA, a.s. se zavázala k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Kupní smlouva ze dne 31.12.2015 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T SERVICES ČR, s.r.o. poskytla v roce 2015 následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
  - Kupní smlouva ze dne 30.1.2015 o prodeji movitých věcí, na základě které J & T SERVICES ČR, s.r.o. poskytla v roce 2015 následující plnění prodej výpočetní techniky, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
  - Smlouva o podnájmu prostor sloužících podnikání ze dne 31.3.2015, na základě které J&T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 J&T SERVICES ČR, a.s. do užívání prostory v budově JAVOR, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1.1.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 následující plnění služby v oblasti Risk managementu, v oblasti vnitřního auditu a v oblasti Compliance a AML, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.
- Vedení bezpečnostní schránky dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T SERVICES SR, s.r.o.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Mandátní smlouva o vedení mzdové a personální agendy ze dne 26.10.2012 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J & T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2015 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 15/KTK\_SR/2014 ze dne 31.12.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T Services SR, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o nájmu motorových vozidel ze dne 2.1.2013, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2015 následující plnění nájem motorových vozidel, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které byly v roce 2015 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Dohoda o stanovení odplaty za poskytnutie Služieb nad bežný rámec ze dne 30.12.2015 vztahující se ke Smlouvě o poskytování služeb ze dne 2.1.2013, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2015 Bance služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o poskytování služeb (outsourcingu) IS/IT služeb ze dne 28.12.2012, na základě které J & T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2015 Bance služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o zprostředkování ze dne 3.4.2013, na základě které J & T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2015 následující plnění zprostředkování bankovních produktů dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Kúpna zmluva ze dne 19.10.2015 o prodeji movitých věcí, na základě J&T SERVICES SR, s.r.o. poskytla v roce 2015 Bance následující plnění prodej mobilního telefonu, k následujícímu protiplnění zaplacení kupní ceny.
- Smlouva o delegaci činností a poskytování odborné pomoci ze dne 1.1.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 následující plnění služby v oblasti Risk managementu a v oblasti vnitřního auditu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Mandátna zmluva o vedení mzdovej a personálnej agendy ze dne 31.12.2014, na základě které J & T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2015 následující plnění vedení personální a mzdové agendy, k následujícímu protiplnění zaplacení služby.
- Smlouva o nájmu motorového vozidla ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které J&T SERVICES SR, s.r.o. Bance poskytla v roce 2015 následující plnění nájem motorových vozidel, k následujícímu protiplnění zaplacení nájmu.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 2.1.2013 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které byly v roce 2015 Bance poskytnuty služby v oblasti provozních služeb a logistiky specifikované v příloze této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o spolupráci pri poskytovaní bankových služieb J&T Family and Friends a pri účasti na Vernostnom systéme Magnus ze dne 27.12.2011, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavazuje poskytovat zvýhodněný balík služeb a vstup do věrnostního systému MAGNUS jako nástroje sociální politiky, k následujícímu protiplnění úhradě poskytovaných služeb.

- 
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
  - Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J & T FINANCE, LLC:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Smlouva o úvěru č. RUB 20/OAO/2014 ze dne 28.3.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout peněžní prostředky/úvěr a J&T FINANCE, LLC se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky za stanovených podmínek.
- Smlouva o zprostředkování č. 01-01/14 ze dne 17.1.2014, na základě které J&T FINANCE, LLC zprostředkoval příležitosti k uzavření smluv s potencionálními klienty, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. K této smlouvě se vztahuje Protokol o poskytnutých službách.
- Smlouva o poskytování služeb ze dne 25.2.2015, na základě které J&T FINANCE, LLC poskytl služby související s návrhem na zvýšení účasti na základním kapitálu v J&T Bank, a.o., k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

Se společností Hotel Kadashevskaya, LLC:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**

- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 49/OAO/2014 ze dne 19.11.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny. Bance ani jiné osobě nevznikla z této smlouvy újma.
- Smlouva o poskytnutí bankovní záruky č. Z 50/OAO/2014 ze dne 19.11.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě vystavení bankovní záruky, k následujícímu protiplnění zaplacení odměny. Bance ani jiné osobě nevznikla z této smlouvy újma.

Se společností KHASOMIA LIMITED:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Concierge, s.r.o.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Smlouva o kontokorentním úvěru č. CZK 23/KTK/2010 ze dne 9.6.2010 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T Concierge, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. USD 100/KTK/2010 ze dne 30.12.2013, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T Concierge, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.
- Smlouva o kontokorentním úvěru č. EUR 99/KTK/2010 ze dne 30.12.2013, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala propojené osobě poskytnout finanční prostředky – kontokorentní úvěr a J&T Concierge, s.r.o. se zavázala vrátit úvěr, zaplatit úroky a jiné platby za stanovených podmínek.

- 
- Dohoda o finančním vypořádání ze dne 3.1.2012, na základě které si J & T BANKA, a.s. vypořádává pohledávky a závazky vzniklé z titulu daně z přidané hodnoty, jelikož jsou členy jedné skupiny DPH, kde je banka zastupujícím členem.
  - Smlouva o spolupráci ze dne 31.8.2011, na základě které J&T Concierge, s.r.o. poskytla v roce 2015 propojené osobě J & T BANKA, a.s. služby dle této smlouvy spojené s poskytováním služeb Concierge držitelům platebních karet, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Smlouva o poskytování služeb ze dne 3.1.2013 ve znění pozdějších dodatků, na základě které společnost J&T Concierge, s.r.o. poskytla v roce 2015, zejména marketingové služby, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Smlouva o poskytování služeb ze dne 1.8.2014 ve znění pozdějšího Dodatku, na základě které společnost J&T Concierge, s.r.o. poskytla v roce 2015, zejména marketingové služby, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
  - Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
  - Vydání debetní karty dle obchodních podmínek Banky.

Se společností PBI, a.s.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Komisionářská smlouva ze dne 18.12.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 propojené osobě služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Smlouva o prodeji 34% akcií společnosti Poštová banka, a.s. ze dne 25.2.2015 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které se J&T BANKA, a.s. zavázala k prodeji akcií a k převodu vlastnického práva k nim, k následujícímu protiplnění úhradě kupní ceny.
- Dohoda o úpravě počáteční kupní ceny ze dne 20.12.2015, na základě které se spřízněné osoby dohodly na výši kupní ceny za prodej 34% akcií společnosti Poštová banka, a.s.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Integris Group Ltd.:

- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Bank & Trust Inc.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Komisionářská smlouva k obstarání koupě a prodeje investičních nástrojů ze dne 13.8.2012, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.
- Vydání charge karty dle obchodních podmínek Banky.
- Termínované obchody s měnovými nástroji dle obchodních podmínek Banky.

---

Se společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Komisionářská smlouva č. 19181 k obstarání koupě a prodeje cenných papírů ze dne 20.8.2010, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 5.2.2015, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností Equity Holding, a.s.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Komisionářská smlouva č. 17599 ze dne 15.12.2008, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 služby obchodníka s cennými papíry za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností ABS PROPERTY LIMITED:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Smlouva o úvěru č. USD 61/OAO/2012 ze dne 30.8.2012 ve znění pozdějších Dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla peněžní prostředky/dlouhodobý úvěr a ABS PROPERTY LIMITED se zavázala vrátit úvěr a zaplatit úroky za stanovených podmínek.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance I., B.V.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Komisionářská smlouva ze dne 18.9.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 investiční služby za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. Smlouva byla ukončena výpovědí ze dne 11.9.2015.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance II., B.V.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**

- Smlouva o umístění dluhopisů ze dne 12.1.2012 ve znění pozdějších dodatků, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.



**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Smlouva s administrátorem ze dne 12.1.2012 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Komisionářská smlouva ze dne 23.12.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 investiční služby za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb. Smlouva byla ukončena výpovědí ze dne 11.9.2015.
- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 23.4.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance III., s.r.o.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**

- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 13.5.2013 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Smlouva s administrátorem ze dne 21.6.2013 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

Se společností J&T Global Finance IV., B.V.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami:**

- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 26.8.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Smlouva s administrátorem ze dne 26.8.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Komisionářská smlouva ze dne 29.12.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 investiční služby za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

---

Se společností J&T Global Finance V., s.r.o.:

**Platné smlouvy mezi propojenými osobami, na základě kterých v roce 2015 nastalo plnění:**

- Zmluva s administrátorem ze dne 27.11.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě s administrátorem, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 služby administrátora v rámci dluhopisového emisního programu, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Smlouva o zabezpečení umístění dluhopisů ze dne 27.11.2014 spolu se Zvláštním ujednáním ke Smlouvě o zabezpečení umístění dluhopisů, na základě které J & T BANKA, a.s. zajistila v roce 2015 emisi dluhopisů, k následujícímu protiplnění úhradě odměny.
- Zmluva o poskytování bankových služeb ze dne 20.8.2014, na základě které se J & T BANKA, a.s. zavázala poskytnout služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhrady odměny.
- Rámcová komisionářská zmluva o obstarání kúpy alebo predaja finančných nástrojov ze dne 10.12.2014, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla v roce 2015 následující plnění služby dle této smlouvy, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Komisionářská smlouva ze dne 21.8.2015, na základě které J & T BANKA, a.s. poskytla propojené osobě v roce 2015 investiční služby za podmínek obvyklých na trhu, k následujícímu protiplnění úhradě poskytnutých služeb.
- Vedení běžného účtu dle obchodních podmínek Banky.

**IV. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA, A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ PODLE § 71 A 72 ZOK.**

Ovládané osobě nevznikla újma podle § 71 a 72 ZOK.

**V. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍ ZE VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A OSOBOU OVLÁDANOU A MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU VČETNĚ KONSTATOVÁNÍ, ZDA PŘEVLÁDAJÍ VÝHODY NEBO NEVÝHODY A JAKÁ Z TOHO PRO OVLÁDANOU OSOBU PLYNOU RIZIKA.**

Banka propojeným osobám poskytuje standardní bankovní služby a ostatní vztahy jsou uzavírány zejména za účelem optimalizace využívaných/poskytovaných služeb a využití synergií propojených společností. Banka je takto schopna efektivněji zajistit svůj provoz a poskytovat klientům kompletní servis bankovních služeb, asset management, realizovat operace na finančních a kapitálových trzích i pro retailovou klientelu. Veškeré transakce mezi ovládanou osobou a Bankou, resp. osobami ovládanými stejnou osobou a Bankou, byly realizované na základě tržních podmínek.

Z uvedených vztahů Bance neplynou žádné výhody a nevýhody či jiná dodatečná rizika.

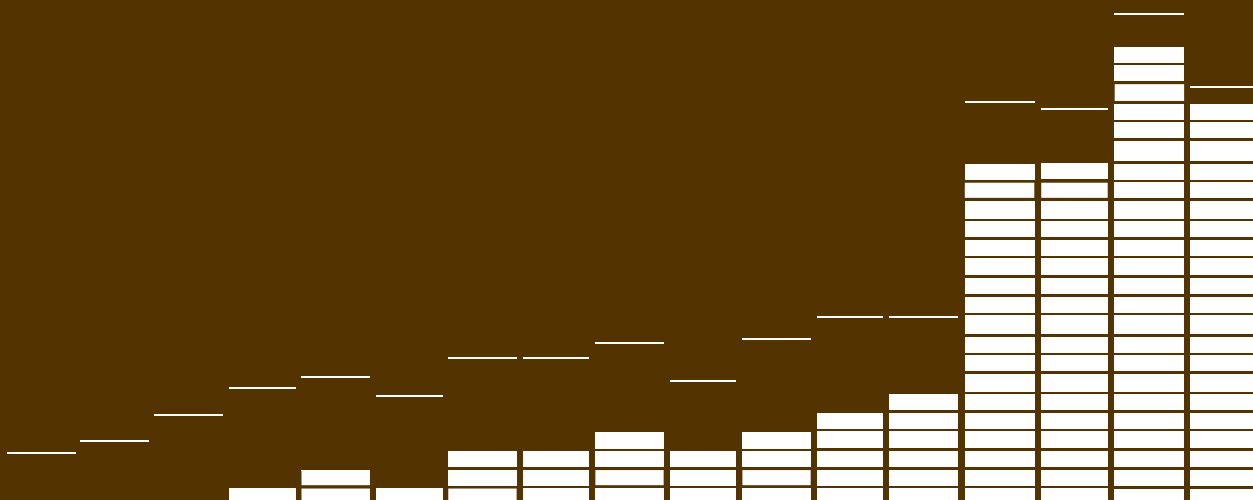
---

**VI. PROHLAŠUJEME, ŽE JSME DO ZPRÁVY O VZTAZÍCH MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI SPOLEČNOSTI J & T BANKA, A.S. VYHOTOVOVANÉ DLE § 82 ZOK PRO ÚČETNÍ OBDOBÍ OD 1.1.2015 DO 31.12.2015 UVEDLI VEŠKERÉ INFORMACE, K DATU PODPISU TÉTO ZPRÁVY ZNÁMÉ.**

představenstvo společnosti  
J & T BANKA, a.s.

# DÍKY GRADACI.

Podporujeme hudbu  
a zároveň se jí necháváme inspirovat.



# Údaje o cenných papírech, práva a povinnosti vlastníků

## ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH

V roce 2015 Česká národní banka schválila a společnost J & T BANKA, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Praha 8, Pobřežní 297/14, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1731 (dále jen „banka“ nebo „emitent“) emitovala podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem ve výši 9% p.a., o jmenovité hodnotě 100 000 Kč, ISIN CZ0003704413 a podřízené nezajištěné výnosové certifikáty bez data splatnosti s výnosem 9% p.a., o jmenovité hodnotě 5 000 EUR, ISIN CZ0003704421 (dále jen „certifikáty“).

V roce 2014 banka emitovala certifikáty s výnosem ve výši 10% p.a., o jmenovité hodnotě 100 000 Kč, ISIN certifikátů je CZ0003704249.

Certifikáty jsou nepojmenovanými cennými papíry vydávanými v České republice, v souladu s českými právními předpisy. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících charakteristiky kapitálových a dluhových cenných papírů a jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry na majitele (doručitele).

Při splnění podmínek podle čl. 52 odst. 1 Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. 6. 2013 o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 jsou certifikáty zahrnuty do vedlejšího kapitálu Tier 1 banky.

Certifikáty jsou obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. a objem emitovaných certifikátů dosáhl k 31. prosinci 2015 výše 1 742 mil. Kč [v roce 2014 899 mil. Kč].

Certifikát ani banka nemají k 31. prosinci 2015 žádný platný rating.

Údaje o počtu akcií, o nominální hodnotě akcií a o akcionářské struktuře emitenta jsou uvedeny v účetní závěrce. Osoby s řídicí pravomocí emitenta nevlastní žádné akcie, ani opce nebo srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi.

## Práva a povinnosti akcionářů a vlastníků certifikátu

Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů. Vlastníci certifikátů nejsou akcionáři banky a nemají právo na výplatu dividendy.

Vlastníci certifikátu nemají podíl na vlastním kapitálu banky a z titulu vlastnictví certifikátu nemají přímý nebo nepřímý podíl na hlasovacích právech. Se souhlasem České národní banky se na banku nevztahují povinnosti v § 118 odst. 5 písm. a) až l) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Ostatní práva a povinnosti jsou upraveny v emisních podmínkách.

Práva a povinnosti akcionářů se řídí ustanoveními Zákona č. 90/2012 Sb. o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Vzhledem k tomu, že Banka má jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává jediný akcionář. Práva a povinnosti jediného akcionáře jsou v tomto případě totožné s působností valné

---

hromady, jejíž postavení je upraveno platnými Stanovami banky. Další informace k výkonu jediného akcionáře, resp. k působnosti valné hromady v kapitole Správa společnosti a údaje o emitentovi.

# Správa společnosti a údaje o emitentovi

---

## Správa společnosti a Kodex

Hospodaření emitenta je závislé na udržení dobrého jména mezi sdělovacími prostředky, klienty, protistranami, akcionáři, investory nebo orgány dohledu. Ačkoliv emitent získal mnoho ocenění za kvalitu poskytovaných služeb a objem vkladů se od počátku roku 2011 více než zdvojnásobil, případná ztráta dobrého jména může mít negativní vliv na získávání nových vkladů, odliv vkladů, dostupnost externího financování, růstu výnosů a získávání kapitálu a tedy na podnikání emitenta, jeho hospodářské výsledky a jeho schopnost vyplácet výnosy a plnit závazky z certifikátů vyplývajících.

Pokud jde o úroveň řízení a správy Emitenta, je ve značném rozsahu zajištěn soulad s Kodexem správy a řízení společnosti založeném na principech OECD z roku 2004 (dále jen Kodex). Emitent naplňuje většinu zásadních ustanovení Kodexu, který je možno najít na internetových stránkách Ministerstva financí ČR (<http://www.mfcr.cz/cs/archiv/transformacni-institute/agenda-byvaleho-fnm/sprava-majetku/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-corpor/kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-zaloze-14620>).

Emitent závazným způsobem nepřijal kodex řízení a správy společnosti, vydal však interní předpisy, které, v návaznosti na úpravu ve stanovách emitenta, oblast řízení a správy společnosti podrobně upravují. Zejména pak organizační řád banky. Vedle toho emitent dodržuje ustanovení zákona o obchodních korporacích, zákona o bankách a dalších relevantních právních předpisů týkajících se řízení a správy společnosti. Důvodem, proč při absenci zákonné povinnosti nedošlo k dobrovolnému přijetí shora uvedeného závazného kodexu řízení a správy, je, vedle jednoduché akcionářské struktury, především skutečnost, že emitent považuje existující úpravu řízení a správy společnosti za zcela vyhovující a funkční.

Za účelem minimalizace rizika poškození dobrého jména, emitent interně předchází tomuto riziku způsobem organizace a řízení. Zaměstnanci jednají v souladu s etickým kodexem emitenta, jakož i ostatními interními směrnici emitenta. Emitent taktéž aktivně komunikuje směrem ke sdělovacím prostředkům, klientům, protistranám, akcionářům, investorům i regulátorům.

Emitent jako obchodník s cennými papíry je povinen dle Zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, platit roční příspěvek do Garančního fondu, a to ve výši 2 % z objemu výnosů z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby. Za rok 2015 tento odvod činil 8,8 mil. Kč [2014: 7,7 mil. Kč].

## Informace o zásadách a postupech vnitřní kontroly ve vztahu k procesu účetního výkaznictví

Emitent k zajištění pravdivého a věrného zobrazení skutečnosti v účetnictví a správného sestavení výkazů na individuální i na konsolidované bázi využívá řadu nástrojů sloužících ke správnému zachycení jednotlivých transakcí a jejich následnému zobrazení ve výkazech emitenta a jeho skupiny. K hlavním nástrojům patří zejména maximální automatizace opakujících se transakcí, postupů a procesů ve vhodných systémech a aplikacích, pravidelná kontrola a testování těchto systémů a nastavení přístupových práv do jednotlivých systémů a aplikací. Vedle pravidelné kontroly hlavní knihy uplatňuje emitent systém stanovení zodpovědnosti a kontroly účetnictví na zůstatky jednotlivých analytických účtů. Každý účet hlavní knihy má přiřazeného gestora, který je povinen v pravidelných intervalech, ale i na vyžádání poskytnout informace k zůstatku analytického účtu (stav, odsouhlasení na primární data, rozklad na jednotlivé částky apod.). Za soulad používaných účetních metod zejména s mezinárodními účetními standardy pro finanční výkaznictví a nastavení kontrol v účetnictví emitenta je odpovědný Ekonomický odbor emitenta. Ekonomický odbor emitenta nastavuje i pravidla a metodiku pro sestavení konsolidovaných výkazů a ověřuje správnost podkladů pro sestavení konsolidovaných finančních výkazů.

Informace o uplatněných účetních metodách, oceňovacích technikách a zásadách pro tvorbu opravných položek jsou uvedeny v přílohách účetních závěrek v této výroční zprávě.

Správnost údajů ve finančních výkazech emitenta potvrzuje auditor svým výrokem. Součástí výroční zprávy jsou auditované finanční výsledky emitenta i jeho skupiny.

Za rok 2015 byl emitentem a skupinou vynaložen na auditorské a ostatní služby následující objem peněžních prostředků:

v tis. Kč bez DPH	2015 Placené emitentem	2014 Placené emitentem	2015 Placené ostatními společnostmi ve skupině	2014 Placené ostatními společnostmi ve skupině
auditorské služby	17 635	13 949	4 731	2 308
ostatní služby	–	2 406	–	–
<b>Celkem</b>	<b>17 635</b>	<b>16 365</b>	<b>4 731</b>	<b>2 308</b>

### Působnost valné hromady

Emitent certifikátu má pouze jediného akcionáře, nekoná se valná hromada a působnost valné hromady vykonává tento akcionář. Rozhodnutí akcionáře při výkonu působnosti valné hromady musí mít písemnou formu a musí být doručeno společnosti. Rozhodnutí akcionáře musí mít formu notářského zápisu o právním jednání v těch případech, kdy se o rozhodnutí valné hromady pořizuje notářský zápis. Doručení společnosti se děje v písemné formě k rukám jakéhokoliv člena představenstva nebo na adresu sídla společnosti zapsanou v obchodním rejstříku.

Do působnosti valné hromady náleží zejména rozhodování o změně stanov, rozhodování o změně výše základního kapitálu a o pověření představenstva ke zvýšení základního kapitálu, volba a odvolání členů dozorčí rady, schválení řádné, mimořádné nebo konsolidované účetní závěrky a v případech, kdy její vyhotovení stanoví jiný právní předpis, i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo jiných vlastních zdrojů, nebo o úhradě ztráty, udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad činnosti představenstva, nejsou-li v rozporu s právními předpisy. Valná hromada může zejména zakázat členovi představenstva určité právní jednání, je-li to v zájmu společnosti.

Působnost valné hromady [resp. jediného akcionáře] je upravena platnými stanovami emitenta a příslušnými právními předpisy, zejména zákonem č. 90/2012 Sb. o obchodních korporacích.

### Principy odměňování

Banka neustanovila pro otázky odměňování zvláštní výbor. Pravidla odměňování jsou proto schvalována dozorčí radou na základě doporučení představenstva, stejně tak jako plnění předem stanovených cílů. Dozorčí rada zasedá čtyřikrát ročně a otázkami odměňování se zabývá na každém svém zasedání. Banka v roce 2015 nevyužila služby externího poradce.

Výkonnost pracovníků ovlivňuje zásadně pouze pohyblivou část jejich odměny, nikoliv stálou složku, která se nemění. Mezi stálé odměny patří mzda a benefity. Jako pohyblivou a nenárokovou složku odměny banka poskytuje roční a mimořádnou odměnu,



— — — — —

kteří jsou závislé na výkonu nejen posuzovaného pracovníka, ale i na činnosti příslušného oddělení a finančních výsledcích banky samotné. V případě mimořádné odměny se zpravidla posuzuje pouze výkon pracovníka nebo příslušného týmu.

Kritéria pro hodnocení a motivaci se skládají z finančních ukazatelů a nefinančních ukazatelů, které mají za úkol monitorovat kvalitu a rozvoj služeb banky a schopností pracovníka. Zahrnují například ukazatele interní kvality, ukazatele externí kvality a rozvojové ukazatele. Mezi kritéria patří ziskovost, akviziční činnost, tržní potenciál, dodržování interních předpisů, dodržování limitů, kvalita smluvní dokumentace, kvalita interní komunikace, stížnosti klientů, kvalita služeb a míra plnění projektů. Podmínkou pro přiznání odměny je zejména míra plnění výše zmíněných kritérií, v kombinaci s objektivní finanční situací banky. Roční odměna se nevyplatí zejména, pokud a) meziročně poklesne objem čistého jmění (čistých aktiv) bez navýšení vlastních zdrojů akcionáři a bez výplaty dividend, b) provozní zisk klesne o víc než 15 %, nebo c) ROE bude méně než 300 bps nad roční referenční sazbou platnou k začátku účetního období. Přitom platí, že výše pohyblivé složky nesmí přesáhnout 100 % pevné složky celkové odměny.

Pohyblivá složka odměny pracovníků, kteří mají významný vliv na celkový rizikový profil banky, a pracovníků, jejichž náplní je obchodní činnost, může být nepřiznána, krácena nebo odložena v případě, že po přiznání pohyblivé složky odměny pracovníkům na nižších úrovních řízení by vyplacení odměn vedoucím pracovníkům znamenalo nižší než plánovaný hospodářský nebo provozní výsledek banky. Pohyblivá složka odměny není vyplacena vůbec, pokud by jejím vyplacením došlo k omezení schopnosti banky posílit kapitál (pokud je to relevantní), v případě nepříznivé finanční situace banky nebo v případě rozvázání pracovního poměru.

Proces přidělování ročních odměn začíná rozhodnutím představenstva o maximální výši pro daný odbor, resp. oddělení (bonus pool). Skutečný objem odměn k rozdělení je očištěn (snížen) na základě míry plnění klíčových kritérií, přičemž platí, že všechna klíčová kritéria musí být splněna alespoň na 70 %. Celkový objem ročních odměn se u pracovníků, kteří mají významný vliv na celkový rizikový profil banky, rozkládá v čase tak, že 50 % částky je vyplaceno ihned, 25 % následující rok a 25 % za dva roky od přiznání (odložená složka odměny).

Výše odměn vrcholných pracovníků za rok 2015 činila celkem 143 mil. Kč, přičemž byla rozdělena mezi 51 příjemců. Z toho 84 mil. Kč tvořila pevná složka odměny a 59 mil. Kč pohyblivá složka. Oddálené dosud nevyplacené odměny, které již byly přiznané, tvořily 27 mil. Kč. Oddálené přiznané odměny předchozích let byly v roce 2015 vyplaceny ve výši 17 mil. Kč, tyto odměny nebyly nijak sníženy v důsledku úprav na základě výkonnosti. V souvislosti s nově vzniklými pracovními poměry byly vyplaceny odměny ve výši 1 mil. Kč. V roce 2015 nebylo vyplaceno ani přiznáno žádné odstupné. V roce 2015 nebyla nikomu vyplacena odměna vyšší než 1 milion EUR.

Banka ani její dceřiné společnosti neposkytují příspěvky na penzijní připojištění nebo jiná obdobná plnění. Banka prohlašuje, že členové správních, řídicích, dozorčích orgánů banky a jeho dceřiných společností nemají zvláštní výhody spojené s ukončením činnosti.

Za rok 2015 banka nevyplatila žádné odměny členům dozorčí rady banky z titulu výkonu funkce.

### **Nemovitosti, stroje a zařízení**

K 31. prosinci 2015 činil celkový hmotný majetek emitenta 48 mil. Kč (k 31. prosinci 2014 51 mil. Kč). K 31. prosinci 2015 činil celkový hmotný majetek a investice do nemovitostí skupiny emitenta 700 mil. Kč (k 31. prosinci 2014 702 mil. Kč).

---

Největší položku majetku ve skupině představuje budova v Ruské federaci, která je vlastněná dceřinou společností Interznanie. Budova se skládá z administrativních prostor a hotelu. Samotný emitent nevlastní žádnou nemovitost. Pro své sídlo má do roku 2021 pronajaty prostory na adrese Pobřežní 297/14, Praha 8. Budovu OASIS na adrese Sokolovská 394/17, Praha 8 má Emitent v nájmu do roku 2019.

Emitent průběžně investuje do rozvoje nehmotného majetku, především do rozvoje bankovního systému, internetového portálu a rozvoje datových služeb.

Emitent prohlašuje, že si není vědom žádných problémů v oblasti životního prostředí, které mohou být ovlivněny využitím hmotných dlouhodobých aktiv ze strany emitenta.

#### **Dividendová politika emitenta a významná soudní řízení**

Emitent nemá schválenou žádnou konkrétní dlouhodobou dividendovou politiku. Případná výplata dividendy podléhá v každém účetním období posouzení z hlediska možností a potřeb emitenta, přičemž jsou zohledňovány také zájmy vlastníků certifikátů.

Výplatu dividendy schvaluje jediný akcionář, případně valná hromada emitenta, bude-li mít emitent více akcionářů, a to na návrh představenstva emitenta. Vedení emitenta předpokládá převod plně výše auditovaného zisku 2015 do nerozděleného zisku i převod části zisku 2015 do účelového fondu pro výplatu výnosu z certifikátu.

Ke dni vyhotovení výroční zprávy probíhá soudní řízení o žalobě společnosti SPGroup, a.s. o vydání akcií, v celkové výši 314 mil. Kč. Žaloba byla v prvním i druhém stupni zamítnuta a z procesních důvodů byla věc vrácena na první stupeň. Emitent považuje žalobu za nedůvodnou. Dále probíhá řízení o žalobě JUDr. Radoslava Hajducha, správce konkurzní podstaty úpadce DEVIN BANKA, a.s. v konkurzu, o zaplacení 340 mil. Kč s příslušenstvím a 70 mil. Kč s příslušenstvím. Po několika soudních jednáních byla žaloba zamítnuta. Žalobce podal dovolání. Podle přesvědčení emitenta je šance, že žalobce s tímto druhým dovoláním uspěje, malá.

Ke dni vyhotovení výroční zprávy neeviduje emitent žádný jiný soudní spor ani rozhodčí řízení, a to ani probíhající, hrozící, či proběhnuvší v posledních 12 měsících.

#### **Významné smlouvy**

Významné transakce emitenta po 31. prosinci 2015 jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Smlouvy uzavřené mezi členy skupiny jsou uvedeny v samostatné části výroční zprávy „Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami“.

Za období předcházející zveřejnění výroční zprávy emitent ani jiný člen skupiny emitenta neuzavřel smlouvy mimo rámec běžného podnikání, které je možno charakterizovat jako významné. Žádný člen skupiny neuzavřel smlouvu, která obsahuje jakékoli ustanovení, podle kterého má kterýkoli člen skupiny jakýkoli závazek nebo nárok, jež jsou pro skupinu podstatné.

---

Emitent prohlašuje, že si není vědom existence jakéhokoliv konfliktu zájmů mezi povinnostmi osob v představenstvu nebo dozorčí radě ve vztahu k emitentovi a jejich soukromými zájmy a jinými povinnostmi. Emitent dále prohlašuje, že si není vědom existence jakýchkoliv dohod s hlavními akcionáři, zákazníky, dodavateli či jinými subjekty, podle které by byl člen představenstva nebo dozorčí rady vybrán jako člen správních, řídicích a dozorčích orgánů nebo člen vrcholového vedení.

Emitent rovněž prohlašuje, že si není vědom jakýchkoliv omezení sjednaných s kteroukoliv osobou v představenstvu nebo dozorčí radě o disponování s jejich podíly na cenných papírech emitenta na určitou dobu.





**J & T BANKA, a.s.**

Pobřežní 14, 186 00 Praha 8

Česká republika

tel.: +420 221 710 111

fax: +420 221 710 211

[www.jtbank.cz](http://www.jtbank.cz)

**J & T BANKA, a.s.,**

pobočka zahraničnej banky Bratislava

Dvořákovo nábrežie 4, 811 02 Bratislava

Slovenská republika

tel.: +421 259 418 111

fax: +421 259 418 115

[www.jtbanka.sk](http://www.jtbanka.sk)