

Výroční zpráva 2009



**Raiffeisen
BANK**

Banka inspirovaná klienty

Výroční zpráva 2009

Obsah

<i>Klíčové ekonomické ukazatele</i>	3
<i>Seznamte se s Raiffeisenbank a.s.</i>	4
<i>Významné události roku 2009</i>	5
<i>Slovo předsedy představenstva</i>	8
<i>Zpráva o společenské odpovědnosti</i>	14
<i>Statutární a dozorčí orgány</i>	18
<i>Slovo předsedy dozorčí rady</i>	20
<i>Zpráva dozorčí rady</i>	21
<i>Organizační struktura</i>	22
<i>Ekonomický vývoj v České republice</i>	24
<i>Postavení Raiffeisenbank na trhu</i>	26
<i>Finanční část</i>	28
Zpráva o auditu pro akcionáře Raiffeisenbank a.s.	
Nekonsolidovaná účetní závěrka	
Konsolidovaná účetní závěrka	
Základní údaje o emitentovi	
Principy odměňování	
Údaje o cenných papírech	
Zpráva o vztazích s propojenými osobami	
Zpráva dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.	
Osoby zodpovědné za výroční zprávu	
<i>RZB Group a Raiffeisen International ve zkratce</i>	202
<i>Adresy a kontakty RZB Group</i>	204
<i>Finanční skupina Raiffeisen v České republice</i>	207
<i>Adresář poboček</i>	210

Klíčové ekonomické ukazatele

v souladu s IFRS/IAS

v tis. Kč	2009	2008	Změna
Výkaz o úplném výsledku			
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách	4 538 699	3 838 767	18,2%
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 589 033	1 398 759	13,6%
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	839 310	935 277	(10,3)%
Všeobecné provozní náklady	(4 577 985)	(4 549 129)	0,6%
Zisk/ztráta před daní z příjmů	2 522 408	1 750 836	44,1%
Čistý zisk/ztráta po zdanění	1 985 777	1 400 790	41,8%
Výnos na akcii	3,03	2,13	42,0%
Rozvaha			
Pohledávky za bankami	23 803 475	27 060 929	(12,0)%
Úvěry a pohledávky za klienty	142 816 370	138 705 147	3,0%
Závazky vůči bankám	25 037 385	27 361 733	(8,5)%
Závazky vůči klientům	130 092 679	112 283 168	15,9%
Vlastní kapitál	13 158 998	11 605 192	13,4%
Celková bilanční suma	193 213 455	181 761 814	6,3%
Regulatorní informace			
Rizikově vážená aktiva, včetně obchodního portfolia	117 818 025	117 444 838	0,3%
Celková výše kapitálu	14 162 933	13 925 831	1,7%
Požadavek na celkovou výši kapitálu	9 425 442	9 395 587	0,3%
Volné využití kapitálu	50,3%	48,2%	2,1 PB
Poměr vlastního kapitálu a rizikově vážených aktiv	8,5%	8,1%	0,4 PB
Poměr vlastního kapitálu a rizikově vážených aktiv, včetně obchodního portfolia	8,5%	8,0%	0,5 PB
Kapitálová přiměřenost	11,0%	11,0%	0 PB
Výkonnost			
Rentabilita vlastního kapitálu před daní z příjmů (ROE)	25,3%	18,7%	6,6 PB
Rentabilita vlastního kapitálu po zdanění (ROE)	19,9%	15,0%	4,9 PB
Poměr nákladů a výnosů	52,5%	61,2%	(7,9) PB
Rentabilita aktiv před daní z příjmů (ROA)	1,3%	1,0%	0,3 PB
Net provisioning ratio	0,9%	0,9%	0 PB
Risk/earnings ratio	20,1%	18,0%	2,1 PB
Zdroje			
Počet zaměstnanců	2 590	2 202	17,6%
Počet poboček	104	100	4,0%

* Došlo k reklasifikaci údajů za r. 2008 viz. bod 4n přílohy k nekonsolidované účetní závěrce.

Seznamte se s Raiffeisenbank a.s.

Raiffeisenbank a.s. je významným bankovním domem, který v České republice nabízí široké spektrum bankovních služeb soukromé i podnikové klientele. Banka je součástí rakouské finanční skupiny Raiffeisen, která v České republice nabízí produkty a služby rovněž v oblasti stavebního spoření (Raiffeisen stavební spořitelna), pojištění (UNIQA pojišťovna) a leasingu (Raiffeisen-Leasing a Raiffeisen-Leasing Real Estate). V roce 2008 Raiffeisenbank úspěšně ukončila fúzi s bývalou eBankou, která působila na českém trhu od roku 1998 a od počátku kladla důraz na kvalitní služby s využitím přímého bankovníctví

Raiffeisenbank klienty obsluhuje na více než stovce poboček a klientských center po celé České republice. Celková aktiva banky přesahují 180 miliard korun, počet zaměstnanců převyšuje dva a půl tisíce. Základní kapitál banky činí 6,564 miliardy korun.

Nabídku kvalitních služeb potvrzuje celá řada domácích i mezinárodních ocenění. V soutěži Banka roku byla Raiffeisenbank potřetí z posledních čtyř ročníků vyhlášena „Nejdynamičtější bankou roku“. eKonto obhájilo titul pro nejlepší účet, v hlavní kategorii Raiffeisenbank skončila na 3. místě. Raiffeisenbank rovněž v roce 2009 získala titul pro nejlepší banku v České republice od magazínu Global Finance. V soutěži Zlatá koruna banka v roce 2009 získala 1. místo v kategoriích přímé bankovníctví, hypotéky a podnikatelské účty.

Majoritním akcionářem obou bank držícím 51% akcií je rakouská finanční instituce Raiffeisen International Bank Holding AG, jejíž mateřskou společností je Raiffeisen Zentralbank (RZB). Dalšími akcionáři jsou Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG s 24 procenty a RB Prag-Beteiligungs GmbH, která drží 25 procent.

Rakouská bankovní skupina Raiffeisen poskytuje finanční služby již více než 140 let a je jednou z nejsilnějších finančních společností působících na poli komerčního a investičního bankovníctví v celé střední a východní Evropě. Na 17 trzích střední a východní Evropy obsluhuje Raiffeisen International téměř 15 milionů klientů na 3200 obchodních místech.

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

Významné události roku 2009

Leden

Raiffeisenbank spustila věrnostní program Exklusivě ke svým kreditním kartám. Při každém nákupu klient získává body, které pak u partnerů může proměnit za zboží a služby.

Únor

Spuštění veřejné internetové aplikace ePůjčky, prostřednictvím které lze žádat o spotřebitelské úvěry či kreditní karty. Vyplnění žádosti je velmi jednoduché, klient navíc do pěti minut od banky získá konkrétní předschválenou nabídku půjčky či kreditní karty.



Březen

V rámci většího důrazu na projekty společenské odpovědnosti se Raiffeisenbank stává bankovním partnerem sbírkového projektu Pomozte dětem!, který organizují Nadace rozvoje občanské společnosti (NROS) a Česká televize. Sbírkový projekt začal nově shromažďovat dary a příspěvky na účtu: 505 333 505/5500.

Světově uznávaný časopis Global Finance vyhlásil Raiffeisenbank za „Nejlepší banku v České republice“. Rozhodování časopisu je založeno na následujících kritériích: růst aktiv, clientský servis, cenová politika a inovace v produktech.

Duben

Valná hromada rozdělila zisk banky za rok 2008. Zhruba dvě třetiny ze zisku roku 2008 zůstalo v bance ve formě nerozděleného zisku, což dále vedlo k posílení stability a kapitálové přiměřenosti banky.

Červen

Soutěž Zlatá koruna: Raiffeisenbank získává tři první místa pro nejlepší přímé bankovníctví, hypotéky a podnikatelské účty.

Červenec

Od 1. července platí nový sazebník banky. Hlavním heslem přípravy nového sazebníku bylo ještě větší zvýhodnění našich věrných klientů. Majitelům eKonta banka zdvojnásobila doposud vyplácený měsíční bonus, došlo rovněž ke zrušení některých citlivých poplatků, jako poplatku za nadměrný vklad hotovosti nebo za blokaci platební karty.

Srpen

Do charitativních programů se poprvé ve větší míře zapojili i zaměstnanci banky. Více než pět desítek lidí věnovalo dva volné víkendy vymalování azylového domu Klokánek. Spolupráce s Klokánkem pokračovala i ve zbytku roku, zaměstnanci banky např. plnili vánoční přání dětí z Klokánku.

Říjen

Díky účtu eKonto doputovalo na charitu přes čtvrt milionu korun. eKonto je jediným účtem v České republice, za jehož vedení platí banka klientům. Bonus má navíc i charitativní rozměr, klient se může obdržené dvacetikoruny vzdát ve prospěch jedné ze čtyř charitativních organizací, do konce října dosáhla takto zasláná částka čtvrt milionu korun. Raiffeisenbank na tomto programu spolupracuje se čtyřmi charitativními organizacemi: Konto Bariéry, Pomozte dětem!, Český červený kříž a H.Stepic CEE charity.

Další úspěch v soutěži Banka roku: potřetí za poslední čtyři roky získala Raiffeisenbank titul Nejdynamičtější banka v České republice. eKonto obhájilo titul pro Účet roku, v hlavní kategorii Banka roku skončila Raiffeisenbank na 3. místě.



Listopad

Raiffeisenbank připravila několik novinek na svém vlajkovém účtu eKonto. Zavedla nový spořicí účet a rozšířila některé funkčnosti internetového bankovníctví. Za poslední rok se počet uživatelů tohoto účtu mezi fyzickými osobami téměř zdvojnásobil, ke konci září účet využívalo 130 tisíc klientů banky. Oblibě se těší i Podnikatelské eKonto, které už si zřídilo téměř 15 tisíc podnikatelů.



Slovo předsedy představenstva

Před rokem jsem zde psal, že rok 2008 byl bezkonkurenčně nejúspěšnější i nejnáročnější v historii banky. V roce 2009 to ve všech směrech platilo ještě více! Raiffeisenbank v době globální ekonomické krize pokračovala ve svém silném růstu, výrazně navýšila zisk, její klienti jsou nejspokojenější na českém trhu.

Rozhodujícím momentem úspěšného roku bylo to, že se bance dobře podařilo připravit se na krizi. Již na počátku roku 2009 jsme si stanovili tři základní priority: snižování nákladů, efektivní řízení rizik a důsledné vymáhání dluhů. Díky naší rychlé reakci a důrazu na tyto priority si troufám říct, že Raiffeisenbank z krize vyšla ještě silnější než byla před jejím vypuknutím.

Silnou pozici banky a její úspěšný boj s krizí potvrdila i v roce 2009 celá řada ocenění.

Ocenění v roce 2009

Prestižní mezinárodní časopis Global Finance vyhlásil Raiffeisenbank nejlepší bankou v České republice. Rozhodování časopisu je založeno na následujících kritériích: růst aktiv, clientský servis, cenová politika a inovace v produktech.

Banka navíc získala řadu cen i v domácích soutěžích. V anketě Banka roku získala po třetí z posledních čtyř let cenu pro Nejdynamičtější banku roku, účet eKonto obhájil titul pro Nejlepší účet roku. Neztratili jsme se ani v hlavní kategorii, kde jsme po vítězství v roce 2008 tentokrát získali třetí místo.



Zleva: Jakub Puchalský – ředitel komunikace, Jan Kubín – výkonný ředitel a člen představenstva, Rudolf Rabiňák – výkonný ředitel a člen představenstva, Tomáš Kofroň – tiskový mluvčí, Alexandr Borecký – výkonný ředitel a člen představenstva, Lubor Žalman – generální ředitel a předseda představenstva

Tradičně úspěšní jsme i v soutěži Zlatá koruna. Naše internetové bankovníctví opět obhájilo titul pro nejlepší internetové bankovníctví na zdejšímu trhu, kromě toho byly za nejlepší produkty označeny naše Podnikatelské eKonto a hypotéky. Uspěli jsme i v hlasování laické veřejnosti z řad podnikatelů.

Firemní bankovníctví

Náročný rok (nejen) pro firemní bankovníctví

Segment firemního bankovníctví prošel náročným rokem, přesto můžeme s hrdostí říci, že velmi úspěšně. Zhoršená situace na mezibankovním trhu přetrvávala z předešlého roku a byla doprovázena výrazným ekonomickým poklesem, který pocítila mnoho našich klientů. Důsledkem těchto jevů bylo zvýšení ceny zejména dlouhodobých zdrojů na mezibankovním trhu při současném zvýšení úvěrového rizika financovaných společností. Na tyto strukturální změny firemní segment reagoval přeceněním většiny úvěrových vztahů a větší obezřetností při poskytování nových úvěrů zejména pro neklienty banky.

Obchodní výsledky

V oblasti financování našich klientů došlo podle obchodních výsledků k poklesu objemu úvěrů meziročně o 13 procent, čímž jsme se dostali na úroveň roku 2007. Tržní podíl banky v korporátním segmentu zůstal nezměněn, přestože banka zaznamenala výrazně nižší potřebu provozního financování ze strany našich klientů. Meziroční pokles ekonomické aktivity, v některých odvětvích ekonomiky až o třicet procent, postihl nejvýrazněji právě oblast provozního financování. U investičních úvěrů došlo ke snížení poptávky z důvodu pozastavení investičních aktivit našich klientů a zavedením úsporných opatření. Ve financování obchodu se segmentu podařilo udržet pozici z předešlých let, dobré výsledky zaznamenalo strukturované financování. Nemovitostní financování těžilo z dobré struktury portfolia při růstu objemu obchodů o 15 procent. U faktoringových služeb banka dosáhla meziročního poklesu financovaných pohledávek o 24 procent, což byl lepší výsledek než zaznamenal faktoringový trh v České republice. V oblasti vkladů banka potvrdila svoje velmi dobré jméno a důvěru klientů, tržní podíl se zvýšil o půl procentního bodu.

Dotiční poradenství

V loňském roce jsme rozšířili spektrum produktů o poradenství v oblasti evropských fondů a financování dotovaných projektů. Banka v současnosti poskytuje žadatelům o dotace komplexní služby od konzultace investičního záměru přes vyhledání vhodných dotačních titulů a předběžného posouzení předpokladů pro získání dotace, nápomoci při zajištění zpracování žádosti až po poskytnutí předfinancování či spolufinancování projektu s přiznanou dotací.

Přizpůsobivost novým podmínkám přinesla výborné výsledky

Pokles objemu nových obchodů, vyvolaný snížením obchodní aktivity našich klientů se odrazil v nižších než plánovaných výnosech segmentu firemního bankovníctví, na což segment reagoval snížením svých nákladů, které se meziročně podařilo snížit o více než 15 procent. Současné dobré zvládnutí práce s úvěrovým portfoliem a minimalizaci ztrát ze špatných úvěrů, pak znamená, že celý segment dosáhl historicky nejlepších výsledků v 10leté historii poskytování služeb korporátním klientům v České republice.

Soukromé osoby

V roce 2009 hledali klienti z řad fyzických osob především jistotu a stabilitu. Velmi mě těší, že se nám v tomto roce podařilo výrazně zvýšit objem vkladů klientů, kteří nám tímto projeví svou důvěru. Na druhé straně došlo k logickému poklesu zájmu o úvěrování, lidé se v této nejisté době chovali odpovědně a úvěry si brali jen v případě jejich skutečné nutnosti.

eKonto: dvojnásobný počet klientů a posílení charitativního rozměru

Vlajkovou lodí v oblasti běžných účtů zůstává eKonto. eKonto je pravidelně vyhlašováno za nejlepší účet v České republice, v prestižní soutěži Banka roku získalo toto ocenění v posledních dvou letech. Účet je unikátní kombinací vysoké kvality a nízké ceny dosažené díky věrnostním podmínkám. Nabízí celou řadu ojedinělých služeb, např. zamykání platební karty či multiměnový účet. Velmi nás těší, že zájem o eKonto stále roste, v loňském roce se počet jeho uživatelů zvýšil o několik desítek procent, ke konci roku jej využívalo téměř 140 tisíc klientů, dalších 15 tisíc podnikatelů využívalo Podnikatelské eKonto.



eKonto je zároveň jediným účtem v České republice, za jehož vedení platí banka klientovi. Pokud tedy klient splňuje věrnostní podmínky, získá každý měsíc od banky 20 korun. Tento bonus má i charitativní rozměr, klient se tohoto bonusu může kliknutím v internetovém bankovníctví vzdát ve prospěch zvolené charitativní organizace. V tuto chvíli banka spolupracuje se čtyřmi organizacemi, doposud z eKonta na charitu putovalo asi 470 tisíc korun.

Zájem o jistotu se odrazil v nárůstu vkladů na spořicí účtech

V době nejistoty a obav z budoucího vývoje klienti při ukládání svých úspor volili především jistotu. Zároveň chtěli mít své peníze rychle k dispozici pro případ nenadálých výdajů. To se odrazilo v silném nárůstu zájmu o produkty s minimálním rizikem. Raiffeisenbank zaznamenala především silný nárůst zájmu o spořicí účty, kde se objem spravovaných peněz meziročně prakticky zdvojnásobil.

Rostl i zájem o termínované vklady, z investičních produktů klienti nejčastěji vyhledávali investice s garantovaným výnosem, jako jsou např. prémiové vklady a dluhopisy.

Banka inspirovaná klienty dále snížila poplatky

Jako Banka inspirovaná klienty jsme i v roce 2009 pokračovali ve snižování a rušení vybraných poplatků, především těch, které klienti nejčastěji kritizovali. V únoru banka např. zrušila poplatek za informační zprávy zasílané emailem, tedy např. zprávy o pohybech na účtu či provedení transakce. K dalším výrazným změnám došlo od 1. července, kdy banka zrušila některé velmi citlivé poplatky, jako je např. poplatek za nadměrný vklad hotovosti či poplatek za blokaci karty. Banka rovněž navýšila bonus placený klientům eKonta na 20 Kč měsíčně.

Pokračující vývoj nových produktů

Ani v roce 2009 jsme nepřestali vyvíjet a uvádět na trh nové produkty. Reagovali jsme přitom na potřeby klientů, naše inovace jsme tedy směřovali především do oblasti spoření a zajištěných investic.



K eKontu tak od podzimu nabízíme nový typ spořicího účtu pod názvem eKonto Flexi. Tento spořicí účet klientům nabízí možnost výpovědní lhůty, díky které získají vyšší úrokovou sazbu. Majitelé hypoték nově ve svém internetovém bankovníctví uvidí základní informace o poskytnuté hypotéce. Představili jsme rovněž nový termínovaný vklad eKonto Garant, který umožňuje bez sankcí vybrat část vkladu před koncem doby trvání termínovaného vkladu.

V úvěrové oblasti jsme se zaměřili především na kreditní karty, kde jsme na začátku roku spustili věrnostní program Visa Exclusive, v rámci kterého klient může získat slevy a ceny od vybraných partnerů.

Malé a střední firmy

Rovněž obchodování s malými a středními firmami se nám dařilo v loňském náročném roce rozvíjet. Počet klientů v roce 2009 vzrostl o 12 procent, úvěrové portfolio podle obchodních výsledků vzrostlo o 13 procent. Velmi úspěšně se nám dařilo v oblasti klientských depozit, u kterých objem vzrostl o 17 procent, což svědčí o vysoké důvěře vůči Raiffeisenbank v tomto segmentu i o vysoké konkurenceschopnosti našich depozitních produktů.

Pokračující optimalizace úvěrových procesů

Stabilita banky a naše zdravé úvěrové portfolio, spolu s dobře nastavenými procesy a kritérii pro udělení úvěru, nám umožnily i v době zhoršené situace na trzích pokračovat v úvěrování. Neustále probíhá optimalizace našich úvěrových procesů s cílem efektivně a rychle uspokojit standardní potřeby klientů, a zároveň mít dostatek kapacity pro individuální řešení složitějších případů. Na poli úvěrování jsme dále rozšířili spolupráci s ČMZRB o oblast poskytování záruk zjednodušeným způsobem, což našim klientům umožnilo především získání dodatečných provozních úvěrů na zásoby díky možnosti využití zajištění M zárukou ČMZRB.

Úspěch eKonta pokračuje

Úspěšný model eKonta pro podnikatele byl rozšířen o variantu Premium. Tato verze umožňuje podnikatelům, pokud účet aktivně využívají, výrazně snížit své výdaje na bankovní služby prostřednictvím určitého počtu transakcí zdarma. Mezi klienty byla v loňském roce oblíbena také nabídka spořicího účtu, která klientům poskytuje zajímavý výnos při vysoké likviditě uložených prostředků.

Ještě větší důraz na poradenství

Většina firem kvůli poklesu ekonomiky zcela logicky odložila nové investice a pocítovala zvýšenou míru nejistoty. Proto jsme dále pokračovali v sérii odborných seminářů o očekávaném vývoji ekonomiky a možnostech ochrany proti jeho nepříznivým vlivům. Pokračoval rozvoj našeho konceptu poradenství při zprostředkování dotací z evropských fondů i v partnerství soutěží Firma a Živnostník roku, jejichž cílem je mimo jiné zkvalitňování podnikatelského prostředí v České republice.

Cíle pro rok 2010

Naše strategie se ukázala jako správná a proto ji nechceme měnit ani v roce 2010. I nadále se budeme zaměřovat na klienty s vyššími příjmy, podnikatele a velké firmy. Těmto klíčovým skupinám chceme nabídnout nejlepší služby na trhu a počítáme s dalším růstem našich tržních podílů u produktů určených pro tyto klienty.

Pevně věříme, že česká ekonomika se v roce 2010 začne postupně oživovat. Tohoto oživení chceme využít především k opětovnému nastartování a zvýšení úvěrové aktivity. U firemních klientů chceme klást větší důraz především na budoucí výhled jejich podnikání, nechceme se dívat zpět. Zároveň ale i nadále budeme klienty důsledně prověřovat a zůstaneme opatrní při rozhodování, komu úvěr poskytnout a komu nikoli.

Přes postupné oživení domácí ekonomiky jsme si vědomi, že rok 2010 bude pro banky velmi obtížný. Především v první polovině roku očekáváme další růst nezaměstnanosti a s tím související růst nesplácených úvěrů, především u domácností. Úspěšnost jednotlivých bank se v roce 2010 bude měřit právě podle toho, jak se na tento růst špatných úvěrů připraví.

I v roce 2010 se proto kromě rozvoje obchodu budeme soustředit na priority z roku 2009: efektivitu při řízení nákladů, důsledné vymáhání dluhů a řízení rizik.



I nadále budeme pokračovat v rozšiřování své pobočkové sítě, chceme otevřít několik nových poboček ve městech nad 50 tisíc obyvatel. Chceme přitom dále zvyšovat kvalitu obsluhy tak, aby se náš kvalitní servis nezhoršil ani v současnosti, kdy nám výrazně vzrostl počet zákazníků. Budeme dále rozvíjet síť našich podnikatelských, hypotečních i osobních poradců, právě na kvalitním poradenství a individuálním přístupu ke klientům je založen náš obchodní model.

Nadále je tedy pro nás klíčová spokojenost klientů. V souladu s naším sloganem Banka inspirovaná klienty chceme pokračovat v rozvíjení nových produktů a vylepšování služeb tak, aby naši zákazníci i nadále zůstali nejspokojenějšími na českém trhu. Na kvalitu obsluhy klientů a jejich spokojenost se chceme zaměřit ještě více než kdykoli dříve.

Poděkování klientům, zaměstnancům a akcionářům

V okamžiku silného ekonomického růstu je velmi snadné získávat nové klienty a budovat s nimi dlouhodobější vztahy. Důvěra klientů se projeví především v těžších okamžicích. Vývoj v roce 2009 nás přesvědčil o tom, že se nám s klienty opravdu podařilo vybudovat vztahy založené na vzájemné důvěře. Je pro nás velkou ctí, že máme nejspokojenější klienty na trhu.

Spokojenost klientů Raiffeisenbank se stabilně drží na nejvyšších hodnotách v ČR a v loňském roce dosáhla v hodnocení tzv. TRIM indexu 89 bodů. TRIM index je uznávaným ukazatelem měřícím spokojenost a loajalitu klientů, podle tohoto ukazatele nejen, že jsme nejlepší v České republice, ale jako jediná česká banka patříme i mezi horních 10% bank v celé Evropě. Rád bych tímto klientům poděkoval za úspěšnou spolupráci, jejich důvěru a loajalitu. I letos uděláme vše pro to, abychom důvěru klientů nezklamali a i v době výrazného zpomalení české ekonomiky byli pro naše klienty důvěryhodným a stabilním partnerem.



Rychlého růstu a všech úspěchů na českém trhu bychom nedosáhli bez podpory našich akcionářů. Raiffeisenbank je členem jedné z nejsilnějších bankovních skupin ve střední a východní Evropě. Síla a stabilita finanční skupiny Raiffeisen umožňuje růst i nám v České republice.

Hlavní dík patří každému z našich zaměstnanců. Prožili jsme úspěšný rok, všichni naši zaměstnanci odvedli skvělou práci! Rád bych jménem celého představenstva poděkoval všem za jejich úsilí a podporu. Je mi velkou ctí, že mohu být součástí tohoto týmu a spolupracovat s takovými kolegy.

Emblémem a tradiční ochrannou známkou skupiny Raiffeisen je zvláštní architektonický prvek: dvě zkřížené koňské hlavy, tzv. Giebelkreuz. Tento emblém již po staletí zdobí štíty mnoha budov v Evropě, je symbolem ochrany rodin shromážděných pod společnou střechou před zlem a životním ohrožením. Chceme, aby Raiffeisenbank i v době zhoršené hospodářské situace představovala pro naše klienty jistotu a stabilitu, zároveň chceme i nadále posilovat svou pozici, pokračovat ve svém rozvoji a především dále vylepšovat kvalitu obsluhy našich klientů.

A handwritten signature in black ink, which appears to read 'Lubor Žalman'. The signature is fluid and cursive.

Lubor Žalman
předseda představenstva
Raiffeisenbank a.s.

Zpráva o společenské odpovědnosti

Raiffeisenbank a.s. je dynamicky rostoucí banka patřící mezi nejvýznamnější české peněžní ústavy. Jako taková chce nejen přinášet svým klientům kvalitní a ojedinělé služby, ale je si vědoma i své společenské odpovědnosti.

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

Aktivity Raiffeisenbank v oblasti společenské odpovědnosti lze rozdělit do čtyř základních skupin:

- 1) charitativní příspěvky spojené s účtem eKonto
- 2) projekty společenské odpovědnosti pro zaměstnance
- 3) sponzoring
- 4) charitativní organizace Herberta Stepice

1) Raiffeisenbank svým klientům nabízí účet eKonto

Klientům, kteří splní věrnostní podmínky u eKonta, dáváme každý měsíc bonus za vedení účtu ve výši 20 korun. Tato částka je spíše symbolická, má spíše zdůraznit naši proklientskou orientaci. Proto jsme se rozhodli provázat tuto nabídku s charitativním rozměrem - klient má možnost se této částky vzdát ve prospěch charity. Banka v tuto chvíli spolupracuje se čtyřmi velkými nadacemi (Konto Bariéry, Český červený kříž, Pomozte dětem a H.Stepic CEE Charity) - klient si ve svém internetovém bankovníctví může zvolit, na účet které nadace má být částka zaslána a banka tuto částku bude posílat na účet této zvolené nadace.

Do konce roku 2009 banka tímto způsobem na charitu přispěla částkou přesahující 470 tisíc korun. Děkujeme všem klientům, kteří tímto způsobem umožnili bance přispívat na charitativní projekty.

Český červený kříž

Český červený kříž je nezávislé, nevládní občanské sdružení působící na celém území České republiky. Český červený kříž mj. provozuje střediska sociálních služeb, geriatrická centra, stravovny pro důchodce a sociálně slabé občany, ošacovací střediska, domy s pečovatelskou službou a stacionáře pro seniory a zdravotně postižené občany, azylové domy pro matky s dětmi, ubytovny pro bezdomovce atd. Organizace se dále zaměřuje na výuku a poskytování první pomoci, bezpříspěvkové dárcovství krve, humanitární činnost či zdravotnickou oblast.

www.cervenkykruz.eu

Konto Bariéry

Stěžejní projekt Nadace Charty 77 - Konto BARIÉRY - je první a dosud jedinou kontinuální sbírkou, které se již šestnáct let účastní desetitisíce dárců, kteří svým pravidelným měsíčním příspěvkem pomáhají naplňovat a financovat program Konta BARIÉRY.

Konto BARIÉRY za šestnáct let činnosti rozdělilo více než 220 miliónů korun, podpořilo tisíce projektů, jejichž hlavním cílem bylo zlepšení života handicapovaných spoluobčanů a jejich plnohodnotné zapojení do společnosti. Doplňuje stát tam, kde jeho pomoc není dostatečná. Stále více se jeho pomoc zaměřuje od standardní pomoci, tedy rehabilitačních a kompenzačních pomůcek, bezbariérových úprav bytů, škol a dalších veřejných budov, k projektům, které souvisejí s pracovním uplatněním a plnohodnotným životem.

www.kontobariery.cz

Pomozte dětem

Dlouhodobý charitativní projekt organizovaný společně Českou televizí (ČT) a Nadací rozvoje občanské společnosti (NROS), který je spojen s celonárodní veřejnou sbírkou. Za 11 ročníků sbírky bylo od podzimu 1998 do poloviny května 2009 shromážděno a rozděleno více než 131 milionů Kč. Jarní mediální kampaň každoročně vrcholí na Velikonoční pondělí sbírkou v přímém přenosu ČT.

Hlavní cíle projektu:

- zvýšení kvality života dětí
- vytváření rovných příležitostí pro všechny děti a různé skupiny dětské populace
- podpora práv dětí na život v rodině nebo v náhradním rodinném prostředí

www.pomoztedetem.cz

H. Stepic CEE charity

Generální ředitel Raiffeisen International Herbert Stepic založil vlastní charitativní organizaci Herbert Stepic CEE Charity, která pomáhá dětem, mladistvým a mladým ženám v méně rozvinutých zemích střední a východní Evropy.

<http://www.stepicceecharity.org/Home/tabid/36/language/en-US/Default.aspx>

2) Raiffeisenbank chce do charitativních projektů zapojit rovněž své zaměstnance

V pilotním projektu zaměstnanci banky v roce 2008 darovali krev na výzkum dětské cukrovky.

V plné míře se charitativní činnost zaměstnanců Raiffeisenbank rozvinula v roce 2009. Banka mj. uspořádala několik sbírek, např. na pomoc postiženým záplavami na severní Moravě či na konto Pomozte dětem. V rámci tohoto projektu banka zdvojnásobila částku vybranou mezi zaměstnanci a celkem tak na účet Kuřete zaslala více než půl milionu korun.



Kromě finanční podpory Raiffeisenbank pro své zaměstnance vyhledává i možnost přímé podpory činnosti. V létě roku 2009 se tak více než 50 zaměstnanců banky sešlo v pražském Klokánku pečujícím o děti vyžadující okamžitou pomoc proto, aby Klokánek vymalovali a připravili dětem i jejich „tetám“ příjemné překvapení z nově vymalovaných a vyzdobených bytů.

Spolupráce s Klokánkem pokračovala i o Vánocích, když se zaměstnanci Raiffeisenbank přeměnili v Ježíška. Děti z Klokánku rozvěsily svá přání na Stromu přání v centrále Raiffeisenbank a zaměstnanci se postarali o splnění dětských přání, celkem tak děti od Raiffesienbank získaly více než 80 dáreků. Po Vánocích banka uspořádala sbírku hraček a dětského oblečení pro všechny Klokánky v České republice.

Se zapojením zaměstnanců do dobrovolnických projektů počítáme i nadále.

3) Sponzoring

V souladu s tradicí jména Raiffeisen sahající až do poloviny 19. století jsme se i v loňském roce angažovali v řadě veřejně prospěšných aktivit. Zaměřujeme se přitom především na oblast vzdělání a charity, podporujeme však také kulturní a sportovní programy či zdravotní projekty.

V roce 2009 se Raiffeisenbank stala bankovním partnerem projektu Pomozte dětem. Banka spolu se svými zaměstnanci přispěla na účet tohoto projektu částkou převyšující půl milionu korun.



Sbírka Pomozte dětem!, která je nejnámější veřejnou sbírkou u nás, dlouhodobě pomáhá ohroženým a znevýhodněným dětem v celém Česku. Sbírkový projekt Pomozte dětem! získává v Raiffeisenbank silného bankovního partnera, který chce spravovat účty nadace dlouhodobě. Příspěvky lze tedy nově zasílat na číslo 505 333 505/5500.

Banka se dále angažuje v celé řadě projektů, na které souhrnně přispívá částkou několika milionů korun ročně. Vybíráme zejména tyto:

Charita:

Nadace rozvoje občanské společnosti

Podpora Nadace rozvoje občanské společnosti, použito pouze v souladu s účelem veřejné sbírky Pomozte dětem.

Diecézní charita ostravsko-opavská, Vesnička soužití

Na podporu sociálních účelů, konkrétně na podporu činností spojených s projektem „Vesnička soužití“ realizovaným Diecézní charitou ostravsko-opavskou.

OS Záře – Sdružení pro osoby s poruchami hybnosti a komunikace

Na pomoc lidem s poruchami hybnosti a komunikace.

Studio OÁZA – kulturní centrum pro mentálně postižené

Na pomoc lidem s mentálním postižením.

Občanské sdružení Villa Vallila

Pro pomoc lidem s postižením žít v přirozených podmínkách rodinného společenství, poskytnout jim potřebnou podporu při začlenění do běžného prostředí v oblasti pracovní a společenské a k podpoře nových typů residenčních sociálních služeb vykonávaných Občanským sdružením Villa Vallila.

Občanské sdružení Zajíček na koni

Na podporu zdravotního i duševního stavu handicapovaných a jinak znevýhodněných dětí.

Vzdělávání:

Junior Achievement

Podpora praktických ekonomických vzdělávacích programů na základních a středních školách ve školním roce 2008/2009 – hlavní sponzor soutěže o nejlepší studentskou společnost.

Zvláštní škola Ružinovská

K zajištění výuky mentálně postižených dětí a dětí s kombinovanými vadami.

PORG – gymnázium a základní škola, o.p.s.

Na sociální účely spojené s výukou (podpora studentů ze sociálně slabších rodin), nákup učebních pomůcek, učebnic nebo jiné investice zlepšující výuku (dle preambule Studijního fondu Pavla Hlavinky).

Kultura:

Rakouské velvyslanectví

Podpora organizace oslav rakouského národního svátku.

Hnutí Duha Jeseníky

Na podporu projektu záchrany kostela v Pelhřimovech.

4) Herbert Stepic Charity

Generální ředitel Raiffeisen International Herbert Stepic založil vlastní charitativní organizaci Herbert Stepic CEE Charity, která pomáhá dětem, mladistvým a mladým ženám v méně rozvinutých zemích střední a východní Evropy.

Proč se vůbec Herbert Stepic rozhodl pro založení této nadace?

"Měl jsem velké štěstí a získal v životě mnoho příležitostí. Nejenom že vděčím za svou kariéru a mnoho úspěchů právě střední a východní Evropě, ale také velmi rád v tomto regionu trávím svůj čas. Tato část světa můj život velmi obohatila. Proto jsem se při příležitosti svých 60. narozenin rozhodl pomoci tomuto regionu a lidem, kteří v něm žijí a založil jsem nadaci H. Stepic CEE Charity."

Cílem nadace je pomáhat dětem, dospívajícím a mladým ženám ve střední a východní Evropě. Projekty se zaměřují na vytvoření nových možností pro tyto lidi s tím, že je budeme podporovat a doprovázet je na jejich cestě při hledání zaměstnání.

Naše práce by měla dávat naději, zmírňovat sociální nouzi a v ideálním případě – v souladu se základním principem Raiffeisen – umožnit lidem naučit se pomoci si vlastní silou.

Chceme umožnit projekty v zemích střední a východní Evropy, kde cítíme největší potřebu pomoci a kde je Raiffeisen zastoupena. V minulém roce nadace např. podpořila výstavbu sociálního bydlení v Bosně či na Ukrajině, dále financovala dodávku mouky do Moldávie či vytvoření sítě terénních pracovníků v Srbsku. Veškeré projekty i další informace o nadaci lze nalézt na:

<http://www.stepicceecharity.org/Home/tabid/36/language/en-US/Default.aspx>

Statutární a dozorčí orgány

Představenstvo

Předseda představenstva

Mgr. Lubor Žalman

narozen 22. ledna 1966

bydliště: Pod Šibeničkami 778, 251 64 Mnichovice

Předseda představenstva a generální ředitel od 4. května 2004. V představenstvu banky je odpovědný za oblasti finance, HR, komunikace, interní audit, podpora řízení a ekonomický průzkum. V letech 2003–2004 působil ve společnosti Home Credit International jako manažer projektu, předtím v letech 1999–2002 ve společnosti McKinsey & Company nejdříve jako Senior Associate, později jako Engagement Manager. V letech 1991–1998 působil na různých výkonných pozicích v Komerční bance, a.s.

předseda Výboru pro řízení aktiv a pasiv

předseda Úvěrového výboru

předseda Komise pro investice do nemovitostí

Členové představenstva

Ing. Rudolf Rabiňák

narozen 21. února 1958

bydliště: K Tuchoměřicům 146, 164 00 Praha 6

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

Mgr. Mario Drosc

narozen 13. prosince 1968

bydliště: Irská 796/5, 160 00 Praha 6

Členem představenstva Raiffeisenbank a.s. zodpovědným za oblast retailového bankovníctví od září 2006. Do představenstva Raiffeisenbank nastoupil ze slovenské VÚB, kde působil v pozici člena představenstva zodpovědného za retailové bankovníctví. Předtím pracoval mj. v Komerční bance či konzultační společnosti McKinsey.

předseda Cenového a úrokového výboru

Mgr. Jan Kubín

narozen 19. ledna 1973

bydliště: Na Rovnosti 14A/2742, 130 00 Praha 3

Člen představenstva Raiffeisenbank od července 2007, odpovídá za oblasti Operations a Správa majetku. V Raiffeisenbank pracuje od roku 2004, kdy do banky nastoupil na pozici finančního ředitele. Před nástupem do Raiffeisenbank působil šest let jako konzultant a projektový manažer v poradenské společnosti McKinsey & Company.

Mgr. Martin Kolouch

narozen 11. května 1972

bydliště: Högerova 15, 152 00 Praha 5

Člen představenstva zodpovědný za oblast IT a Organizaci. V bývalé eBance začal pracovat v roce 2002, od srpna 2006 do 31.12. 2006 předseda představenstva eBanky. Předtím působil mj. v Komerční bance či poradenské firmě Deloitte & Touche.

předseda Projektového výboru

Martin Bláha

narozen 11. března 1970

bydliště: Domanovická 1741, 190 16 Praha 9

Od dubna 2003 se stal členem představenstva Raiffeisenbank a.s. a odpovídá za oblast Treasury a Investiční bankovníctví. Do roku 2001 působil v HypoVereinsbank CZ, a.s., jako ředitel Treasury.

předseda Investičního výboru pro Asset Management

Alexandr Borecký

narozen 22. dubna 1967

bydliště: Högerova 15, 152 00 Praha 5

V představenstvu odpovídá za Risk management. V bývalé eBance pracoval od roku 2002. V letech 1993 až 2002 pracoval v Komerční bance, mj. jako náměstek ředitele divize Schvalování korporátních obchodů či ředitel odboru Speciálních aktivit.

předseda Výboru pro řízení úvěrových rizik v retailu

předseda Výboru pro problémové úvěry

předseda Výboru pro řízení provozních rizik

Dozorčí rada**Předseda dozorčí rady****Dr. Herbert Stepic**

narozen 31. prosince 1946

bydliště: Herthgasse 1, 1160 Vídeň, Rakouská republika

Členové dozorčí rady**Aris Bogdaneris**

narozen 26. října 1963

bydliště: Lainzer Strasse 77, 1130 Vídeň, Rakouská republika

Mag. Reinhard Karl

narozen 2. listopadu 1964

bydliště: Steckhovengasse 7/2, 1130 Vídeň, Rakouská republika

Dr. Kurt Hütter

narozen 10. ledna 1949

bydliště: Johannes-Kepler-Str. 8, 4210 Gallneukirchen, Rakouská republika

Dkfm. Rainer Franz

narozen 17. března 1943

bydliště: Stromová 40, Bratislava, Slovenská republika

Ing. Miroslav Uličný

narozen 14. září 1955

bydliště: Pod Rovnicami 61, Bratislava, Slovenská republika

Ing. Josef Malíř

narozen 31. srpna 1952

bydliště: Všešary 32

Jan Horáček

narozen 15. září 1953

bydliště: Bazovského 1128, Praha 6

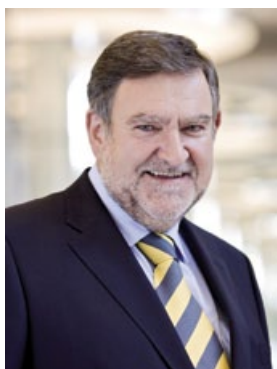
Ing. Milena Syrovátková

narozena 21. března 1956

bydliště: Tůmova 40, Brno

Platné k 31. 12. 2009

Slovo předsedy dozorčí rady



Zatímco rok 2008 byl pro Raiffeisen International Group výjimečný, rok 2009 si budeme pamatovat jako „extrémní“ nebo „plný výzev“. Globální ekonomická krize a její dopady na relativně mladé ekonomiky střední a východní Evropy postavily naši skupinu před zcela nové výzvy. Díky našemu obchodnímu modelu jsme byli schopni jim dobře čelit, tento obchodní model se ukázal jako dostatečně silný. Samozřejmě, rekordní výsledek z roku 2008 jsme v tomto období neudrželi. Loňský rok byl bez pochyb nejhorším za poslední desetiletí a vedl k tomu, že řada bank vykazala ztráty a byla prodána. Náš konsolidovaný zisk sice výrazně klesl na 212 milionů eur, ale překonal tržní očekávání a podtrhl sílu našeho obchodního modelu.

Dokázali jsme naší strategii přizpůsobit těžkým podmínkám a připravili naši společnost ještě lépe na časy a úkoly, které leží před námi. Zatímco dříve jsme se zaměřovali především na růst a výnosy, v roce 2009 to bylo posílení kapitálu, řízení likvidity a rizik, zvyšování efektivity a snižování nákladů. Nebylo překvapením, že loni rovněž došlo k prudkému růstu špatných úvěrů a s tím související vyšší tvorbě opravných položek. Rychlý nárůst špatných úvěrů ve druhé polovině roku zpomalil s tím, jak se začínají zlepšovat jednotlivé ekonomiky. Mnoho expertů sdílí náš pohled, že tento trend bude pokračovat i v roce 2010. Možná už jsme překonali nejhorší bod ekonomické krize, ale letošní rok bude opět plný velkých výzev. Proto považujeme za extrémně důležité, že budeme pokračovat v důrazu na agendu roku 2009.

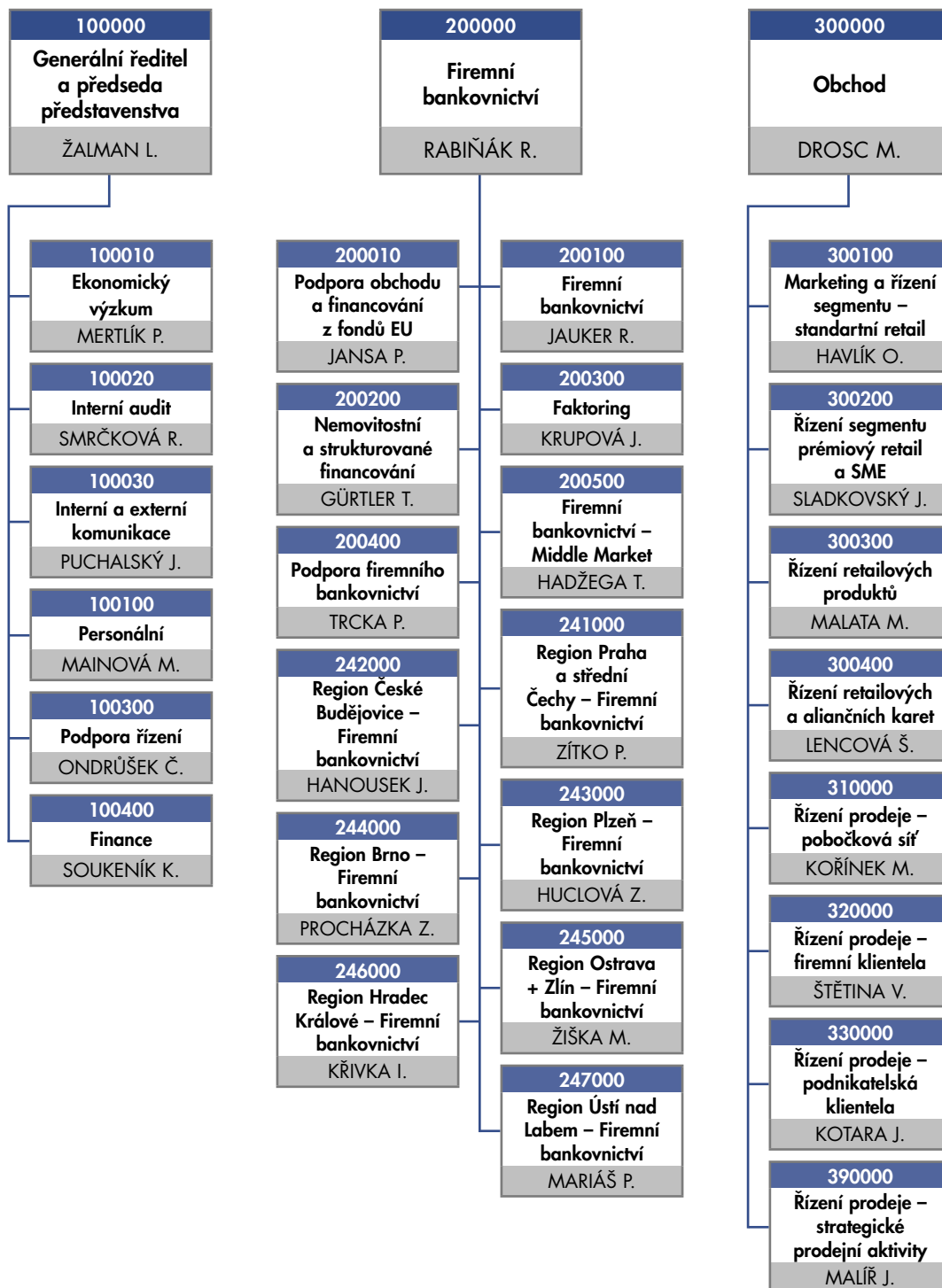
Jsme přesvědčeni, že region střední a východní Evropy bude po krizi opět tahounem Evropy. V regionu samozřejmě loni došlo k propadu, v některých zemích byl propad větší než v západní Evropě, v jiných menší. Ale přibližovací proces napočatý před více než 20 lety stále není u konce. V dalších letech by tak tento region měl růst rychleji než západní Evropa. K tomu se přidává i menší rozšíření bankovních produktů. To vše může být solidní základnou pro obnovený úspěšný vývoj bank v tomto regionu. Když už mluvíme o úspěchu: důvěra našich klientů vždy byla a zůstává v tomto směru nejdůležitějším měřítkem. Nárůst počtu našich klientů za poslední rok ze 14,7 na 15,1 milionu ukazuje, že se nám této důvěry dostává přesto, nebo právě proto, že procházíme mimořádně obtížnými časy.

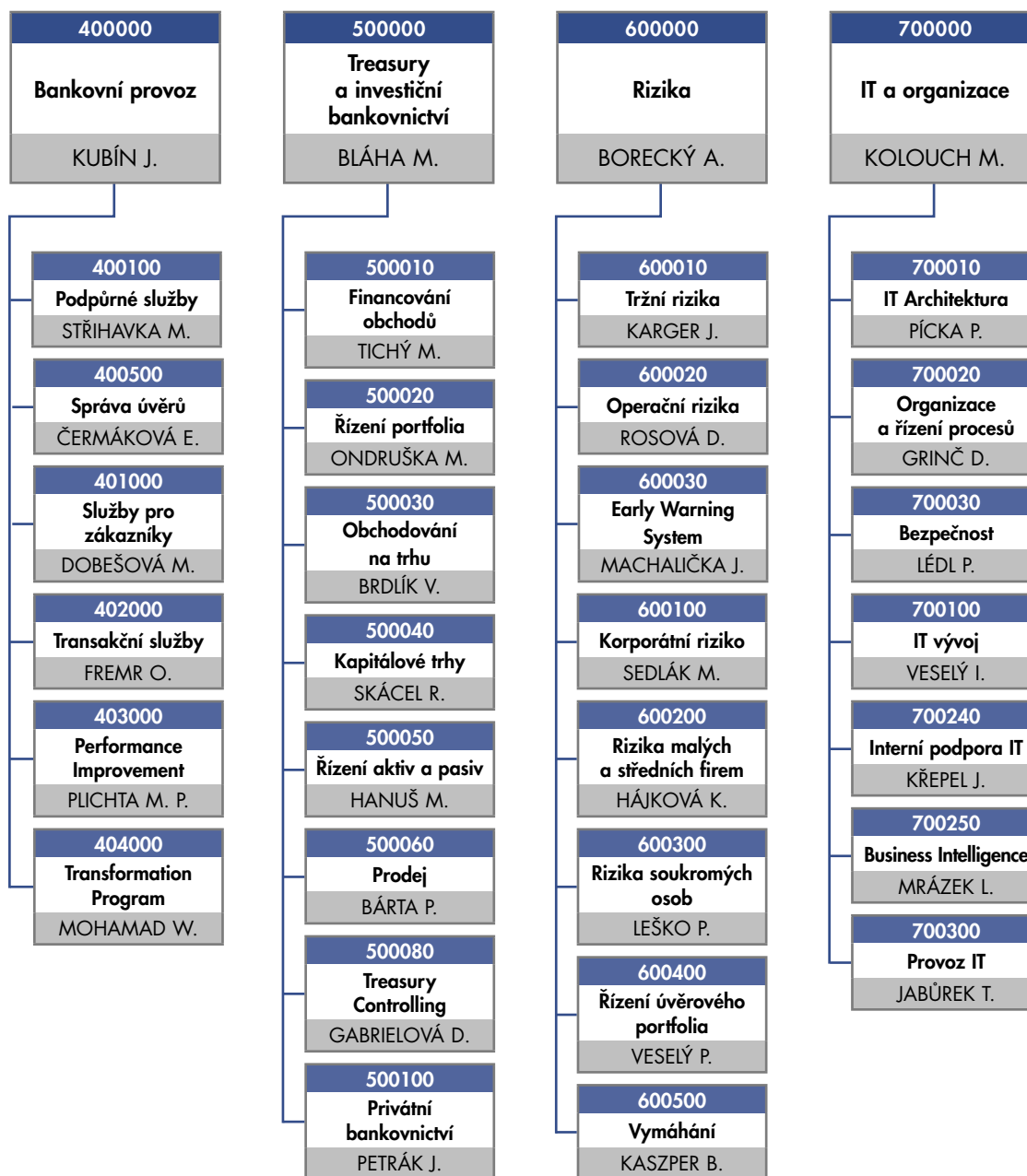
Herbert Stepic
generální ředitel Raiffeisen International

Zpráva dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.

- 1) Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197-200 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami Raiffeisenbank a.s. a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně dozorčí radě předkládalo zprávy o činnosti banky a její finanční situaci.
- 2) Účetní závěrka banky byla zpracována v souladu s mezinárodními účetními standardy.
- 3) Účetní závěrka byla auditována "Deloitte Audit s.r.o.". Podle názoru auditorské firmy účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje finanční pozici, majetek, závazky a vlastní jmění Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2009 a výsledek hospodaření za rok 2009 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.
- 4) Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2009 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu účetní závěrky za rok 2009 a doporučila valné hromadě jejich schválení.

Organizační struktura





Účinnost k 31. 12. 2009

Ekonomický vývoj v České republice

Globální recese a český průmysl

Globální recese se v české ekonomice naplno projevila v říjnu 2008, kdy poprvé zřetelně meziměsíčně poklesla průmyslová výroba. Pokles pokračoval prudkým tempem až do ledna 2009 a propad oproti cyklickému vrcholu z třetího čtvrtletí roku 2008 dosáhl téměř 25%. Od února 2009 průmysl postupně získává ztracenou půdu pod nohama, ale velmi pomalu a s velkými výkyvy. Do konce roku 2009 se průmyslová výroba postupně dostala na úroveň zhruba o 11% nižší, než na jaké byla na uvedeném předchozím vrcholu průmyslového cyklu. V průměru za celý rok 2009 poklesla průmyslová výroba o 12%, do tohoto čísla se ale promítá vliv srovnání s rychle klesající srovnávací základnou z čtvrtého čtvrtletí roku 2008.

Mráz i oteplení přišly z Německa

Prudký pád českého průmyslu na konci roku 2008 byl reakcí na pokles exportní poptávky, a to zejména z Německa a západní Evropy. Stejný zdroj mělo i mírné oživení průmyslu v průběhu roku 2009. Táhl je jednoznačně nárůst zahraničních zakázek, zatímco růst domácí poptávky po průmyslových výrobcích se za zahraniční poptávkou opožďoval. Motorem oživení celé evropské ekonomiky bylo opět oživení ekonomiky v Německu.

Recese se v průběhu roku přenesla do spotřeby obyvatelstva

Zatímco exportní průmysl počínaje druhým čtvrtletím roku 2009 pomalu nabíral dech, recese se vlivem rychle rostoucí nezaměstnanosti (míra registrované nezaměstnanosti na konci roku dosáhla 9,2%) a stagnace mezd v soukromém sektoru přesouvala do oblasti maloobchodu a služeb pro obyvatelstvo. Výrazný pokles maloobchodního prodeje a spotřebitelské poptávky byl zaznamenán v druhé polovině roku (v meziročním srovnání se v podzimních a zimních měsících maloobchodní prodeje v reálném vyjádření snížily o 5 – 6%). Tento vývoj bude pokračovat i v roce 2010, kdy bude růst nezaměstnanosti podle našeho očekávání vrcholit. Tímto negativním vývojem byly zasaženy především malé a střední podniky; naopak velké obchodní řetězce rychle zvětšovaly podíl na trhu na jejich úkor, neboť si díky větším obchodním maržím mohly dovolit agresivnější snižování spotřebitelských cen.

	2006	2007	2008	2009
HDP na obyvatele, PPS	18 213	19 949	20 150	21 750*
HDP, % změna	7,0	6,1	2,3	-4,3
Průmyslová výroba, % změna	11,2	9,0	0,4	-13,4
Obecná míra nezaměstnanosti, % průměr	7,1	5,3	4,4	6,7
Spotřebitelské ceny, % změna, průměr	2,5	2,8	6,3	1,0
Obchodní bilance, % HDP	1,2	2,5	1,8	4,2
Běžný účet, % HDP	-2,4	-3,2	-3,1	-1,0
Čisté přímé zahraniční investice, % HDP	3,2	4,5	3,1	0,7
Fiskální deficit, % HDP	-2,6	-0,7	-2,1	-6,5
Veřejný dluh, % HDP	29,4	29,0	30,0	35,4
Devizové rezervy ČNB, mld eur konec roku	23,9	23,7	26,6	28,8
Krytí dovozu devizovými rezervami, měsíce	3,4	2,9	3,2	4,6

Zdroje: ČSÚ, ČNB; *odhad Raiffeisen RESEARCH

Pokles hrubého domácího produktu trval dvě čtvrtletí

Propady v různých segmentech reálné ekonomiky se souhrnně promítly do poklesu hrubého domácího produktu. Ten klesal v čtvrtém čtvrtletí roku 2008 a prvním čtvrtletí roku 2009. Tehdy jeho pokles v meziročním srovnání dosáhl 4,7%; od druhého čtvrtletí už hrubý domácí produkt opět rostl, ale velmi pomalu. V celoročním vyjádření došlo k propadu hrubého domácího produktu o 4,3%, což odpovídá poklesu ve většině Evropy – v Německu poklesl hrubý domácí produkt o 5,0%, v eurozóně jako celku o 4,0%.

Nízké tempo růstu hladiny spotřebitelských cen, deflace v průmyslu

Vývoj poptávky ve světě i u nás vedl k deflačním tlakům. Deflace se naplno projevil v průmyslu, kde v celoročním průměru poklesly ceny výrobců o 3,1%, přičemž po několik měsíců byly v meziročním srovnání nižší o více než o 5%. Naopak hladina spotřebitelských cen pouze velmi zpomalila tempo svého růstu: to se po řadu měsíců přiblížilo k nule. V celoročním srovnání vzrostla hladina spotřebitelských cen v roce 2009 o 1%.

Rekordně nízké úrokové sazby ČNB přinesly jen omezený pokles tržních úrokových sazeb

V reakci na recesi a dezinflaci Česká národní banka postupně snižovala úrokové sazby. V prosinci její klíčová měnověpolitická sazba dosáhla nového historického minima, 1%, tj. nominálně stejné úrovně, na jakou byla po velkou část roku nastavena měnověpolitická sazba Evropské centrální banky. Přes toto výrazné uvolnění peněžní politiky však zůstaly po celý rok tržní i klientské úrokové sazby poměrně vysoké, neboť jednak dlouho přetrvávaly problémy s nedostatkem střednědobé a dlouhodobé likvidity, jednak se v důsledku recese významně zhoršila rizikovost úvěrování soukromého sektoru i domácností. Dlouhodobé úrokové sazby navíc významně tlačil nahoru zhoršený stav veřejných financí, jejichž konsolidovaný deficit dosáhl v roce 2009 téměř 7%.

Vnější rovnováha české ekonomiky a kurz koruny

Česká ekonomika v roce 2009 dosáhla historicky rekordního obchodního přebytku ve výši 130 mld Kč, a to v důsledku většího poklesu dovozu, než jak poklesl vývoz. Zároveň bylo dosaženo historicky nejmenšího deficitu běžného účtu platební bilance a došlo k rychlému růstu devizových rezerv. Uvedený vývoj významně podpořil kurz koruny, která zůstala zdaleka nejstabilnější měnou regionu střední Evropy – průměrný kurz koruny v meziročním srovnání poklesl v roce 2009 o necelá dvě procenta, zatímco např. polský zlotý za rok 2009 poklesl v stejném vyjádření meziročně o téměř 23%.



doc. Ing. Pavel Mertlík, CSc.
hlavní ekonom

Postavení Raiffeisenbank na trhu

Uplynulý rok 2009 zůstane v historii zapsán jako rok ekonomické krize. Také český bankovní sektor pocítil její dopady, i když pouze nepřímo prostřednictvím svých klientů, kteří se více či méně úspěšně snažili vypořádat se s nastalou situací a z ní vyplývajícími, mnohdy až existenčními problémy. Výsledkem byla ještě intenzivnější obezřetnost bank v poskytování úvěrů s ohledem na nejistý vývoj budoucí schopnosti žadatelů o úvěr svůj závazek splatit. Dosavadní tempo růstu úvěrů dramaticky zpomalilo, objem nově poskytnutých úvěrů klesal, a to i přes evidentní snahu ČNB rozprodit úvěrový trh opakovaným snížením základní úrokové sazby, ve finále až na historicky nejnižší úroveň 1,0%.

V tomto náročném roce dokázala Raiffeisenbank, že je stabilním a důvěryhodným partnerem svým klientům, konkurenceschopným hráčem na bankovním trhu a úspěšným podnikatelským subjektem. Neztratila nic ze své pozice pátého největšího bankovního domu v ČR, naopak v mnohých sférách své postavení upevnila či posílila.

Celkový objem aktiv banky vzrostl o více než 6%, což se odrazilo ve zvýšení tržního podílu na konečných 4,6%. Ve srovnání s vývojem trhu Raiffeisenbank již standardně dosáhla rychlejšího tempa růstu úvěrů a potvrdila svou pozici podílem 6,8%. Na straně vkladů banka výrazně předstihla tempo růstu trhu, a díky tomu se její podíl na trhu zvýšil o téměř 0,5 procentního bodu na 4,8%.

Na zhoršení makroekonomické situace daleko rychleji a citlivěji reagovali klienti z řad právnických osob, kteří tvoří zhruba polovinu veškerých vkladů a úvěrů banky. Přesto celkový objem jejich vkladů vzrostl o 12,5%, což se odrazilo ve výrazném nárůstu tržního podílu banky na 5,8%. Také v segmentu nefinančních podniků, který se na celkových vkladech právnických osob podílí ze 69%, banka dokázala udržet rostoucí trend a zvýšit svůj tržní podíl na 7,5%. Na straně úvěrů Raiffeisenbank pocítila dopad krize jen o málo menší měrou nežli trh, což mírně zvýšilo její podíl na 6,4%. V již zmiňovaném segmentu nefinančních podniků, tvořícím 90% úvěrů právnickým osobám, banka zaznamenala pokles o 6,4%, což byl mírně lepší výsledek ve srovnání s trhem, proto se tržní podíl banky zvýšil na 8,5%.

Také ve výsledcích segmentu fyzických osob je patrný vliv ekonomické krize, přestože udržely rostoucí trend. Po loňském 49% růstu vkladů spravovaných bankou v tomto segmentu, je toho letošní 20,4% nárůst jasným důkazem. Nicméně, stále se jedná o mimořádně dobrý výsledek, který bance přidal 0,4 procentního bodu tržního podílu do konečné hodnoty 4,0%. Také na straně úvěrů se bance dařilo. Celkový objem poskytnutých úvěrů navýšila o 12,2%, a tím i tržní podíl na 7,4%. V ostře sledovaném segmentu hypotečních úvěrů banka zaznamenala všeobecně panující útlum, přesto zvýšila jejich celkový objem o 11,1%. Tržní podíl banky se ve srovnání s koncem roku 2008 propadl na 9,0%, avšak celková data trhu byla v roce 2009 zkreslena změnou vykazování hypotečních úvěrů, která způsobila výrazný a jednorázový nárůst objemu hypotečních úvěrů na českém bankovním trhu. Také v segmentu spotřebitelských úvěrů zůstává Raiffeisenbank silným hráčem. V loňském roce navýšila jejich objem o více než 19% a její podíl na trhu tak dosáhl velice příznivých 8,0%.

Mimořádně úspěšných výsledků Raiffeisenbank dosáhla ve skupině fyzických osob - živnostníků. Drobní podnikatelé potvrdili svou dlouhodobou důvěru bance růstem svých vkladů o 7,6%, a to posílilo tržní podíl banky z 4,3% na 5,1%. Na rozdíl od celkového vývoje trhu Raiffeisenbank udržela svou aktivní politikou tempo růstu úvěrů v kladných hodnotách, což se odrazilo v nárůstu tržního podílu banky na 5,2%.

Podíly Raiffeisenbank na trhu

	Tržní podíl 2009	Tržní podíl 2008	Růst banky 2009/2008
Aktiva	4,59%	4,39%	6,2%
Vklady – celkem	4,80%	4,36%	15,8%
– netermínované	5,95%	5,51%	17,5%
– termínované	3,41%	3,07%	12,4%
– Právnícké osoby	5,81%	5,25%	12,5%
– nefinanční podniky	7,51%	6,88%	12,7%
– Fyzické osoby	4,00%	3,61%	20,4%
– Živnostníci	5,08%	4,32%	7,6%
Úvěry – celkem	6,77%	6,67%	2,9%
– hypotéční	7,21%	8,81%	10,3%
– spotřebitelské	7,86%	6,94%	19,1%
– Právnícké osoby	6,38%	6,33%	-4,3%
– nefinanční podniky	8,48%	8,33%	-6,4%
– Fyzické osoby	7,35%	7,28%	12,2%
– hypotéky	9,00%	10,71%	11,1%
– spotřebitelské úvěry	8,03%	7,12%	19,1%
– Živnostníci	5,22%	4,68%	10,0%

Pozn.: Údaje vycházejí z výkazů zpracovaných podle metodiky ČNB.

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti Raiffeisenbank, a.s.

Deloitte.

Deloitte Audit s.r.o.
Karolinská 654/2
186 00 Praha 8
Česká republika

Tel: +420 246 042 500
Fax: +420 246 042 555
DeloitteCZ@deloitteCE.com
www.deloitte.cz

zapsaná Městským soudem
v Praze, oddíl C, vložka 24349
IČ: 49620592
DIČ: CZ49620592

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Raiffeisenbank a.s.

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

Zpráva o nekonsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 26. února 2010 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 31 až 90, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou účetní závěrku společnosti Raiffeisenbank a.s., tj. rozvahu k 31. prosinci 2009, výkaz o úplném výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Odpovědnost auditora

Naši úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy 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 posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlídně k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.*

Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 31. března 2010 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 93 až 162, zprávu následujícího znění:

„Ověřili jsme přiloženou konsolidovanou účetní závěrku společnosti Raiffeisenbank a.s. tj. rozvahu k 31. prosinci 2009, výkaz o úplném výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Za sestavení a věrné zobrazení konsolidované účetní závěrky v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU odpovídá statutární orgán společnosti. Součástí této odpovědnosti je navrhnout, zavést a zajistit vnitřní kontroly nad sestavováním a věrným zobrazením účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou, zvolit a uplatňovat vhodné účetní metody a provádět dané situaci přiměřené účetní odhady.

Deloitte označuje jednu nebo více společností švýcarského sdružení („Verein“) Deloitte Touche Tohmatsu a jeho členských firem. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis právní struktury sdružení Deloitte Touche Tohmatsu a jeho členských firem je uveden na adrese www.deloitte.com/cz/onas.

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

Odpovědnost auditora

Naší úlohou je vydat na základě provedeného auditu výrok k této konsolidované účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické normy 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 posouzení rizik, že účetní závěrka obsahuje významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou. Při posuzování těchto rizik auditor přihlížede k vnitřním kontrolám, které jsou relevantní pro sestavení a věrné zobrazení účetní závěrky. Cílem posouzení vnitřních kontrol je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřních kontrol. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Domníváme se, že získané důkazní informace tvoří dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2009 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU."

Zpráva o zprávě o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2009, která je součástí této výroční zprávy na stranách 186 až 200. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodním standardem pro prověrky (ISRE) 2400 a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, abychom plánovali a provedli prověrku s cílem získat střední míru jistoty, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Prověrka je omezena především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto prověrka poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě naší prověrky jsme nezjistili žádné významné věcné nesprávnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2009.

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

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

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

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

V Praze dne 28. dubna 2010

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.
oprávnění č. 79

Statutární auditor:

Michal Petřman
oprávnění č. 1105

Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009.

Součásti účetní závěrky:

- Výkaz o úplném výsledku
- Rozvaha
- Výkaz změn vlastního kapitálu
- Výkaz o peněžních tocích
- Příloha

Tato účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena k vydání představenstvem banky dne 26. února 2010.

Statutární orgán účetní jednotky



Mgr. Lubor Žalman
předseda představenstva
a generální ředitel



Mgr. Jan Kubín
člen představenstva
a výkonný ředitel

Výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2009

tis. Kč	Poznámka	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	9 101 533	8 933 549
Náklady na úroky a podobné náklady	7	(2 808 971)	(3 737 986)
Čistý úrokový výnos		6 292 562	5 195 563
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	8	(1 753 863)	(1 356 796)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		4 538 699	3 838 767
Výnosy z poplatků a provizí	9	2 301 249	2 188 038
Náklady na poplatky a provize	9	(712 216)	(789 279)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 589 033	1 398 759
Čistý zisk z finančních operací	10	839 310	935 277
Dividendový výnos	11	22 906	71 982
Ostatní provozní výnosy, čisté	12	110 445	55 180
Všeobecné provozní náklady	13	(4 577 985)	(4 549 129)
Zisk před daní z příjmů		2 522 408	1 750 836
Daň z příjmů	15	(536 631)	(350 046)
Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky		1 985 777	1 400 790
Ostatní úplný výsledek			
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů		3 122	220 658
Daň ze zisku související s komponentami ostatního úplného výsledku		(593)	-
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM		1 988 306	1 621 448

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Rozvaha

k 31. prosinci 2009

tis. Kč	Poznámka	2009	2008
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	16	5 259 969	4 108 506
Pohledávky za bankami	17	23 803 475	27 060 929
Úvěry a pohledávky za klienty	18	142 816 370	138 705 147
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	19	(5 067 907)	(3 480 631)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	35	1 892 957	6 221 292
Cenné papíry držené do splatnosti	20	14 875 729	-
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	20	6 087 786	3 870 014
Realizovatelné cenné papíry	20	524 428	516 493
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech a společně řízených podnicích	21	81 237	81 027
Dlouhodobý nehmotný majetek	22	986 978	628 981
Dlouhodobý hmotný majetek	23	751 422	671 615
Odložená daňová pohledávka	24	36 067	46 314
Ostatní aktiva	25	1 164 944	3 332 127
Aktiva celkem		193 213 455	181 761 814
Pasiva a vlastní kapitál			
Závazky vůči bankám	26	25 037 385	27 361 733
Závazky vůči klientům	27	130 092 679	112 283 168
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	35	2 112 152	3 782 040
Emitované dluhové cenné papíry	28	15 814 134	19 897 591
Závazek z daně z příjmů	15	216 785	14 505
Rezervy	29	244 801	350 840
Podřízený úvěr	30	4 191 063	4 324 109
Ostatní pasiva	31	2 345 458	2 142 636
Pasiva celkem		180 054 457	170 156 622
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	32	6 564 000	6 564 000
Zákonný rezervní fond		247 794	177 754
Oceňovací rozdíly		222 956	220 427
Nerozdělený zisk		4 138 471	3 242 221
Zisk za účetní období		1 985 777	1 400 790
Vlastní kapitál celkem		13 158 998	11 605 192
Celkem pasiva a vlastní kapitál		193 213 455	181 761 814

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2009

(údaje v tis. Kč)	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1. 1. 2008	4 889 000	138 747	(231)	2 654 142	780 149	8 461 807
Zvýšení kapitálu	1 675 000	-	-	-	-	1 675 000
Dividendy	-	-	-	-	(153 063)	(153 063)
Příděl do rezervních fondů	-	39 007	-	-	(39 007)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	588 079	(588 079)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	1 400 790	1 400 790
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	220 658	-	-	220 658
Úplný výsledek za období	-	-	220 658	-	1 400 790	1 621 448
Stav k 31. 12. 2008	6 564 000	177 754	220 427	3 242 221	1 400 790	11 605 192
Dividendy	-	-	-	-	(434 500)	(434 500)
Příděl do rezervních fondů	-	70 040	-	-	(70 040)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	896 250	(896 250)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	1 985 777	1 985 777
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	2 529	-	-	2 529
Úplný výsledek za období	-	-	2 529	-	1 985 777	1 988 306
Stav k 31. 12. 2009	6 564 000	247 794	222 956	4 138 471	1 985 777	13 158 998

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2009

(údaje v tis. Kč)	2009	2008
Zisk před zdaněním	2 522 408	1 750 836
Úprava o nepeněžní operace		
Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	1 753 863	1 356 796
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	364 911	346 319
Tvorba ostatních rezerv	90 114	14 808
Změna reálné hodnoty derivátů	2 658 447	(2 591 111)
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	(78 091)	133 815
Dividendy přijaté	(22 906)	(69 793)
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(10 558)	(3 720)
Ostatní nepeněžní změny	(154 912)	(701 503)
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	7 123 276	236 447
Peněžní tok z provozních činností		
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv		
Povinné minimální rezervy u ČNB	(1 261 930)	(78 704)
Pohledávky za bankami	3 238 759	(7 438 777)
Pohledávky za klienty	(3 999 118)	(30 279 004)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry	(2 225 707)	(555 665)
Ostatní aktiva	2 177 430	(2 272 893)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	(2 290 077)	13 203 317
Závazky ke klientům	17 678 135	18 412 704
Ostatní pasiva	202 822	79 810
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním	20 643 590	(8 692 765)
Placená daň z příjmů	(327 851)	(386 380)
Čistý peněžní tok z provozních činností	20 315 739	(9 079 145)
Peněžní tok z investičních činností		
Čistý peněžní tok z koupě podílu v dceřiné společnosti	(210)	293 520
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 119 022)	(850 719)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	11 463	3 719
Čistý pokles/(nárůst) cenných papírů do splatnosti	(14 790 784)	-
Dividendy přijaté	22 906	69 793
Čistý peněžní tok z investičních činností	(15 875 647)	(483 687)
Peněžní tok z finančních činností		
Nárůst základního kapitálu	-	1 675 000
Dividendy placené	(434 500)	(153 063)
Emitované dluhové cenné papíry	(4 083 457)	83 140
Podřízený dluh	(60 104)	638 605
Čistý peněžní tok z finančních činností	(4 578 061)	2 243 682
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků	(137 968)	(7 319 150)
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku roku (bod 33)	3 722 788	11 041 938
Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci roku (bod 33)	3 584 820	3 722 788

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky

Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

OBSAH

1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI.	37
2. FÚZE.	38
3. ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2008.	39
4. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY.	40
5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	41
(a) Úrokové náklady a výnosy	41
(b) Poplatky a provize.	41
(c) Dividendy.	41
(d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku.	41
(e) Zdanění	41
(f) Finanční aktiva a pasiva.	42
(g) Majetkové účasti	45
(h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	46
(i) Rezervy	46
(j) Operace s cennými papíry pro klienty	47
(k) Vykazování podle segmentů	47
(l) Vykazování operací v cizích měnách.	47
(m) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty.	47
(n) Reklasifikace údajů za rok 2008.	47
6. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2009	48
(a) Standardy a interpretace, které mají vliv na částky vykázané v běžném období (případně v předchozích obdobích).	48
(b) Standardy a interpretace, u nichž zahájení používání nemá dopad na účetní výkazy banky	49
(c) Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale dosud nebyly použity	49
7. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	50
8. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA	50
9. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ.	51
10. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ	51
11. DIVIDENDOVÝ VÝNOS.	52
12. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY, ČISTÉ	52
13. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	52
14. MZDOVÉ NÁKLADY.	53
15. DAŇ Z PŘÍJMŮ.	54
(a) Náklad z titulu daně z příjmu	54
(b) Závazek z titulu daně z příjmu	54
16. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK.	55
17. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	55
18. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	55
(a) Kategorie pohledávek za klienty	55
(b) Repo a reverzní repo transakce.	56
(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů	56
(d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí	56
(e) Věková analýza úvěrů klientům	56
(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti	57
(g) Sekuritizace	57
(h) Syndikované úvěry	57
(i) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění	58
19. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY	60
20. CENNÉ PAPIRY	60
(a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky	60
(b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy.	60

21.	MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH	61
	(a) Majetkové účasti	61
	(b) Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem)	61
	(c) Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem)	62
	(d) Společně řízené společnosti	63
22.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	63
23.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	64
	(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku	64
	(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu	64
24.	ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA	65
25.	OSTATNÍ AKTIVA	66
26.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	66
27.	ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	67
	(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu	67
	(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů	67
28.	EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	67
	(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu	67
	(b) Analýza hypotečních zástavních listů	68
29.	REZERVY	69
30.	PODŘÍZENÝ ÚVĚR	69
31.	OSTATNÍ PASIVA	70
32.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	70
33.	POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY	71
34.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST	72
	(a) Soudní spory	72
	(b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy	72
	(c) Dohody o refinancování	72
35.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE	72
	(a) Přehled derivátů – smluvní částky	72
	(b) Přehled derivátů - reálné hodnoty finančních derivátů	73
	(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky	73
	(d) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „net settled“	74
	(e) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „gross settled“	74
36.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ	75
	(a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení	75
	(b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení	75
37.	SEGMENTOVÁ ANALÝZA	75
	(a) Segmenty	75
38.	FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO	78
	(a) Obchodování	78
	(b) Řízení rizik	78
	(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv	78
	(d) Metody řízení rizik	81
39.	FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO	84
	(a) Posuzování pohledávek	84
	(b) Opravné položky k pohledávkám	84
	(c) Hodnocení zajištění úvěrů	85
	(d) Metody měření úvěrového rizika	85
	(e) Koncentrace úvěrového rizika	85
	(f) Vymáhání pohledávek	86
	(g) Sekuritizace	86
	(h) Kvalita portfolia	86
	(i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena	87
40.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	88
	(a) Transakce se spřízněnými stranami	88
	(b) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance	90
	(c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance	90
41.	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	90

1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

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

Banka je součástí rakouské bankovní skupiny Raiffeisen, která je řízená hlavní mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence ČNB:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost banka v současnosti přímo nevykonává,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb
 - hlavní investiční služby dle §8 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), zákona č. 591/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů,
 - doplňkové investiční služby dle § 8 odst. 3 písm. a) až g)
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

Banka kromě povolení působit jako banka:

- má licenci obchodníka s cennými papíry,
- je od 30. července 2005 vedena v registru Ministerstva financí ČR jako tzv. vázaný pojišťovací zprostředkovatel.

Vykonávání nebo poskytování žádné z výše uvedených činností nebylo bance Českou národní bankou omezeno ani vyloučeno.

2. FÚZE

Dne 24. července 2006 společnost Raiffeisen International Bank-Holding AG, většinový akcionář banky, podepsala s Českou pojišťovnou, a.s. smlouvu o prodeji akcií eBanky, a.s. se sídlem Na Příkopě 19, IČ 00562246, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5642 (dále jen „eBanka“). Transakce prodeje 100% akcií eBanky byla na základě souhlasu všech regulatorních institucí ukončena dne 24. října 2006 zaplacením kupní ceny a převodem akcií. Tímto dnem se eBanka stala součástí finanční skupiny Raiffeisen.

Dne 4. října 2007 došlo ke změně akcionářské struktury bývalé eBanky. Jediný akcionář Raiffeisen International Bank-Holding AG převedl část akcií na další akcionáře - 25% na RB Prag Beteiligungs GmbH a 24% na Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG.

V roce 2008 došlo k fúzi sloučením mezi bankou a eBankou, přičemž nástupnickou společností se stala banka. Následně došlo ke zrušení eBanky bez likvidace a jejímu zániku. Rozhodný den fúze byl stanoven na 1.ledna 2008. Dne 7.července 2008 byla fúze zapsána do obchodního rejstříku.

Banka sestavila v souvislosti se sloučením společností zahajovací rozvahu k 1. lednu 2008, která je uvedena v bodě 3.

Banka přebrala složky vlastního kapitálu eBanky, vykázané v konečné účetní závěrce eBanky sestavené k 31. prosinci 2007, v následující struktuře:

- částku (43) tis. Kč představující Oceňovací rozdíly vykázané v konečné účetní závěrce eBanky přebrala na řádek Oceňovací rozdíly zahajovací účetní rozvahy banky vyhotovené k rozhodnému dni fúze,
- celkovou částku 1 317 795 tis. Kč, danou součtem položek Základní kapitál, Neuhrazená ztráta minulých období a Zisk za účetní období, přebrala na řádek Nerozdělený zisk.

Bilanční položky reprezentující závazky a majetek zanikající společnosti byly sloučeny s odpovídajícími bilančními položkami nástupnické společnosti. V zahajovací rozvaze nástupnické společnosti byly vyloučeny tyto vzájemné pohledávky a závazky:

- pohledávky/závazky za bankami ve výši 2 614 927 tis. Kč,
- kladné/záporné reálné hodnoty finančních derivátů ve výši 12 775 tis. Kč,
- ostatní aktiva/pasiva ve výši 18 570 tis. Kč.

Sloučení výkazů a sestavení zahajovací rozvahy je uvedeno v bodě 3.

3. ZAHAJOVACÍ ROZVAHA K 1. LEDNU 2008

tis. Kč	Raiffeisenbank 31. 12. 2007	eBanka 31. 12. 2007	Eliminace a převody	Zahajovací rozvaha 1. 1. 2008
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 073 457	8 440 581	-	10 514 038
Pohledávky za bankami	15 216 504	5 175 533	(2 614 927)	17 777 110
Úvěry a pohledávky za klienty	97 064 328	11 272 091	-	108 336 419
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	(2 095 107)	(205 841)	-	(2 300 948)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	1 015 317	-	(12 775)	1 002 542
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 707 156	1 309 150	-	3 016 306
Cenné papíry k prodeji	382	714	-	1 096
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech a společně řízených podnicích	359 999	-	-	359 999
Dlouhodobý nehmotný majetek	216 114	255 285	-	471 399
Dlouhodobý hmotný majetek	277 964	287 889	-	565 853
Odložená daňová pohledávka	35 523	75 666	-	111 189
Ostatní aktiva	890 920	103 439	(18 570)	975 789
Aktiva celkem	116 762 557	26 714 507	(2 646 272)	140 830 792
Pasiva a vlastní kapitál				
Závazky vůči bankám	14 074 046	64 119	(2 614 927)	11 523 238
Závazky vůči klientům	72 265 072	21 513 240	-	93 778 312
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	1 140 129	27 047	(12 775)	1 154 401
Emitované dluhové cenné papíry	17 183 137	2 606 337	-	19 789 474
Závazek z daně z příjmů	115 713	1 469	-	117 182
Rezervy	168 935	207 417	-	376 352
Podřízený úvěr	3 239 055	346 715	-	3 585 770
Ostatní pasiva	1 432 415	630 411	(18 570)	2 044 256
Pasiva celkem	109 618 502	25 396 755	(2 646 272)	132 368 985
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	4 889 000	1 184 500	(1 184 500)	4 889 000
Zákonný rezervní fond	138 747	-	-	138 747
Oceňovací rozdíly	(188)	(43)	-	(231)
Nerozdělený zisk	1 336 347	(97 284)	1 415 079	2 654 142
Zisk za účetní období	780 149	230 579	(230 579)	780 149
Vlastní kapitál celkem	7 144 055	1 317 752	-	8 461 807
Celkem pasiva a vlastní kapitál	116 762 557	26 714 507	-	140 830 792

4. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

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

Tato účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v historických cenách, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (např. finanční deriváty), realizovatelných cenných papírů přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím vlastního kapitálu a cenných papírů držených do splatnosti vykazovaných v naběhlé hodnotě.

Jak je uvedeno v bodě 39 přílohy k účetní závěrce, banka vytváří opravné položky ke snížení hodnoty pohledávek v případě, že existují objektivní důkazy o tom, že minulé události mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky. Tyto opravné položky vychází z historických a stávajících zkušeností banky i z posouzení vedení banky ve vztahu k odhadovaným budoucím peněžním tokům, a představují nejlepší odhad snížení hodnoty pohledávek k datu účetní závěrky.

Hodnota zaúčtovaných rezerv vychází z posouzení vedení banky a představuje nejlepší odhad nákladů potřebných k uhrazení závazků s nejistým časovým rozvrhem a výší. Další dodatečné informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 29 přílohy.

Ve spojitosti se stávajícím ekonomickým prostředím vedení banky posoudilo všechny příslušné faktory, které by mohly mít dopad na ocenění aktiv a pasiv v této účetní závěrce, na likviditu, financování činností banky a další případné dopady na účetní závěrku. Všechny tyto dopady byly v této účetní závěrce zohledněny. Vedení banky nadále monitoruje současnou ekonomickou situaci a další možné dopady zpomalení hospodářského vývoje na činnosti banky.

Účetní závěrka včetně přílohy je nekonsolidovaná a nezahrnuje vliv účetních závěrek účastí banky s rozhodujícím a podstatným vlivem. Pravidla účtování majetkových účastí jsou popsána v bodě 5 (g) přílohy.

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

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

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

5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

(a) Úrokové náklady a výnosy

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

(b) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu o úplném výsledku v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“, s výjimkou poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry.

(c) Dividendy

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

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

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

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

(e) Zdanění

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

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

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

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

(f) Finanční aktiva a pasiva***Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z rozvahy banky***

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání banka používá metodu data vypořádání.

Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků). Nicméně pokud se jedná o portfolia finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data sjednání prodeje podle zařazení do konkrétního portfolia, u dlužných finančních aktiv se účtuje o úrokovém příslušenství od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

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

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

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

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

- Úvěry a pohledávky
- Finanční aktiva a pasiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů
- Finanční aktiva realizovatelná
- Finanční aktiva držená do splatnosti
- Ostatní finanční aktiva a pasiva

Úvěry a pohledávky

Úvěry poskytnuté bankou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snížená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a zvýšená/snížená o amortizaci diskontu/prémie. Pro výpočet naběhlé hodnoty banka používá metodu efektivní úrokové míry. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám). Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

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

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

Částka upravující výši rezerv a opravných položek na odhadovanou úroveň, po zohlednění odpisů, je zahrnuta ve výkazu o úplném výsledku v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“. Bližší popis je uveden v bodě 39 b přílohy.

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

Restrukturalizace úvěrů a pohledávek za klienty

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

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

Cenné papíry

Cenné papíry držené bankou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je banka pořídila, a podle investiční strategie banky. V souladu se svým záměrem banka zařazuje cenné papíry do několika portfolií – do portfolia cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů, do portfolia realizovatelných cenných papírů a do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

Cenné papíry přeceňované na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů

Portfolio zahrnuje dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, a dále dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu pořízení oceněny cenou pořízení a poté přeceňovány na reálnou hodnotu.

Změny reálné hodnoty cenných papírů určených k obchodování i cenných papírů určených k obchodování jsou ve výkazu o úplném výsledku promítnuty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z dluhopisů určených k obchodování jsou ve výkazu o úplném výsledku vykazovány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na tomto veřejném trhu. Reálná hodnota cenných papírů, které nejsou obchodovány na veřejném trhu, je stanovena odhadem vedení banky jako nejlepší odhad projekce peněžních toků se zohledněním ekonomických podmínek, které budou existovat po zbytkovou splatnost cenných papírů.

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

Cenné papíry realizovatelné

Cenné papíry realizovatelné jsou cenné papíry držené bankou s úmyslem držet je po neurčitou dobu a které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek.

Cenné papíry realizovatelné jsou oceněny pořizovací cenou a následně přeceněny na reálnou hodnotu s výjimkou cenných papírů, u kterých není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto cenné papíry jsou oceněny v pořizovací ceně. Změny ocenění realizovatelných cenných papírů jsou vykázány ve vlastním kapitálu jako „Oceňovací rozdíly“, s výjimkou jejich znehodnocení a vyjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů. V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z kupónů, amortizace diskontu nebo prémie jsou účtovány jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázány jako „Čistý zisk z finančních operací“.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, u nichž má banka úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

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

Repo operace

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

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

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

Emitované dluhopisy

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

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

Finanční deriváty

Banka v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Finanční deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, měnové forwardy, FRA, měnové a úrokové opce (nakoupené i prodané) a ostatní deriváty finančních instrumentů. Banka uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění obchodních pozic.

Finanční deriváty uzavřené pro účely obchodování či zajištění jsou prvotně zachyceny v rozvaze v ceně pořízení (zahrnující transakční náklady) a následně jsou přeceněny a vykazovány v jejich reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty jsou v rozvaze vykazovány v položkách „Kladné reálné hodnoty finančních derivátů“ a „Záporné reálné hodnoty finančních derivátů“. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu o úplném výsledku zahrnuty v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového instrumentu stejně jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility, vztahující se k daným pozicím.

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

Převážná většina finančních derivátů banky představuje ekonomické zajištění, ale nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39. Proto jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou, shodně s deriváty sjednanými za účelem obchodování, promítány do výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Podřízený úvěr

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

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

(g) Majetkové účasti

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

Ke dni sestavení účetní závěrky nebo mezitímní účetní závěrky banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem nebo společně řízených podniků. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem se zjišťuje jako rozdíl mezi účetní hodnotou a zpětně získatelnou hodnotou investice. Zpětně získatelná hodnota investice je vyšší z částek buď reálné hodnoty nebo hodnoty z užívání zjištěné jako souhrn diskontovaných očekávaných peněžních toků. Snížení hodnoty účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem je zachyceno prostřednictvím opravných položek.

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

(h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

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

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

	Doba odepisování	Odpisová sazba
Software	4 roky	25 %
Budovy	30 let	3,33 %
Ostatní (motorová vozidla, nábytek a vybavení, kancelářské stroje, počítače)	5–10 let	10–20 %

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu, případně lhůty vyplývající z opce. Při pronájmu na dobu neurčitou je technické zhodnocení odepisováno 15 let.

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

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

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

Majetek banky je pravidelně testován na znehodnocení.

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

(i) Rezervy

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

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

Rezervy na záruky a ostatní podrozvahové úvěrové pohledávky

Banka eviduje z titulu úvěrové angažovanosti řadu podrozvahových položek. Jedná se zejména o vydané záruky, přísliby, nečerpané úvěry, potvrzené otevřené akreditivy, apod. Na odhadované ztráty z těchto potencionálních pohledávek jsou tvořeny rezervy na základě očekávané výše plnění z celého portfolia daných podrozvahových položek. Změny v těchto rezervách jsou vykazovány v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“.

Ostatní rezervy

Tvorba ostatních rezerv (na nečerpanou dovolenou, soudní spory, stabilizaci, restrukturalizaci, loyaltiní systém kreditních karet) je vykazována v položce „Všeobecné provozní náklady“.

(j) Operace s cennými papíry pro klienty

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

(k) Vykazování podle segmentů

Od 1. ledna 2009 začala Banka vykazovat údaje o segmentech v souladu s IFRS 8 – Provozní segmenty. Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv o složkách banky, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí, aby bylo možné přidělit do příslušného segmentu zdroje a vyhodnotit jeho výkonnost.

V důsledku přijetí standardu IFRS 8 došlo v této účetní závěrce ke změně ve vymezení vykazovatelných provozních segmentů banky. Základem rozdělení na jednotlivé segmenty je report, který banka připravuje pro představenstvo, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů banky.

Informace o vykazovatelných provozních segmentech banky jsou popsány v bodě 37 přílohy k účetní závěrce. Segmentové informace, které byly zveřejněny za rok 2008, jsou upraveny podle požadavků nového Standardu a jsou zveřejněny jako srovnatelné informace k údajům o segmentech zveřejněným za rok 2009.

(l) Vykazování operací v cizích měnách

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

(m) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou považovány pokladni hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s finančními institucemi. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnuty jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

(n) Reklasifikace údajů za rok 2008

V průběhu roku 2009 bylo upřesněno vykazování některých položek výkazu o úplném výsledku Banky. Údaje za rok 2008 byly přepočítány v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonciliace položek výkazu o úplném hospodářském výsledku jsou zobrazeny v níže uvedené tabulce.

Uvedené reklasifikace byly uskutečněné s cílem věrnější prezentace nákladů a výnosů v jednotlivých řádcích výkazu o úplném výsledku.

mil. Kč	2008 Před úpravou	Reklasifikace	2008 Po úpravě
Výnosy z úroků a podobné výnosy	8 910 337	23 212	8 933 549
Náklady na úroky a podobné náklady	(3 706 661)	(31 325)	(3 737 986)
Výnosy z poplatků a provizí	2 971 985	(783 947)	2 188 038
Náklady na poplatky a provize	(798 646)	9 367	(789 279)
Čistý zisk z finančních operací	154 774	780 503	935 277
Dividendový výnos	69 792	2 190	71 982
Ostatní provozní výnosy	118 550	(63 370)	55 180
Všeobecné provozní náklady	(4 612 499)	63 370	(4 549 129)
		0	

6. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2009**(a) Standardy a interpretace, které mají vliv na částky vykázané v běžném období (případně v předchozích obdobích)**

V roce 2009 začala banka používat standardy a interpretace, které mají vliv na částky vykázané v této účetní závěrce. Podrobnosti o dalších standardech a interpretacích, které banka při sestavování této účetní závěrky použila, ale které nemají na vykazované částky žádný vliv (viz bod 6 c).

- IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009) – standard zavádí změny v používané terminologii (včetně upravených názvů účetních výkazů) a změny ve formátu a v obsahu účetních výkazů
- IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek Rozšíření zveřejňovaných informací - na základě požadavků dodatku Banka rozšířila rozsah kvantitativních informací týkajících se finančních nástrojů a finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou roztřídila podle způsobu stanovení reálné hodnoty (viz bod 38c)
- IFRS 8 – Provozní segmenty (datum účinnosti 1. ledna 2009) - standard, který se věnuje zveřejňování informací v účetní závěrce a který vedl k tomu, že skupina upravila vymezení svých vykazovatelných segmentů (viz bod 37)

(b) Standardy a interpretace, u nichž zahájení používání nemá dopad na účetní výkazy banky

- IAS 23 – Výpůjční náklady – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IAS 32 – Finanční nástroje: vykazování – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRS 1 – První přijetí IFRS – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRIC 9 – Znovuposouzení vložených derivátů (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRIC 13 – Zákaznické věrnostní programy (platné od účetního období začínajícího po 1. červenci 2008)
- IFRIC 15 – Smlouvy o výstavbě nemovitostí (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRIC 16 – Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce (platné od účetního období začínajícího po 1. říjnu 2008)
- Zdokonalení Mezinárodních standardů finančního výkaznictví (datum účinnosti 1. ledna 2009)

(c) Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale dosud nebyly použity

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace, které nejsou doposud v platnosti:

- IAS 7 – Výkaz o peněžních tocích – upravený standard (datum účinnosti 1. ledna 2010)
- IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. července 2009)
- IAS 28 – Investice do přidružených podniků – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. července 2009)
- IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2010)
- IFRS 3 – Podnikové kombinace – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. července 2009)
- IFRS 5 – Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené činnosti – upravený standard (datum účinnosti 1. ledna 2010)
- IFRIC 17 – Rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům (platné od účetního období začínajícího po 1. červenci 2009)
- IFRIC 18 – Převody aktiv od zákazníků (datum účinnosti 1. července 2009)
- Zdokonalení Mezinárodních standardů finančního výkaznictví – úprava požadavků standardu IAS 17 Leasingy (datum účinnosti 1. ledna 2010)

Tyto standardy nebyly k datu sestavení účetní závěrky v platnosti. Ke schválení ze strany EU by mělo dojít do doby, než tyto standardy a interpretace vstoupí v platnost.

Dle odhadu banky dopad z aplikace změn v Mezinárodních standardech pro finanční výkaznictví, které vstoupí v platnost po 1. lednu 2010, nebude mít významný dopad na účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2009, včetně srovnatelných údajů.

7. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2009	2008
Výnosy z úroků		
z pohledávek za bankami	298 014	836 831
z pohledávek za klienty	8 260 915	8 011 345
z toho: úroky z prodlení ze znehodnocených aktiv	122 030	105 111
z cenných papírů s pevným výnosem	542 604	85 373
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	9 101 533	8 933 549
Náklady na úroky		
z vkladů bank	(624 008)	(940 457)
z vkladů klientů	(1 527 114)	(1 888 611)
z emitovaných cenných papírů	(519 942)	(701 282)
z podřízených závazků	(137 907)	(207 636)
Náklady na úroky a podobné náklady celkem	(2 808 971)	(3 737 986)
Čisté úrokové výnosy	6 292 562	5 195 563

Nárůst úrokových výnosů v roce 2009 je způsoben zejména nárůstem výnosů z cených papírů a výnosů z pohledávek za klienty kompenzovaný poklesem výnosů z pohledávek za bankami. Tato změna je zapříčiněna omezením investic do mezibankovních deposit a naopak nárůstem objemů nákupů dluhopisů. Nárůst úrokových výnosů z pohledávek za klienty koresponduje s nárůstem objemů pohledávek za klienty.

Největší podíl na poklesu úrokových nákladů z vkladů měly úroky z termínovaných vkladů klientům, které v roce 2009 činily 968 464 tis. Kč (v roce 2008: 1 263 843 tis. Kč) a zároveň úroky z vkladů bank, které v roce 2009 činily 624 008 tis. Kč (v roce 2008: 940 457 tis. Kč). Přestože objem vkladů meziročně vzrostl, úrokové náklady poklesly a to díky snížení úrokových sazeb.

8. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

tis. Kč	2009	2008
Změna hodnoty opravných položek		
Tvorba opravných položek	(3 182 377)	(2 062 009)
Rozpuštění opravných položek	1 356 362	845 030
Použití opravných položek	227 638	53 805
Ztráta z postoupených a odepsaných pohledávek	(238 385)	(172 715)
z toho: Přímý odpis pohledávek	(10 808)	(118 910)
Výnos z odepsaných pohledávek	766	1 103
Změna hodnoty opravných položek celkem	(1 835 996)	(1 334 786)
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika		
Tvorba rezerv	(16 681)	(73 700)
Rozpuštění rezerv	98 814	51 690
Změna rezervy na podrozvahová úvěrová rizika celkem	82 133	(22 010)
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	(1 753 863)	(1 356 796)

9. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2009	2008
Výnosy z poplatků a provizí		
z platebního styku	1 536 251	1 479 149
z poskytování úvěrů a záruk	544 434	516 124
z operací s cennými papíry	59 731	77 011
z finančních operací	37 720	34 726
z ostatních služeb	123 113	81 028
Výnosy z poplatků a provizí celkem	2 301 249	2 188 038
Náklady na poplatky a provize		
z platebního styku	(517 730)	(431 778)
z přijímání úvěrů a záruk	(114 762)	(110 136)
z operací s cennými papíry	(10 754)	(13 588)
ze sekuritizace	(41 905)	(34 629)
z finančních operací	(5 176)	(5 563)
ze zprostředkování prodeje produktů banky	(5 376)	(168 615)
z ostatních služeb	(16 513)	(24 970)
Náklady na poplatky a provize celkem	(712 216)	(789 279)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 589 033	1 398 759

10. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2009	2008
Úrokové deriváty	(121 833)	(481 041)
Komoditní deriváty	-	(17)
Akciové deriváty	(3 851)	(6 151)
Zisk/ztráta z devizových operací	1 152 319	(1 695 042)
z toho: Klientský devizový výsledek	684 468	888 359
Přecenění pozice kurzem ČNB	697 249	(2 577 513)
FX spoty	(229 398)	(5 888)
Měnové deriváty	(420 988)	2 938 962
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	233 663	178 566
z toho: Portfolio realizovatelných cenných papírů	144 515	65
Portfolio cenných papírů určených k obchodování	11 109	25 946
Portfolio cenných papírů oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty	76 376	(144 946)
Vlastní emise	1 663	(34 663)
Prodej majetkových účastí	-	332 164
Celkem	839 310	935 277

Pohyb v položce Zisk/ztráta z devizových operací je způsoben fluktuací kurzu Kč v průběhu roku 2009. Zajištění měnové pozice je kompenzováno přeceněním měnových derivátů

11. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

Výnosy z ostatních akcií a podílů dosáhly v roce 2009 částky 22 906 tis. Kč (v roce 2008: 71 982 tis. Kč) a většinu představuje dividenda od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. Pokles dividendových výnosů v roce 2009 je způsoben nižší dividendou od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Banka nerealizovala v roce 2009 resp. 2008 výnosy z účastí s podstatným vlivem.

12. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY, ČISTÉ

tis. Kč	2009	2008
Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek	51 258	28 761
Zisk z odprodeje nehmotného a hmotného majetku	8 090	1 558
Ostatní provozní výnosy	51 097	24 861
Celkem	110 445	55 180

V roce 2009 jsou výše uvedené ostatní provozní náklady vykázány kompenzovaně s ostatními provozními výnosy v položce „Ostatní provozní výnosy, čisté“ a nikoli v položce „Všeobecné provozní náklady“. Údaje za rok 2008 byly upraveny stejným způsobem.

13. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2009	2008
Mzdové náklady (bod 14)	(2 457 735)	(2 341 484)
Provozní náklady:	(1 702 937)	(1 826 497)
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(451 060)	(476 327)
Marketingové náklady	(256 237)	(327 905)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(287 714)	(247 947)
z toho: audit	(8 287)	(12 250)
daňové poradenství	(2 127)	-
ostatní poradenství	(1 977)	(11 855)
Náklady spojené s IT podporou	(188 248)	(194 857)
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	(167 195)	(170 501)
Pojištění depozit	(107 000)	(87 869)
Náklady na školení	(37 154)	(48 159)
Cestovní náklady	(27 716)	(40 005)
Pohonné hmoty	(28 955)	(28 404)
Náklady na bezpečnost	(29 408)	(39 790)
Kancelářské potřeby	(36 537)	(54 797)
Ostatní administrativní náklady	(85 713)	(109 936)
Odписy hmotného a nehmotného majetku (bod 22 a 23)	(364 911)	(346 319)
Ostatní provozní náklady	(52 402)	(34 829)
Celkem	(4 577 985)	(4 549 129)

Pokles marketingových nákladů v roce 2009 je zapříčiněn mimořádnými náklady v roce 2008 souvisejícími s integrací eBanky.

Nárůst v položce „Náklady spojené s právními a poradenskými službami“ souvisí s náklady na nové projekty v oblasti vymáhání úvěrů a zavedením Early Warning systému.

V položce „Pojištění depozit a obchodů“ jsou vykázány náklady na odvod do Fondu pojištěných vkladů (dále jen „FPV“). Vzhledem k růstu depozit od klientů v roce 2009 se bance zvýšil příspěvek do FPV.

Nárůst v položce „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ vznikl z důvodu zkrácení doby odepisování bankovních systémů a datových skladů používaných v bance.

14. MZDOVÉ NÁKLADY

<i>tis. Kč</i>	2009	2008
<i>Mzdy a platy</i>	(1 854 437)	(1 755 105)
<i>Sociální a zdravotní pojištění</i>	(524 691)	(493 647)
<i>Ostatní náklady na zaměstnance</i>	(78 607)	(92 731)
Celkem	(2 457 735)	(2 341 484)
<i>z toho mzdy a odměny placené:</i>		
<i>členům představenstva</i>	(54 702)	(61 408)
<i>členům dozorčí rady</i>	(8 868)	(6 985)
<i>ostatním členům vedení</i>	(179 924)	(148 441)
Celkem	(243 494)	(216 835)

Průměrný počet zaměstnanců banky byl k datu 31. prosince 2009 a k datu 31. prosince 2008 následující:

	2009	2008
<i>Zaměstnanci</i>	2 590	2 202
<i>Členové představenstva banky</i>	7	7
<i>Členové dozorčí rady</i>	9	9
<i>Ostatní členové vedení</i>	57	63

Nárůst počtu zaměstnanců je způsoben nárůstem počtu poboček, zahájením nových projektů a rozšířením útvaru vymáhání pohledávek.

Finanční vztahy banky a členů představenstva a dozorčí rady jsou komentovány v bodě 40b a 40c přílohy.

15. DAŇ Z PŘÍJMŮ**(a) Náklad z titulu daně z příjmu**

tis. Kč	2009	2008
Daň z příjmů splatná	(534 000)	(292 000)
Vratky daní za minulé účetní období	7 023	6 828
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně	(9 654)	(64 874)
Daň celkem	(536 631)	(350 046)

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

tis. Kč	2009	2008
Zisk před zdaněním (obecný daňový základ)	2 521 753	1 730 418
Zisk před zdaněním (samostatný daňový základ)	655	20 418
Zisk před zdaněním celkem	2 522 408	1 750 836
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 20% (rok 2008 – 21%)	(504 350)	(363 388)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(98)	(3 063)
Výnosy nepodléhající zdanění	209 202	275 774
Daňově neodčitelné náklady	(238 861)	(201 460)
Slevy a zápočty	107	137
Daňová povinnost za účetní období	(534 000)	(292 000)
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let	7 023	6 828
Odložená daň	(9 654)	(64 874)
Daň z příjmů celkem	(536 631)	(350 046)
Efektivní sazba daně	21,27%	19,99%

(b) Závazek z titulu daně z příjmu

tis. Kč	2009	2008
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 20 % (rok 2008 – 21%)	(533 902)	(288 937)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(98)	(3 063)
Daňová povinnost za účetní období	(534 000)	(292 000)
Doměrky daně z příjmu z minulých let	-	-
Zálohové platby na daň z příjmu	317 215	277 495
Závazek z titulu daně z příjmu celkem	(216 785)	(14 505)

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 24 přílohy.

16. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. Kč	2009	2008
<i>Hotovost a jiné pokladní hodnoty</i>	2 876 602	3 130 561
<i>Účty u centrálních bank</i>	175 192	31 700
<i>Povinné minimální rezervy u ČNB</i>	2 208 175	946 245
Celkem	5 259 969	4 108 506

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

Informace o pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředcích vykázaných ve výkazu o peněžních tocích jsou uvedeny v bodě 33 přílohy.

17. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2009	2008
<i>Vklady u bank</i>	533 026	560 527
<i>Termínované vklady u bank</i>	6 624 344	6 457 490
<i>Úvěry a jiné pohledávky za bankami</i>	16 646 105	20 042 912
Celkem	23 803 475	27 060 929

Položka „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ obsahuje rezervní repo transakce. V rámci reverzních repo transakcí banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 16 253 939 tis. Kč (v roce 2008: 20 006 996 tis. Kč).

18. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Kategorie pohledávek za klienty

tis. Kč	2009	2008
<i>Pohledávky z běžných účtů</i>	9 153 233	10 546 130
<i>Termínované úvěry</i>	72 767 033	73 744 719
<i>Hypoteční úvěry</i>	58 975 198	51 621 370
<i>Ostatní</i>	1 920 906	2 792 928
Celkem	142 816 370	138 705 147

Banka v roce 2009 restrukturalizovala pohledávky za klienty v celkovém objemu 692 317 tis. Kč (v roce 2008: 106 991 tis. Kč).

(b) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2009 ani k 31. prosinci 2008 nevykazovala žádné repo transakce s klienty. V rámci reverzních repo transakcí banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 10 944 tis. Kč (v roce 2008: 808 703 tis. Kč).

(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2009	2008
Vládní sektor	620 755	888 869
Úvěry právnickým osobám	71 554 456	74 209 254
Úvěry fyzickým osobám	66 314 326	59 017 661
Malé a střední podniky (SME)	4 070 484	4 306 916
Ostatní	256 349	282 447
Celkem	142 816 370	138 705 147

I přes nižší tempo růstu hypotečních úvěrů v roce 2009 je nárůst v položce „Úvěry fyzickým osobám“ způsoben především nárůstem objemu hypotečních úvěrů.

(d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2009	2008
Česká republika	137 027 480	132 486 371
Slovensko	1 240 852	1 218 472
Nizozemské království	219 527	242 545
Polsko	151 010	162 028
Ostatní členské státy Evropské unie	2 713 717	2 967 993
Srbsko a Černá Hora	402 366	609 848
Ruská federace	240 931	278 959
Ostatní (Kanada, USA, Ukrajina, Spojené arabské emiráty apod.)	820 487	738 931
Celkem	142 816 370	138 705 147

(e) Věková analýza úvěrů klientům

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

tis. Kč	Pohledávky po splatnosti		Diskontovaná hodnota zajištění	
	2009	2008	2009	2008
Dny po splatnosti				
0–30	1 646 943	1 540 870	1 670 640	1 644 357
31–90	47 621	134 575	65 973	123 354
91–180	18 375	55 152	72 975	65 606
181–360	10 225	11 348	66 475	12 464
1–5 let	6 765	31	18 791	-

Nárůst v kategorii 0 – 30 je zejména z důvodu nárůstu pohledávek po splatnosti, které jsou plně zajištěné. I angažovanost v kategoriích nad 90 dní po splatnosti je plně kryta zajištěním.

(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti

tis. Kč							
2009	<i>Do splatnosti</i>	<i>Do 1 měsíce</i>	<i>Nad 1 měsíc do 3 měsíců</i>	<i>Nad 3 měsíce do 6 měsíců</i>	<i>Nad 6 měsíců do 1 roku</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Celkem</i>
Pohledávky za klienty							
- bez selhání	128 682 740	-	-	-	-	-	128 682 740
- se selháním	2 908 100	4 864 933	2 032 335	740 446	1 257 350	2 330 466	14 133 630
Brutto	131 590 840	4 864 933	2 032 335	740 446	1 257 350	2 330 466	142 816 370
Opravné položky	(1 202 072)	(327 188)	(481 350)	(364 978)	(705 191)	(1 987 128)	(5 067 907)
Netto	130 388 768	4 537 745	1 550 985	375 468	552 159	343 338	137 748 463

tis. Kč							
2008	<i>Do splatnosti</i>	<i>Do 1 měsíce</i>	<i>Nad 1 měsíc do 3 měsíců</i>	<i>Nad 3 měsíce do 6 měsíců</i>	<i>Nad 6 měsíců do 1 roku</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Celkem</i>
Pohledávky za klienty							
- bez selhání	123 579 190	-	-	-	-	-	123 579 190
- se selháním	2 932 386	7 474 716	1 483 977	856 945	373 297	2 004 636	15 125 957
Brutto	126 511 576	7 474 716	1 483 977	856 945	373 297	2 004 636	138 705 147
Opravné položky	(552 821)	(640 646)	(486 638)	(533 631)	(338 359)	(928 536)	(3 480 631)
Netto	125 958 755	6 834 070	997 339	323 314	34 938	1 076 100	135 224 516

Ve výše uvedených tabulkách se pohledávkami „bez selhání“ rozumí pohledávky, které nejsou po splatnosti a u nichž je opravná položka nulová nebo nejsou klasifikované. Ostatní pohledávky jsou vykázány v položce „se selháním“.

(g) Sekuritizace

Během roku 2009 nedošlo k žádné transakci sekuritizace. Banka provádí od března roku 2006 syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu Corporate Banking. Splatnost celé transakce bude v březnu 2016. Na konci roku 2009 se objem úvěrového portfolia zahrnutého do sekuritizace pohyboval na úrovni 5 081 mil. Kč (v roce 2008: na úrovni 5 386 mil. Kč).

(h) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech byla k 31. prosinci 2009 banka aranžérem syndikovaných úvěrů v původní hodnotě celkových úvěrových limitů 7 431 576 tis. Kč (v roce 2008: 6 630 576 tis. Kč), z toho podíl banky činil 3 819 701 tis. Kč (v roce 2008: 3 419 201 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů činil 3 611 875 tis. Kč (v roce 2008: 3 211 375 tis. Kč).

Celková dlužná částka syndikovaných úvěrů, kde byla v roce 2009 banka aranžérem, činila 5 416 498 tis. Kč (v roce 2008: 5 782 330 tis. Kč), z toho podíl banky činil 2 843 355 tis. Kč (v roce 2008: 3 058 697 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů 2 573 143 tis. Kč (v roce 2008: 2 723 633 tis. Kč).

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

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

2009	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společnosti	Směnečné ručení	Osobní ručení	Movivý majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	420	34 569	115 334	169 110	246 530	256 555	124 903	183 598	17 393	1 148 412
Těžba nerostných surovin	-	-	-	2 501	5 558	3 412	-	7 850	-	19 321
Výrobní sektor	21 765	178 684	1 978 787	2 578 811	1 204 601	3 320 996	1 337 808	3 383 117	1 869 337	15 873 906
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	136 526	-	57 387	159 014	15 018	296 735	406 207	445 088	806 309	2 322 284
Stavebnictví	14 638	125 702	163 111	419 323	141 768	914 983	59 632	570 340	163 019	2 572 516
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	163 127	92 108	1 246 383	1 636 736	1 635 101	2 470 879	628 024	2 509 086	1 246 767	11 628 211
Ubytování a veřejné stravování	45 117	-	71 038	3 293 116	34 192	603 251	84 427	114 506	295 050	4 540 697
Doprava, skladování a spoje	68	-	38 422	191 004	58 269	432 300	650 125	384 464	71 626	1 826 278
Finanční zprostředkování	398 880	-	1 428 238	76 092	394 187	103 124	12 566	120 364	5 288	2 538 739
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	498 040	-	2 468 466	14 025 932	1 419 649	4 258 659	1 206 620	1 326 441	1 526 143	26 729 950
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	1 232	675 213	-	148 355	-	47 028	-	424 247	281	1 296 356
Vzdělávání	-	-	-	12 891	-	9 987	6 953	-	17 232	47 063
Zdravotnictví a sociální péče	33 613	133 634	35 715	127 932	329	109 966	379	62 475	10 240	514 283
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	1 069	-	22 260	442 267	116 063	509 109	21 532	44 887	106 069	1 263 256
Činnosti domácností	-	-	397	54 865 558	78 254	2 354 187	4 316 248	3 039	8 877 415	70 495 098
Celkem	1 314 495	1 239 910	7 625 538	78 148 642	5 349 519	15 691 171	8 855 424	9 579 502	15 012 169	142 816 370

2008	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společnosti	Směnečné ručení	Osobní ručení	Movitý majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myšlivost, lesnictví, rybolov	1 529	27 144	135 713	216 588	239 211	334 054	217 157	222 487	84 888	1 478 771
Těžba nerostných surovin	1 850	-	-	48 841	-	41 092	-	6 943	10 732	109 458
Výrobní sektor	181 376	146 601	1 950 947	2 279 167	1 521 369	3 905 261	1 704 851	4 407 981	2 238 775	18 336 328
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	124 487	-	97 536	7 648	-	8 918	998	194 323	30 185	464 095
Stavebnictví	12 796	2 083	248 381	390 839	150 084	657 932	63 676	758 480	109 193	2 393 463
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	236 268	83 059	1 234 066	1 398 137	1 944 022	2 596 385	1 133 382	3 839 193	1 081 564	13 546 078
Ubytování a veřejné stravování	2 145	-	36 801	1 366 193	18 337	594 444	4 944	128 523	63 134	2 214 521
Doprava, skladování a spoje	4 688	-	49 326	172 483	51 130	507 716	61 598	381 318	83 175	1 311 434
Finanční zprostředkování	-	45 944	740 829	62 331	133 734	248 015	1 685 858	256 310	1 015 381	4 188 401
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	2 226 337	-	3 580 372	12 688 988	2 305 717	5 406 492	1 496 634	814 681	1 296 595	29 815 816
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	1 367	-	-	98 235	-	53 416	957	337 375	406 110	897 460
Vzdělávání	-	-	-	7 089	-	13 266	288	10 755	14	31 412
Zdravotnictví a sociální péče	-	146 117	48 646	172 942	-	158 078	14 258	28 032	141 541	709 615
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	14	-	69 722	265 091	37 632	317 258	47 590	48 335	67 658	853 299
Činnosti domácností	-	-	-	48 802 969	105 705	2 117 660	4 972 154	796	6 355 713	62 354 996
Celkem	2 792 856	450 949	8 192 340	67 977 540	6 506 940	16 959 989	11 404 345	11 435 531	12 984 657	138 705 147

19. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY

tis. Kč	2009	2008
Stav k 1. 1.	(3 480 631)	(2 300 948)
Tvorba	(3 182 377)	(2 062 009)
Rozpuštění	1 356 362	845 030
Použití na odpis a postoupení pohledávek	227 638	53 805
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	11 101	(16 509)
Stav k 31. 12.	(5 067 907)	(3 480 631)

20. CENNÉ PAPIŘY**(a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky**

tis. Kč	2009	2008
Cenné papíry držené do splatnosti (dluhové cenné papíry)	14 875 729	-
Cenné papíry k obchodování	723 290	560 951
z toho:		
– dluhové cenné papíry	719 813	546 959
– akcie a podílové listy	3 477	13 992
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 364 496	3 309 063
z toho:		
– dluhové cenné papíry	5 086 091	3 062 402
– akcie a podílové listy	278 405	246 661
Realizovatelné cenné papíry (akcie a podílové listy)	524 428	516 493
Celkem	21 487 943	4 386 507

V položce „Cenné papíry oceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů“ jsou zahrnuty státní dluhopisy v celkové hodnotě 4 849 849 tis. Kč (2008: 2 818 380 tis. Kč), které lze použít k refinancování u centrálních bank.

V položce „Cenné papíry držené do splatnosti“ jsou zahrnuty dluhopisy České republiky v celkové hodnotě 14 368 486 tis. Kč.

V položce „Realizovatelné cenné papíry“ jsou zahrnuty minoritní účasti ve společnostech Raiffeisen stavební spořitelna a.s., S.W.I.F.T. s.c., Visa Europe, International Factors Group s.c., Visa Inc. v celkové hodnotě 524 428 tis. Kč (v roce 2008: 516 493 tis. Kč – Raiffeisen stavební spořitelna a.s., S.W.I.F.T. s.c., Visa Europe), které vlastní Banka k 31. 12. 2009.

(b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy

Banka k datu 31. 12. 2009 uzavřela repo obchod s ČNB a poskytla do zástavy CZ0001002331, Státní dluhopis VAR/16 (splatnost 4. 3. 2010). Nominální hodnota těchto zastavených cenných papírů je 3 000 000 tis. Kč. Banka k datu 31. 12. 2008 nevykazovala žádné cenné papíry dané do zástavy.

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

(a) Majetkové účasti

tis. Kč	2009	2008
Stav k 1. 1.	81 027	359 999
Akvizice majetkových účastí	210	-
Pozbytí majetkových účastí	-	(175 737)
Převod do realizovatelných cenných papírů	-	(103 235)
Stav k 31. 12.	81 237	81 027

V roce 2009 nedošlo k žádné transakci s významným dopadem do finančních výkazů. Položka „Akvizice majetkových účastí“ představuje nákup podílu ve společnosti Transaction System Servis s.r.o. v roce 2009. Položky roku 2008 „Pozbytí majetkových účastí“ a „Převod do realizovatelných cenných papírů“ se týkají prodeje 15% společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. a převedení zbývajících 10% podílu ve společnosti do portfolia realizovatelných cenných papírů, které se uskutečnilo v průběhu roku 2008.

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

Obchodní firma	Sídlo	Vlastní kapitál	Z toho základní kapitál	Podíl na vlastním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
Czech Real Estate Fund B.V.	Amsterdam, Naritaweg 165	71 201	476	20%	20%	55 839
Transaction System Servis s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	194	200	100%	100%	210
Celkem k 31. 12. 2009						56 049
Czech Real Estate Fund B.V.	Amsterdam, Naritaweg 165	75 469	479	20%	20%	55 839
Celkem k 31. 12. 2008						55 839

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

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

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

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

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

- rozvoj bankovního systému

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

K 31. prosinci 2008 a 2009 banka nevlastní žádné přidružené společnosti.

(d) Společně řízené společnosti

tis. Kč

Obchodní firma	Sídlo	Vlastní kapitál	Z toho základní kapitál	Podíl na vlastním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4	142 326	50 000	50%	50%	25 188
Celkem k 31. 12. 2009						25 188

tis. Kč

Obchodní firma	Sídlo	Vlastní kapitál	Z toho základní kapitál	Podíl na vlastním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Hvězdova 1716/2b, Praha 4	132 556	50 000	50%	50%	25 188
Celkem k 31. 12. 2008						25 188

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

- pronájem movitých a nemovitých věcí (leasing)
- realitní kancelář
- koupě zboží za účelem jeho dalšího prodeje a prodej – vyjma zboží uvedeného v příl. zák. č. 455/91 Sb. a zboží tímto zákonem vyloučeného
- zprostředkovatelská činnost v oblasti obchodu a služeb
- vedení účetnictví
- poskytování půjček a úvěrů z vlastních zdrojů
- poskytování software

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

22. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Software	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena			
K 1. lednu 2008	1 071 723	147 631	1 219 354
Přírůstky	278 027	250 898	528 925
Úbytky	(27 802)	(203 258)	(231 060)
K 31. prosinci 2008	1 321 948	195 271	1 517 219
Přírůstky	329 083	421 688	750 771
Úbytky	-	(176 741)	(176 741)
K 31. prosinci 2009	1 651 031	440 218	2 091 249
Oprávkky			
K 1. lednu 2008	(747 955)	-	(747 955)
Přírůstky – roční odpisy	(165 742)	-	(165 742)
Úbytky	25 459	-	25 459
K 31. prosinci 2008	(888 238)	-	(888 238)
Přírůstky – roční odpisy	(216 033)	-	(216 033)
K 31. prosinci 2009	(1 104 271)	-	(1 104 271)
Zůstatková cena			
K 31. prosinci 2008	433 710	195 271	628 981
K 31. prosinci 2009	546 760	440 218	986 978

Nárůst nedokončených investic v roce 2009 oproti roku 2008 souvisí s vývojem nového bankovního systému a zahájením řady nových projektů. Interní náklady (personální náklady, nájemné, aj.), které jsou nezbytné pro vytvoření těchto aktiv, jsou kapitalizovány.

23. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky, budovy a tech. zhodnocení budov	Inventář	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2008	491 958	393 147	1 010 544	80 342	1 975 991
Přírůstky	59 192	16 120	81 428	235 755	392 495
Úbytky	(27 662)	(40 246)	(52 603)	(96 715)	(217 226)
K 31. prosinci 2008	523 488	369 021	1 039 369	219 382	2 151 260
Přírůstky	55 231	25 320	194 295	95 002	369 848
Úbytky	(36)	(8 478)	(69 166)	(134 453)	(212 133)
Ostatní změny (převody)	3 419	(165 287)	137 728	(365)	(24 505)
K 31. prosinci 2009	582 102	220 576	1 302 226	179 566	2 284 470
Oprávký					
K 1. lednu 2008	(247 665)	(310 407)	(852 066)	-	(1 410 138)
Přírůstky	(56 926)	(27 831)	(95 872)	-	(180 629)
Úbytky	25 320	38 214	47 588	-	111 122
K 31. prosinci 2008	(279 271)	(300 024)	(900 350)	-	(1 479 645)
Přírůstky	(41 262)	(14 099)	(95 067)	-	(150 428)
Úbytky	56	7 334	65 496	-	72 886
Ostatní změny (převody)	(757)	143 760	(118 864)	-	24 139
K 31. prosinci 2009	(321 234)	(163 029)	(1 048 785)	-	(1 533 048)
Zůstatková cena					
K 31. prosinci 2008	244 217	68 997	139 019	219 382	671 615
K 31. prosinci 2009	260 868	57 547	253 441	179 566	751 422

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje změnu klasifikace vybraných tříd majetku.

V roce 2009 banka vytvořila opravnou položku k rizikovým zálohám na plnění majetkového charakteru v částce 1 500 tis. Kč.

(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Banka v roce 2009 ani v roce 2008 nevykazuje hodnoty majetku ve finančním leasingu.

24. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19% (sazba roku 2010).

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2009	2008
Nezaplacené úroky z úvěrů nerezidentů	64 821	-
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	13 050	20 006
Nevyčerpaná dovolená	10 595	11 167
Ostatní rezervy	34 398	40 771
Celkem odložená daňová pohledávka	122 864	71 944

Odložený daňový závazek se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2009	2008
Rozdíl účetních a daňových zůstatkových cen hmotného a nehmotného majetku	(86 204)	(25 630)
Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu z přecenění realizovatelných cenných papírů	(593)	-
Celkem odložený daňový závazek	(86 797)	(25 630)

Výpočet čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

tis. Kč	2009	2008
Stav na začátku roku	71 944	53 089
Změna stavu z důvodu fúze	-	75 666
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	50 920	(56 811)
Celkem odložená daňová pohledávka	122 864	71 944
Stav na začátku roku	(25 630)	(17 566)
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	(60 574)	(8 064)
Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu	(593)	-
Celkem odložený daňový závazek	(86 797)	(25 630)
Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)	36 067	46 314

Vliv odložených daňových pohledávek a závazků na hospodářský výsledek a vlastní kapitál vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

tis. Kč	2009	2008
Základ pro odloženou daňovou pohledávku/(závazek)	192 950	241 453
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	36 067	46 314
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu změny sazby daně	(418)	(1 162)
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do hospodářského výsledku	(9 236)	(63 712)
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do vlastního kapitálu	(593)	-
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku celkem	(10 247)	(64 874)

25. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2009	2008
Pohledávky z titulu nepřímých daní	380	54
Pohledávky z nebankovní činnosti	519 089	545 774
Časové rozlišení	16 562	24 864
Vypořádání peněžních transakcí s jinými bankami	505 384	2 662 686
Ostatní	123 529	98 749
Celkem	1 164 944	3 332 127

26. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2009	2008
Splatné na požádání	999 516	2 853 943
Termínované vklady bank	24 037 869	24 507 790
Do 3 měsíců	6 297 597	3 831 508
Od 3 měsíců do 1 roku	1 847 495	1 111 111
Od 1 roku do 5 let	15 892 777	19 565 171
Celkem	25 037 385	27 361 733

V položce „Termínované vklady bank – od 1 roku do 5 let“ za rok 2009 je vykázán vklad od Raiffeisen Zentral Bank ve výši 15 892 777 tis. Kč (v roce 2008: 18 891 858 tis. Kč).

K poklesu v položce „Splatné na požádání“ došlo zejména z důvodu snížení vkladu od Raiffeisen Zentral Bank z 2 554 143 tis. Kč v roce 2008 na 706 980 tis. Kč v roce 2009.

Banka k 31. prosinci 2009 přijala úvěr v repo transakci v celkové hodnotě 2 905 480 tis. Kč. Úvěr přijatý v této repo transakci byl zajištěn státními dluhopisy v hodnotě 2 845 523 tis. Kč a peněžním vkladem v hodnotě 39 600 tis. Kč.

27. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2009	2008
Závazky splatné na požádání	87 897 510	74 819 403
Termínované závazky se splatností	42 088 134	37 352 264
Ostatní	107 035	111 501
Celkem	130 092 679	112 283 168

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2009	2008
Vládní sektor	10 776 350	8 727 368
Vklady právnických osob	48 159 299	44 960 705
Vklady fyzických osob	58 450 557	48 326 651
Malé a střední podniky (SME)	11 700 940	9 377 599
Ostatní	1 005 533	890 845
Celkem	130 092 679	112 283 168

28. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	2009	2008
Vkladové certifikáty a depozitní směňky	5 645 986	8 869 038
Emitované dluhopisy	650 428	1 209 996
Hypoteční zástavní listy	9 517 720	9 818 557
Celkem	15 814 134	19 897 591

Pokles v položce „Vkladové certifikáty a depozitní směňky“ je způsoben zejména odlivem krátkodobých depozitních směnek od korporátních klientů.

Pokles v položce „Emitované dluhopisy“ je způsoben splatností některých emisí v průběhu roku 2009 (emise Garantinvest, I, II, III, IV).

(b) Analýza hypotečních zástavních listů

tis. Kč

Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				2009	2008	2009	2008
18. 2. 2004	18. 2. 2009	CZ0002000326	CZK	-	500 000	-	516 108
23. 8. 2004	23. 8. 2009	CZ0002000417	CZK	-	365 840	-	374 205
23. 3. 2005	23. 3. 2010	CZ0002000482	CZK	498 350	498 350	517 687	524 875
29. 11. 2005	29. 11. 2010	CZ0002000557	CZK	500 000	500 000	505 831	510 067
21. 11. 2005	21. 11. 2010	CZ0002000698	CZK	339 850	339 850	344 876	348 652
24. 5. 2006	24. 5. 2011	CZ0002000805	CZK	402 770	402 770	420 295	424 727
4. 10. 2006	4. 10. 2011	CZ0002000888	CZK	933 000	933 000	954 566	961 253
16. 2. 2007	16. 2. 2012	CZ0002000946	CZK	1 274 710	1 300 000	1 361 785	1 405 208
12. 9. 2007	12. 9. 2012	CZ0002001175	CZK	1 819 600	1 819 600	1 886 598	1 900 409
14. 11. 2007	14. 11. 2014	CZ0002001316	CZK	500 000	500 000	521 395	525 157
12. 12. 2007	12. 12. 2012	CZ0002001662	CZK	10 000	10 000	10 155	10 195
12. 12. 2007	12. 12. 2017	CZ0002001670	CZK	1 517 800	1 517 800	1 581 502	1 587 693
12. 12. 2007	12. 12. 2017	CZ0002001696	CZK	500 000	500 000	549 278	555 594
12. 12. 2007	12. 12. 2022	CZ0002001704	CZK	-	-	-	-
20. 12. 2007	20. 12. 2017	CZ0002001928	CZK	157 500	157 500	172 834	174 414
26. 11. 2008	26. 11. 2013	CZ0002002058	CZK	61 250	-	61 989	-
10. 12. 2008	10. 12. 2011	CZ0002002066	CZK	40 000	-	40 921	-
18. 2. 2009	18. 2. 2012	CZ0002002074	CZK	248 150	-	254 702	-
28. 8. 2009	28. 8. 2012	CZ0002002108	CZK	249 160	-	251 726	-
8. 10. 2009	8. 10. 2014	CZ0002002124	EUR	-	-	-	-
14. 10. 2009	14. 10. 2012	CZ0002002140	CZK	81 060	-	81 580	-
Celkem				9 133 200	9 344 710	9 517 720	9 818 557

V roce 2009 došlo ke čtyřem novým emisím:

- 1) CZ0002002074 – emitováno 25 000ks, zpět nakoupeno 185ks
- 2) CZ0002002108 – emitováno 25 000ks, zpět nakoupeno 84ks
- 3) CZ0002002124 – emitováno 100 000ks zpět nakoupeno 100 000ks
- 4) CZ0002002140 – emitováno 25 000ks, zpět nakoupeno 16 894ks

29. REZERVY

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podroz. položek	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
1. 1. 2008	27 763	76 804	38 326	6 763	226 696	376 352
Tvorba rezerv	65 379	73 700	54 272	-	38 753	232 104
Použití rezerv	(16 126)	-	(36 765)	-	(9 439)	(62 330)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(5 189)	(51 690)	-	(6 763)	(131 644)	(195 286)
31. 12. 2008	71 827	98 814	55 833	-	124 366	350 840
Tvorba rezerv	116	16 681	55 765	2 170	106 810	181 542
Použití rezerv	(562)	-	(55 833)	-	(57 625)	(114 020)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(69 095)	(98 814)	-	-	(5 618)	(173 527)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	(34)	(34)
31. 12. 2009	2 286	16 681	55 765	2 170	167 899	244 801

Nejvýznamnější částí položky „Ostatní rezervy“ za rok 2009 i 2008 je rezerva na integrační bonus.

30. PODŘÍZENÝ ÚVĚR

tis. Kč	2009	2008
Raiffeisen Zentralbank Österreich	1 297 830	1 340 078
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	1 038 418	1 071 433
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich	765 641	789 000
Raiffeisen Malta Bank Plc	1 089 174	1 123 598
Celkem	4 191 063	4 324 109

V roce 2009 Banka nepřijala žádný nový podřízený úvěr.

31. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2009	2008
Závazky z nebankovní činnosti	473 350	528 771
Dohadné účty na bonusy	648 732	414 246
Výdaje příštích období	245	12 609
Výnosy příštích období	38 369	24 411
Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearingů	662 127	734 806
Ostatní	522 635	427 793
Celkem	2 345 458	2 142 636

V položce „Výdaje příštích období“ jsou obsaženy časová rozlišení poplatků placených za garance a za přijaté záruky. Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearingů se denně mění v závislosti na objemech zúčtování.

Nejvyšší částky v položce „Ostatní“ se týkají zúčtovacích účtů ve výši 155 738 tis. Kč (v roce 2008: 278 206 tis. Kč), prostředků složených klientem ve prospěch třetí osoby ve výši 107 035 tis. Kč (v roce 2008: 16 501 tis. Kč) a krátkého prodeje dluhopisů ve výši 107 785 tis. Kč (v roce 2008 tento prodej nebyl realizován).

32. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

V průběhu roku 2009 nedošlo k žádným změnám v položce základní kapitál banky, ve výši jeho splacení či počtu vydaných akcií. Zároveň nedošlo ke změně akcionářské struktury. Celková jmenovitá hodnota všech akcií byla plně splacena. Všechny akcie jsou v zaknihované podobě, ve formě na jméno, nejsou kótované a jejich nominální hodnota činí 10 tis. Kč.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2009:

Název	Sídlo	Počet kmenových akcií	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Rakousko	334 764	3 347 640	51
RB Prag Beteiligungs GmbH	Rakousko	164 100	1 641 000	25
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG	Rakousko	157 536	1 575 360	24
Celkem		656 400	6 564 000	100

V roce 2009 schválila valná hromada následující rozdělení zisku za rok 2008:

Čistý zisk za rok 2008	1 400 790
Schválené rozdělení:	
Převod do zákonných rezervních fondů	70 040
Dividendy akcionářům	434 500
z čehož:	
– Raiffeisen International Bank-Holding AG	221 595
– RB Prag Beteiligungs GmbH	108 625
– Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG	104 280
Převod do nerozděleného zisku	896 250

33. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

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

tis. Kč	2009	2008
Peněžní prostředky a účty u centrálních bank (viz bod 16)	5 259 969	4 108 506
Povinné minimální rezervy (viz bod 16)	(2 208 175)	(946 245)
Vklady u jiných bank (viz bod 17)	533 026	560 527
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	3 584 820	3 722 788

34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST

(a) Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2009 posoudila soudní spory vedené proti bance. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, banka vykazuje v roce 2009 rezervu (viz bod 29) na významné spory ve výši 2 286 tis. Kč (v roce 2008: 71 827 tis. Kč).

(b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

tis. Kč	2009	2008
Banky		
Poskytnuté přísliby (závazné)	205 546	718 336
Poskytnuté záruky	41 369	41 134
Poskytnuté akreditivy	7 105	-
Celkem	254 020	759 470
Klienti		
Poskytnuté přísliby (závazné)	18 524 865	27 690 787
Poskytnuté záruky	10 733 680	8 964 673
Poskytnuté akreditivy	1 045 593	939 167
Celkem	30 304 138	37 594 627
Celkem	30 558 158	38 354 097

(c) Dohody o refinancování

Banka má k 31.12.2009 možnost využít záložní úvěr od společnosti Eastern European Invest GmbH ve výši 13 232 500 tis. Kč / 500 000 tis. EUR (2008: 48 474 000 tis. Kč / 1 800 000 tis. EUR).

35. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE

(a) Přehled derivátů – smluvní částky

tis. Kč	Smluvní částky	
	2009	2008
Nástroje k obchodování		
Měnové forwardy a swapy	38 946 103	56 596 943
Úrokové swapy (IRS)	41 523 624	47 275 189
Úrokové forwardy (FRA)	40 000 000	332 500 000
Opční kontrakty (nákup)	9 231 297	18 256 825
Opční kontrakty (prodej)	9 154 693	18 179 054
Nástroje k obchodování celkem	138 855 717	472 808 011
Finanční deriváty – smluvní částky celkem	138 855 717	472 808 011

Banka v roce 2009 a 2008 nevykazovala zajišťovací nástroje.

(b) Přehled derivátů – reálné hodnoty finančních derivátů

tis. Kč	Reálná hodnota 2009		Reálná hodnota 2008	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Nástroje k obchodování				
Měnové forwardy a swapy	780 507	(358 082)	3 876 774	(828 527)
Úrokové swapy (IRS)	413 862	(1 049 239)	415 413	(1 000 022)
Úrokové forwardy (FRA)	118 085	(127 729)	686 739	(715 089)
Opční kontrakty (nákup)	580 503	-	1 242 366	-
Opční kontrakty (prodej)	-	(577 102)	-	(1 238 402)
Nástroje k obchodování celkem	1 892 957	(2 112 152)	6 221 292	(3 782 040)
Finanční deriváty – reálná hodnota celkem	1 892 957	(2 112 152)	6 221 292	(3 782 040)

Banka v roce 2009 a 2008 nevykazovala zajišťovací nástroje.

(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
	K 31. prosinci 2009			
Nástroje k obchodování				
Měnové forwardy a swapy	36 412 881	2 533 222	-	38 946 103
Úrokové swapy (IRS)	14 845 942	22 132 029	4 545 654	41 523 625
Úrokové forwardy (FRA)	40 000 000	-	-	40 000 000
Opční kontrakty (nákup)	6 169 242	3 062 055	-	9 231 297
Opční kontrakty (prodej)	6 149 878	3 004 815	-	9 154 693
Nástroje k obchodování celkem	103 577 943	30 732 121	4 545 654	138 855 718
Finanční deriváty celkem	103 577 943	30 732 121	4 545 654	138 855 718
K 31. prosinci 2008				
Nástroje k obchodování				
Měnové forwardy a swapy	55 380 386	1 216 557	-	56 596 943
Úrokové swapy (IRS)	9 895 277	33 611 966	3 767 946	47 275 189
Úrokové forwardy (FRA)	227 000 000	105 500 000	-	332 500 000
Opční kontrakty (nákup)	11 415 796	6 841 029	-	18 256 825
Opční kontrakty (prodej)	11 403 008	6 776 046	-	18 179 054
Nástroje k obchodování celkem	315 094 467	153 945 598	3 767 946	472 808 011
Finanční deriváty celkem	315 094 467	153 945 598	3 767 946	472 808 011

Banka v roce 2009 a 2008 nevykazovala zajišťovací nástroje.

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

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2009						
Nástroje k obchodování						
Úrokové swapy (IRS)	41 827	313 893	58 142	(318 663)	(579 320)	(151 221)
Úrokové forwardy (FRA)	118 085	-	-	(127 729)	-	-
Nástroje k obchodování celkem	159 912	313 893	58 142	(446 392)	(579 320)	(151 221)
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	159 912	313 893	58 142	(446 392)	(579 320)	(151 221)

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2008						
Nástroje k obchodování						
Úrokové swapy (IRS)	36 759	307 169	71 485	(62 096)	(788 334)	(149 592)
Úrokové forwardy (FRA)	323 352	363 387	-	(270 859)	(444 230)	-
Nástroje k obchodování celkem	360 111	670 556	71 485	(332 955)	(1 232 564)	(149 592)
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	360 111	670 556	71 485	(332 955)	(1 232 564)	(149 592)

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

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2009						
Nástroje k obchodování						
Měnové forwardy a swapy	36 474 956	2 471 147	-	(36 127 408)	(2 458 248)	-
Opční kontrakty (nákup)	6 169 242	3 062 055	-	(5 185 994)	(2 846 979)	-
Opční kontrakty (prodej)	5 672 419	2 846 979	-	(6 149 878)	(3 004 815)	-
Nástroje k obchodování celkem	48 316 617	8 380 181	-	(47 463 280)	(8 310 042)	-
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	48 316 617	8 380 181	-	(47 463 280)	(8 310 042)	-

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2008						
Nástroje k obchodování						
Měnové forwardy a swapy	55 380 386	1 216 557	-	(52 392 125)	(1 190 141)	-
Opční kontrakty (nákup)	11 415 796	6 841 029	-	(11 168 213)	(6 299 223)	-
Opční kontrakty (prodej)	11 166 046	6 299 223	-	(11 403 008)	(6 776 046)	-
Nástroje k obchodování celkem	77 962 228	14 356 809	-	(74 963 346)	(14 265 410)	-
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	77 962 228	14 356 809	-	(74 963 346)	(14 265 410)	-

36. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ

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

Banka v roce 2009 ani v roce 2008 nepředala žádné hodnoty k obhospodařování, do správy a k uložení.

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

tis. Kč	2009	2008
Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 103 460	2 847 935
Hodnoty převzaté do správy	8 088 888	6 095 181
Hodnoty převzaté k uložení	50	50
Celkem	11 192 398	8 943 166

37. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

(a) Segmenty

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

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

Banka rozlišuje následující provozní segmenty:

- Korporátní podniky
- Malé a střední podniky
- Retailoví klienti
- Treasury
- Ostatní

Segment Korporátní podniky zahrnuje obchod s korporátními klienty s ročním obratem nad 250 mil. Kč, veřejným sektorem a finančními institucemi.

Segment Malé a střední podniky zahrnuje všechny středně velké společnosti a fyzické osoby podnikatele s ročním obratem do 250 mil. Kč.

Segment Retailoví klienti všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a vlastních zaměstnanců.

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody a cenné papíry.

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

Banka podle segmentů sleduje kromě výše uvedených čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí, i čistý zisk/(ztrátu) z finančních operací, změny hodnoty opravných položek a ostatní provozní náklady. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Banka podle segmentů nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

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

Výsledkové položky podle segmentů (2009)

tis. Kč	Korporátní podniky	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2009						
Čistý úrokový výnos	1 940 925	1 421 670	2 798 224	(263 658)	360 733	6 257 894
Čisté výnosy z poplatků a provizí	694 527	900 776	823 568	20 840	(84 950)	2 354 761
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(25 710)	-	-	(56 981)	213 847	131 156
Změna hodnoty opravných položek	(843 746)	(455 717)	(528 099)	-	-	(1 827 562)
Ostatní provozní náklady	(747 427)	(1 207 497)	(1 990 674)	(212 429)	(309 514)	(4 467 541)
Zisk před zdaněním	1 018 569	659 232	1 103 019	(512 228)	180 116	2 448 708
Daň z příjmů	-	-	-	-	(536 631)	(536 631)
Zisk po zdanění	1 018 569	659 232	1 103 019	(512 228)	(356 515)	1 912 077
Rekonciliace na Výkaz o úplném výsledku						
Opravná položka	73 700	-	-	-	-	73 700
Rekonciliovaný zisk po zdanění	1 092 269	659 232	1 103 019	(512 228)	(356 515)	1 985 777

Výsledkové položky podle segmentů (2008)

tis. Kč	Korporátní podniky	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2008						
Čistý úrokový výnos	1 674 918	1 224 256	2 134 418	(215 295)	420 542	5 238 839
Čisté výnosy z poplatků a provizí	791 345	851 935	602 319	19 888	(57 519)	2 207 968
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(109 060)	-	-	(67 088)	330 922	154 774
Změna hodnoty opravných položek	(681 027)	(229 908)	(368 390)	-	(3 771)	(1 283 096)
Ostatní provozní náklady	(786 191)	(1 174 360)	(1 956 494)	(191 969)	(384 935)	(4 493 949)
Zisk před zdaněním	889 985	671 923	411 853	(454 464)	305 239	1 824 536
Daň z příjmů	-	-	-	-	(350 046)	(350 046)
Zisk po zdanění	889 985	671 923	411 853	(454 464)	(44 807)	1 474 490
Rekonciliace na Výkaz o úplném výsledku						
Opravná položka	(73 700)	-	-	-	-	(73 700)
Rekonciliovaný zisk po zdanění	816 285	671 923	411 853	(454 464)	(44 807)	1 400 790

Rozdíly mezi jednotlivými řádky segmentové analýzy a údaji ve Výkazu o úplném výsledku

Rozdíl v položce „Čistý úrokový výnos“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace dividendového výnosu, výnosů a nákladů z provizí z devizových operací, nákladových poplatků syntetické sekuritizace a úrokových výnosů z operací s cennými papíry.

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

Rozdíl v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace dividendového výnosu, výnosů a nákladů z provizí z devizových operací a úrokových výnosů z operací s cennými papíry.

Položka „Ostatní provozní náklady“ v sobě obsahuje „Ostatní provozní výnosy, čisté“ a „Všeobecné provozní náklady“ prezentované ve Výkazu o úplném výsledku na samostatných řádcích.

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

Zisk po zdanění prezentovaný v segmentové analýze roku 2009, resp. 2008 se od zisku po zdanění ve Výkazu o úplném výsledku liší o částku 73 700 tis. Kč, která představuje opravnou položku ke klientovi v segmentu Korporátní klienti, která byla zahrnuta do účetní závěrky k 31.12.2008 avšak v segmentové analýze byla prezentována až jako událost roku 2009.

38. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Obchodování

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

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

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých druhů rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, na objemy jednotlivých pozic, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 38 (d)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v další části přílohy (bod 38 (d) - „Metody řízení rizik“).

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit banky a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost banky likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

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

Následující tabulka představuje zbytkovou splatnost smluvních peněžních toků plynoucích z finančních pasiv. Smluvní peněžní toky z derivátů jsou uvedeny v tabulkách v bodech 36 (d) a 36 (e).

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

tis. Kč	Celkový smluvní závazek	0–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	nad 5 let
2009					
Závazky vůči bankám	25 907 506	6 604 288	1 892 395	16 669 300	741 523
Závazky vůči klientům	130 476 226	117 026 652	10 178 323	3 237 480	33 771
Emitované dluhové cenné papíry	17 202 963	5 060 283	2 255 388	7 363 737	2 523 555
Podřízený úvěr	4 505 269	7 560	46 312	2 960 542	1 490 855
Ostatní pasiva	2 345 642	2 345 642	-	-	-
Poskytnuté úvěrové přísliby bankám a klientům (závazné)	18 730 411	18 730 411	-	-	-

tis. Kč	Celkový smluvní závazek	0–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	nad 5 let
2008					
Závazky vůči bankám	31 942 202	30 842 202	1 100 000	-	-
Závazky vůči klientům	112 639 731	104 834 091	6 436 863	1 364 505	4 272
Emitované dluhové cenné papíry	21 699 717	8 829 381	1 962 267	7 504 357	3 403 713
Podřízený úvěr	5 065 064	14 460	86 758	3 375 087	1 588 759
Ostatní pasiva	2 142 636	2 142 636	-	-	-
Poskytnuté úvěrové přísliby bankám a klientům (závazné)	28 409 123	28 409 123	-	-	-

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko vyplývající ze změn na měnových trzích. Zdrojem tohoto rizika je měnová pozice banky, která je dána nesouladem aktiv a pasiv banky v různých měnách včetně měnově citlivých položek podrozvahy. Měnové riziko je řízeno obchodními limity, metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 39(d)).

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky. Pro řízení úrokového rizika rovněž jako v případě řízení likvidity banka používá statistické modely pro distribuci těchto položek, u nichž není možné jednoznačně definovat okamžik úrokového přecenění či likvidní splatnosti (např. běžných účtů). K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky.

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

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 39(d)).

(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv

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

I) Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

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

II) Pohledávky za bankami

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

III) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

IV) Cenné papíry držené do splatnosti

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

V) Závazky vůči bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu účetní závěrky.

VI) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Banky.

VII) Podřízený úvěr

Reálné hodnoty u podřízeného dluhu jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb se zohledněním likvidních nákladů banky.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě:

tis. Kč	2009		2008	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 259 969	5 259 969	4 108 506	4 108 506
Pohledávky za bankami	23 803 475	23 804 455	27 060 929	27 064 922
Úvěry a pohledávky za klienty	137 748 463	138 302 761	135 224 516	136 705 928
Cenné papíry držené do splatnosti	14 875 729	14 998 935	-	-
Pasiva				
Závazky vůči bankám	25 037 385	25 073 570	27 361 733	27 443 772
Závazky vůči klientům	130 092 679	130 121 352	112 283 168	112 263 062
Emitované dluhové cenné papíry	15 814 134	15 796 101	19 897 591	19 851 203
Podřízený úvěr	4 191 063	4 198 048	4 324 109	4 330 188

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

tis. Kč	Reálná hodnota k 31.12.2009	
	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	-	1 892 957
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 963 523	124 264
Realizovatelné cenné papíry	-	8 322
Celkem	5 963 523	2 025 543
Reálná hodnota k 31.12.2009		
	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	2 112 152
Celkem	-	2 112 152

Banka nedrží žádné finanční nástroje, které by byly oceňovány pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjistitelných na trhu.

(d) Metody řízení rizik

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

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

tis. Kč	<i>K 31. prosinci 2009</i>	<i>Průměr 2009</i>	<i>K 31. prosinci 2008</i>	<i>Průměr 2008</i>
VaR tržní riziko celkem	11 378	13 121	17 305	17 349

Úroková rizika

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

tis. Kč	<i>K 31. prosinci 2009</i>	<i>Průměr 2009</i>	<i>K 31. prosinci 2008</i>	<i>Průměr 2008</i>
VaR úrokových pozic – celkem	11 359	12 890	16 267	16 849
VaR úrokových pozic – bankovní kniha	11 246	12 700	15 766	16 989
VaR úrokových pozic – obchodní kniha	241	1 135	823	6 250

Měnové riziko

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

tis. Kč	<i>K 31. prosinci 2009</i>	<i>Průměr 2009</i>	<i>K 31. prosinci 2008</i>	<i>Průměr 2008</i>
VaR měnových pozic	388	1 388	2 235	1 323

Akciové riziko

Tržní rizika plynoucí z aktivit na akciových trzích banky jsou řízena limity na maximální otevřené pozice v akciových nástrojích spolu s metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti.

tis. Kč	<i>K 31. prosinci 2009</i>	<i>Průměr 2009</i>	<i>K 31. prosinci 2008</i>	<i>Průměr 2008</i>
VaR tržní riziko celkem	39	341	1 188	987

Stresové testování

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

Operační riziko

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

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

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

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

Interní vyhodnocení rizik (risk self assessment) je zaměřeno na identifikaci oblastí v bance s vysokým operačním rizikem. Výsledky tohoto průzkumu ovlivňují priority v zaměření práce oddělení Operačního rizika v bance. Měření se provádí každoročně a slouží též k odhadu očekávaných ztrát z operačního rizika.

Pro oblasti s identifikovaným vysokým rizikem byl zaveden soubor klíčových indikátorů rizika. Jako další krok plánuje banka rozšířit, zejména pro oblasti s identifikovaným vysokým rizikem, soubor klíčových indikátorů rizika, které pak budou sloužit jako systém včasného varování a jako měřítko podstupovaného operačního rizika. Při využívání klíčových indikátorů rizika banka pokračuje ve sdílení výsledků v rámci Raiffeisen skupiny.

Řízení vlastního kapitálu

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

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

39. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

(a) Posuzování pohledávek

Banka posuzuje pohledávky v souladu s principy stanovenými vyhláškou ČNB ze dne 15. května 2007 o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (Sbírka zákonů č. 123/2007) ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Vyhláška ČNB“) a dále v souladu s mezinárodními standardy IFRS a IAS 39, a taktéž v souladu s vnitřními předpisy.

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

Posuzování pohledávek je bankou prováděno nejméně v měsíční periodicitě, přičemž hlavními kritérii pro kategorizaci pohledávek jsou:

- počet dnů po splatnosti
- finanční situace klienta – rating klienta/obchodu
- restrukturalizace splátkového kalendáře
- prohlášení konkurzu
- jiné individuálně posouzené události spjaté s očekávaným plněním smluvních závazků klienta

(b) Opravné položky k pohledávkám

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

Portfoliový přístup Banka uplatňuje u jednotlivě posuzovaných pohledávek, u nichž jednotlivě nezjistila znehodnocení. V tomto případě Banka ještě posuzuje, zda došlo ke znehodnocení portfolia stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek. Pokud Banka nemá více stejnorodých pohledávek, portfoliový přístup neuplatňuje.

Portfoliový přístup Banka uplatňuje u pohledávek v segmentu retail, SME a vybraných korporátních klientů. K ostatním pohledávkám se tvoří opravné položky individuální. Všechny významné pohledávky jsou posuzovány Výborem pro řešení problémových úvěrů (Problem Loan Committee) v měsíčních intervalech a toto posouzení zohledňuje očekávané peněžní toky podle rozboru interních odborníků. Opravné položky jsou vytvořeny v návaznosti na posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávaného trvání procesu vymáhání.

Výše individuální opravné položky je stanovena jako rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou budoucích peněžních toků pohledávky diskontovaných tzv. původní efektivní úrokovou mírou. U retailových pohledávek je hodnota budoucích peněžních toků odhadována na základě historického chování podobných pohledávek a historické úspěšnosti vymáhacího procesu.

U ostatních pohledávek hodnota budoucích peněžních toků vychází z předpokládaného splátkového kalendáře pohledávky stanoveného buď na základě údajů zadaných do bankovního systému (tzv. smluvní cash flow) nebo na základě expertního posouzení aktuální ekonomické situace klienta (včetně finančních toků spojených s případnou realizací zajištění, s uspokojením z konkurzu nebo výtěžkem z prodeje pohledávky).

Banka vypočítává opravné položky k pohledávkám nejméně jednou měsíčně.

(c) Hodnocení zajištění úvěrů

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

- Hotovost
- Nemovitosti
- Bonitní pohledávky
- Bankovní záruka
- Záruka bonitní třetí strany
- Stroje a zařízení – movité věci
- Bonitní cenné papíry
- Zásoby a komodity

Při stanovení přepočtené hodnoty zajištění vychází banka z odhadů obvyklých cen, případně interních hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Přepočtená hodnota zajištění je poté odvozena ze stanovené obvyklé ceny aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka provádí pravidelně revizi, případně přehodnocení hodnoty zajištění a korekčních koeficientů v závislosti na druhu a bonitě zajištění, nejdéle však jednou za rok.

(d) Metody měření úvěrového rizika

Hlavní metody pro řízení úvěrového rizika v oblasti retailu jsou především aplikační a behaviorální scoring, případně rating. Rizika jsou řízena na úrovni portfolií, tzv. portfolio management přístup, pravidelné sledování vývoje kvality portfolia a predikce vývoje případných budoucích ztrát.

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

(e) Koncentrace úvěrového rizika

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

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých sektorů/odvětví a koncentrace podle geografických oblastí je uvedena v bodě 18c a 18d.

(f) Vymáhání pohledávek

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

(g) Sekuritizace

Banka provedla v roce 2006 syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu Corporate Banking. Podstatou transakce je přenos části úvěrového rizika na investora, kterým je Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW).

Jednalo se o společnou transakci banky a Raiffeisen Bank Polska S.A., kterou koordinoval Raiffeisen International Bank-Holding AG. Investorem se stala Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) za účasti European Investment Fund. Aranžérem byla Dresdner Bank AG a mandát na právní poradenství získal Clifford Chance. Rating portfolia úvěrů provedla firma Moody's. Celá transakce má maturitu v roce 2016. Celkový objem transakce je 450 mil EUR, z čehož v březnu 2006 připadalo na banku 183 mil EUR a 267 mil EUR na Raiffeisen Bank Polska S.A. Na konci roku 2009 se podíl banky pohyboval na úrovni 192 mil EUR.

(h) Kvalita portfolia

Rating, který vyjadřuje kvalitu portfolia, představuje interní rating používaný v rámci Raiffeisen Group. Rating je v intervalu od 1 do 5, kde 1 představuje výborný úvěrový rating, zatímco 5 představuje nesplácení. Rating v intervalu od 6,1 do 6,5 je používán pro projektové financování, kde 6,1 představuje výborný úvěrový rating, zatímco 6,5 představuje nesplácení.

tis. Kč

Rating	Rating	2009	2008
Výborný úvěrový rating	1,0	1 376 590	462 503
Velmi dobrý úvěrový rating	1,5	3 895 519	2 342 425
Dobrý úvěrový rating	2,0	5 532 895	8 872 343
Zdravý úvěrový rating	2,5	6 248 017	7 808 486
Akceptovatelný úvěrový rating	3,0	13 316 149	15 249 669
Mezní úvěrový rating	3,5	8 848 488	12 680 714
Slabý úvěrový rating	4,0	6 765 473	5 382 032
Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný	4,5	3 050 073	3 302 505
Nesplácení	5,0	4 817 728	2 596 957
Výborný projektový profil – velmi nízké riziko	6,1	11 155 048	12 569 211
Dobrý projektový profil – nízké riziko	6,2	5 767 052	2 953 168
Akceptovatelný projektový profil – průměrné riziko	6,3	604 417	1 008 212
Špatný projektový profil – vysoké riziko	6,4	969 491	365 500
Nesplácení	6,5	142 128	138 124
Bez ratingu	-	-	1 577 518
Retail a SME	-	70 327 302	61 395 778
Celkem		142 816 370	138 705 147

(i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena

Podle jednotlivých ratingových kategorií banka vykazuje následující úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena:

tis. Kč

Rating	Rating	2009	2008
Výborný úvěrový rating	1,0	1 376 590	462 503
Velmi dobrý úvěrový rating	1,5	3 858 274	2 306 533
Dobrý úvěrový rating	2,0	5 433 159	8 832 174
Zdravý úvěrový rating	2,5	6 187 910	7 740 908
Akceptovatelný úvěrový rating	3,0	13 057 588	14 468 112
Mezní úvěrový rating	3,5	8 708 004	12 097 863
Slabý úvěrový rating	4,0	6 208 002	4 397 923
Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný	4,5	2 099 059	528 713
Nesplácení	5,0	74 554	-
Výborný projektový profil – velmi nízké riziko	6,1	10 653 063	11 051 991
Dobrý projektový profil – nízké riziko	6,2	5 657 032	2 523 406
Akceptovatelný projektový profil – průměrné riziko	6,3	526 730	935 644
Špatný projektový profil – vysoké riziko	6,4	701 309	34 609
Bez ratingu	-	-	1 562 358
Retail a SME	-	64 141 466	56 636 453
Celkem úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena		128 682 740	123 579 190

40. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI**(a) Transakce se spřízněnými stranami****K 31. prosinci 2009**

tis. Kč	<i>Majetkové účasti</i>	<i>Akcionáři a ovládající osoby</i>	<i>Ostatní</i>	<i>Celkem</i>
Pohledávky	2 565	1 064 353	783 265	1 850 183
Závazky	100 244	17 851 477	125 292	18 077 013
Podřízený úvěr	-	3 101 889	1 089 174	4 191 063
Vydané záruky	1 270 000	20 528	20 000	1 310 528
Přijaté záruky	-	663 603	-	663 603
Výnosy z úroků	2 580	22 672	33 638	58 890
Náklady na úroky	(2 224)	(624 773)	(48 832)	(675 829)
Výnosy z poplatků a provizí	6 251	26 988	6 345	39 584
Náklady na poplatky a provize	-	(3 153)	(98 009)	(101 162)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	55 202	(112 468)	45 909	(11 357)

Pohledávky představují zejména vklady u:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 659 305 tis. Kč,
- Raiffeisen Centrobank ve výši 264 656 tis. Kč,
- Raiffeisenbank Zrt. ve výši 58 844 tis. Kč,
- Raiffeisen bank Polska ve výši 89 934 tis. Kč.

Reverzní Repa:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 108 462 tis. Kč

Kreditní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 122 590 tis. Kč
- Raiffeisenbank ZAO ve výši 60 449 tis. Kč

Poskytnutý kolaterál:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 171 229 tis. Kč

Závazky představují zejména přijaté úvěry od:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 16 687 257 tis. Kč

Krátkodobé termínované vklady:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 207 670 tis. Kč

Debetní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 706 980 tis. Kč

Podřízený dluh představuje:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 1 297 830 tis. Kč
- Raiffeisen Malta Bank ve výši 1 089 174 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich ve výši 765 641 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG ve výši 1 038 418 tis. Kč.

K 31. prosinci 2008

tis. Kč	<i>Majetkové účasti</i>	<i>Akcionáři a ovládající osoby</i>	<i>Ostatní</i>	<i>Celkem</i>
Pohledávky	100 017	2 887 264	1 188 914	4 176 195
Závazky	169 962	21 911 304	534 148	22 615 414
Podřízený úvěr	-	3 200 511	1 123 598	4 324 109
Vydané záruky	-	40 278	-	40 278
Přijaté záruky	-	1 511 506	-	1 511 506
Výnosy z úroků	4 347	79 559	174 506	258 412
Náklady na úroky	(2 991)	(317 614)	(71 394)	(391 999)
Výnosy z poplatků a provizí	588	18 459	5 144	24 191
Náklady na poplatky a provize	-	(534)	(87 079)	(87 613)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	90 968	(238 960)	(30 833)	(178 825)

Pohledávky představují zejména vklady u:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 1 357 176 tis. Kč,
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG ve výši 386 929 tis. Kč,
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich – Wien AG ve výši 1 111 037 tis. Kč,
- Tatrabanka a.s. ve výši 446 693 tis. Kč,
- Raiffeisen bank Polska ve výši 149 155 tis. Kč.

Závazky představují zejména krátkodobé termínované vklady od:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 311 628 tis. Kč,
- Raiffeisen Leasing Real Estate ve výši 400 000 tis. Kč.

Debetní zůstatek na nostro účtu u:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 2 439 995 v tis. Kč

Přijatý úvěr od:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 18 891 858 tis. Kč

Podřízený úvěr představuje:

- podřízený úvěr od mateřských společností ve výši 3 200 511 tis. Kč
- podřízený úvěr od ostatních spřízněných osob ve výši 1 123 598 tis. Kč.

(b) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	<i>Řídící orgány</i>	<i>Dozorčí orgány</i>	<i>Ostatní</i>
<i>K 31. prosinci 2008</i>	30 558	2 781	99 918
<i>K 31. prosinci 2009</i>	25 885	3 070	88 051

Jedná se především o spotřebitelské a hypoteční úvěry. Úvěry jsou poskytovány za obvyklých tržních podmínek.

(c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	<i>Řídící orgány</i>	<i>Dozorčí orgány</i>	<i>Ostatní</i>
<i>K 31. prosinci 2008</i>	9 716	4 372	33 489
<i>K 31. prosinci 2009</i>	16 181	3 833	48 013

Členové představenstva nevlastní akcie banky. Odměny členů představenstva jsou popsány v bodě 14.

41. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na účetní závěrku k 31. prosinci 2009.

Údaje o kapitálu

tis. Kč	individuální	konsolidované
Údaje o kapitálu	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2009
a) Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	9 963 100	13 169 265
b) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	4 200 630	4 201 122
c) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	-	-
d) Souhrnná výše odčitatelných položek od Tier 1	987 166	1 176 909
e) Souhrnná výše odčitatelných položek od Tier 1 a Tier 2	797	797
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	14 162 933	17 369 590
g) Interní kapitál	16 148 711	
h) Ekonomický kapitál	11 369 307	

tis. Kč	individuální	konsolidované
Údaje o výši kapitálových požadavků	k 31. 12. 2009	k 31. 12. 2009
Výše jednotlivých kapitálových požadavků		
Souhrnná výše kapitálových požadavků	10 331 806	12 514 715
a) k úvěrovému riziku celkem	9 371 103	11 373 293
b) k vypořádacímu riziku	-	-
c) k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	54 339	54 754
d) k operačnímu riziku	906 364	1 086 668
e) k riziku angažovanosti obchodního portfolia	-	-
f) k ostatním nástrojům obch. portfolia	-	-
g) přechodný kap. pož. – dorovnání k Basel 1	-	-

	individuální	konsolidované
Poměrové ukazatele		
Kapitálová přiměřenost (v %)	10,97	11,10
Rentabilita průměrných aktiv (v %) ROAA	1,10	
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (v %) ROAE	20,05	
Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	75 245,83	
Správní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	1 521,37	
Čistý zisk na 1 zaměstnance (v tis. Kč)	772,08	

Raiffeisenbank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2009

Součástí konsolidované účetní závěrky:

- Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
- Konsolidovaná rozvaha
- Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
- Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
- Konsolidovaná příloha

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena k vydání představenstvem banky dne 31. března 2010.

Statutární orgán účetní jednotky



Mgr. Lubor Žalman
předseda představenstva
a generální ředitel



Mgr. Jan Kubín
člen představenstva
a výkonný ředitel

Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2009

tis. Kč	Poznámka	2009	2008
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9	9 293 704	9 106 857
Náklady na úroky a podobné náklady	9	(2 892 208)	(3 864 264)
Čistý úrokový výnos		6 401 496	5 242 593
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	10	(1 796 159)	(1 374 231)
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika		4 605 337	3 868 362
Výnosy z poplatků a provizí	11	2 312 215	2 205 143
Náklady na poplatky a provize	11	(716 969)	(798 623)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 595 246	1 406 520
Čistý zisk z finančních operací	12	812 007	830 359
Dividendový výnos	13	22 906	22 607
Ostatní provozní výnosy, čisté	14	304 722	263 364
Všeobecné provozní náklady	15	(4 805 042)	(4 747 085)
Provozní zisk		2 535 176	1 644 127
Podíl na výnosech z přidružených společností	23	1 920	1 392
Zisk před daní z příjmů		2 537 096	1 645 519
Daň z příjmů	17	(540 868)	(350 630)
Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům Skupiny		1 996 228	1 294 889
Ostatní úplný výsledek			
Zisk/ztráta z přecenění realizovatelných cenných papírů		3 122	185 110
Daň ze zisku související s komponentami ostatního úplného výsledku		(593)	-
ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM		1 998 757	1 479 999

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná rozvaha

k 31. prosinci 2009

tis. Kč

	Poznámka	2009	2008
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	18	5 260 053	4 108 628
Pohledávky za bankami	19	23 820 498	27 081 675
Úvěry a pohledávky za klienty	20	145 691 649	141 629 370
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	21	(5 194 207)	(3 618 614)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	37	1 857 343	6 183 020
Cenné papíry držené do splatnosti	22	14 875 729	-
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	22	6 087 786	3 870 014
Realizovatelné cenné papíry	22	524 428	516 493
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	23	5 115	1 717
Dlouhodobý nehmotný majetek	24	1 008 953	650 411
Dlouhodobý hmotný majetek	25	1 040 844	1 060 079
Investice do nemovitostí	25	45 235	53 865
Odložená daňová pohledávka	26	37 116	47 216
Ostatní aktiva	27	1 749 638	3 880 167
Aktiva celkem		196 810 180	185 464 041
Pasiva a vlastní kapitál			
Závazky vůči bankám	28	28 293 962	30 422 056
Závazky vůči klientům	29	130 203 103	112 567 365
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	37	2 112 295	3 781 879
Emitované dluhové cenné papíry	30	15 814 134	19 897 591
Závazek z daně z příjmů	17	217 808	14 897
Odložený daňový závazek	26	29 667	27 400
Rezervy	31	254 223	365 424
Podřízený úvěr	32	4 191 063	4 324 109
Ostatní pasiva	33	2 407 566	2 340 055
Pasiva celkem		183 523 821	173 740 776
Vlastní kapitál			
Základní kapitál	34	6 564 000	6 564 000
Zákonný rezervní fond		249 577	179 424
Oceňovací rozdíly		187 408	184 879
Nerozdělený zisk		4 289 146	3 500 073
Zisk za účetní období		1 996 228	1 294 889
Vlastní kapitál celkem		13 286 359	11 723 265
Celkem pasiva a vlastní kapitál		196 810 180	185 464 041

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2009

(údaje v tis. Kč)	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
Stav k 1.1.2008	4 889 000	200 989	(19 566)	2 780 348	818 030	8 668 801
Zvýšení kapitálu	1 675 000	-	-	-	-	1 675 000
Dividendy	-	-	-	-	(153 063)	(153 063)
Příděl do rezervních fondů	-	39 057	-	-	(39 057)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	625 910	(625 910)	-
Změny v konsolidačním celku	-	(60 622)	19 335	93 815	-	52 528
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	1 294 889	1 294 889
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	185 110	-	-	185 110
Úplný výsledek za období	-	-	185 110	-	1 294 889	1 479 999
Stav k 31.12.2008	6 564 000	179 424	184 879	3 500 073	1 294 889	11 723 265
Dividendy	-	-	-	-	(434 500)	(434 500)
Příděl do rezervních fondů	-	70 153	-	-	(70 153)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	790 236	(790 236)	-
Změny v konsolidačním celku	-	-	-	(1 163)	-	(1 163)
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	1 996 228	1 996 228
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	2 529	-	-	2 529
Úplný výsledek za období	-	-	2 529	-	1 996 228	1 998 757
Stav k 31.12.2009	6 564 000	249 577	187 408	4 289 146	1 996 228	13 286 359

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2009

(údaje v tis. Kč)

	2009	2008
Zisk před zdaněním	2 537 096	1 645 519
Úprava o nepeněžní operace		
Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	1 796 159	1 374 231
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	375 249	361 933
Tvorba ostatních rezerv	87 152	19 050
Změna reálné hodnoty derivátů	2 656 093	(2 569 895)
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	(78 091)	133 815
Dividendy přijaté	(22 906)	(20 417)
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(10 964)	(4 782)
Zisk z prodeje dceřinných a společně řízených společností	(4 783)	(11 512)
Podíl na zisku z přidružených společností	(1 920)	(1 392)
Ostatní nepeněžní změny	(97 007)	5 247
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	7 236 078	931 797
Peněžní tok z provozních činností		
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv		
Povinné minimální rezervy u ČNB	(1 261 930)	(78 704)
Pohledávky za bankami	3 242 482	(10 587 731)
Pohledávky za klienty	(3 950 174)	(30 531 274)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry	(2 225 707)	(555 665)
Ostatní aktiva	2 142 896	(2 644 283)
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	(2 093 823)	16 277 955
Závazky ke klientům	17 504 362	18 802 320
Ostatní pasiva	67 511	27 832
Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním	20 661 696	(8 357 753)
Placená daň z příjmů	(328 417)	(389 733)
Čistý peněžní tok z provozních činností	20 333 278	(8 747 486)
Peněžní tok z investičních činností		
Čistý peněžní tok z koupě podílu v dceřinných a společně řízených společnostech	-	(6 463)
Čistý peněžní tok z prodeje podílu v dceřiné a společně řízených společnostech	9	9 191
Čistý peněžní tok z prodeje podílu v přidružené společnosti	-	293 520
Přijaté dividendy z přidružených společností	-	-
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 127 116)	(659 574)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	11 869	4 782
Čistý pokles / (nárůst) cenných papírů do splatnosti	(14 790 784)	-
Dividendy přijaté	22 906	69 793
Čistý peněžní tok z investičních činností	(15 883 116)	(288 751)
Peněžní tok z finančních činností		
Nárůst základního kapitálu	-	1 675 000
Dividendy placené	(434 500)	(153 063)
Emitované dluhové cenné papíry	(4 083 457)	83 140
Podřízený dluh	(60 104)	638 605
Čistý peněžní tok z finančních činností	(4 578 061)	2 243 682
Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků	(127 898)	(6 792 555)
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na počátku roku (bod 35)	3 729 825	2 081 799
Nárůst z důvodu fúze	-	8 440 581
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na počátku roku po fúzi	-	10 522 380
Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na konci roku (bod 35)	3 601 927	3 729 825

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Příloha ke konsolidované účetní závěrce

OBSAH

1. ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI	99
2. FÚZE	100
3. ZAHAJOVACÍ KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 1. LEDNU 2008	101
4. AKCIONÁŘI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI	102
5. DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY	102
(a) Grafická struktura skupiny	102
(b) Společnosti skupiny zahrnuté do konsolidace	104
(c) Zahrnutí CZECH REAL ESTATE FUND B.V. do konsolidace	106
(d) Společnosti zahrnuté do konsolidace od roku 2009	106
(e) Společnosti, které změnilly vlastníka v rámci skupiny v roce 2009	106
(f) Nekonsolidované účasti	106
6. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	107
(a) Účetní principy	107
(b) Principy konsolidace	108
7. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ	109
8. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2009	117
9. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	118
10. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA	119
11. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	119
12. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ	120
13. DIVIDENDOVÝ VÝNOS	120
14. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY, ČISTÉ	120
15. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY	121
16. MZDOVÉ NÁKLADY	122
17. DAŇ Z PŘÍJMŮ	122
(a) Náklad z titulu daně z příjmu	122
(b) Závazek z titulu daně z příjmu	123
18. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK	124
19. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	124
20. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	124
(a) Kategorie pohledávek za klienty	124
(b) Repo a reverzní repo transakce	124
(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů	125
(d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí	125
(e) Věková analýza úvěrů klientům	125
(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti	126
(g) Sekuritizace	126
(h) Syndikované úvěry	126
(i) Pohledávky z finančního leasingu	127
(j) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění	128
21. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY	130
22. CENNÉ PAPIRY	130
(a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru skupiny	130
(b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy	130
23. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH A NEKONSOLIDOVANÝCH SPOLEČNOSTECH	131
24. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	132
25. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	133
(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku	133
(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu	133
(c) Investice do nemovitostí	134
26. ODLOŽENÁ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA	134
27. OSTATNÍ AKTIVA	135
28. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	136

29. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	136
(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu	136
(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů	136
30. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	137
(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu	137
(b) Analýza hypotečních zástavních listů	137
31. REZERVY	138
32. PODŘÍZENÝ ÚVĚR	138
33. OSTATNÍ PASIVA	139
34. ZÁKLADNÍ KAPITÁL	139
35. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY	140
36. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST	140
(a) Soudní spory	140
(b) Neodvolatelné závazky, záruky a poskytnuté akreditivy	140
(c) Dohody o refinancování	140
37. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE	141
(a) Přehled derivátů – smluvní částky	141
(b) Přehled derivátů - reálné hodnoty finančních derivátů	141
(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky	142
(d) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „net settled“	143
(e) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „gross settled“	143
38. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ	144
(a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení	144
(b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení	144
39. SEGMENTOVÁ ANALÝZA	144
(a) Segmenty	144
40. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO	146
(a) Obchodování	146
(b) Řízení rizik	146
(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv	148
(d) Metody řízení rizik	150
41. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO	152
(a) Posuzování pohledávek	152
(b) Opravné položky k pohledávkám	153
(c) Hodnocení zajištění úvěrů	153
(d) Metody měření úvěrového rizika	154
(e) Koncentrace úvěrového rizika	154
(f) Vymáhání pohledávek	154
(g) Sekuritizace	154
(h) Kvalita portfolia	155
(i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena	156
42. AKVIZICE A PRODEJE DCEŘINÝCH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH SPOLEČNOSTÍ	157
(a) Akvizice roku 2009	157
(b) Akvizice roku 2008	157
(c) Prodeje v roce 2009	158
(d) Prodeje v roce 2008	159
43. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	160
(a) Transakce se spřízněnými stranami	160
(b) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke skupině	162
(c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem ke skupině	162
44. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	162

1. ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

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

Banka je součástí rakouské bankovní skupiny Raiffeisen, která je řízená hlavní mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

Banka spolu s dceřinými a přidruženými společnostmi uvedenými v bodě 5 tvoří Finanční skupinu Raiffeisenbank, a. s. (dále jen „Skupina“). Mateřskou společností Skupiny je Banka.

Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence ČNB:

- přijímání vkladů od veřejnosti
- poskytování úvěrů
- investování do cenných papírů na vlastní účet
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost banka v současnosti přímo nevykonává
- platební styk a zúčtování
- vydávání platebních prostředků
- poskytování záruk
- otevírání akreditivů
- obstarávání inkasa
- poskytování investičních služeb
 - hlavní investiční služby dle §8 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), zákona č. 591/1992 Sb., ve znění pozdějších předpisů
 - doplňkové investiční služby dle § 8 odst. 3 písm. a) až g)
- vydávání hypotečních zástavních listů
- finanční makléřství
- výkon funkce depozitáře
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků)
- poskytování bankovních informací
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami
- pronájem bezpečnostních schránek
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci

Banka kromě povolení působit jako banka:

- má licenci obchodníka s cennými papíry
- je od 30. července 2005 vedena v registru Ministerstva financí ČR jako tzv. vázaný pojišťovací zprostředkovatel

Vykonávání nebo poskytování žádné z činností nebylo bance příslušnými orgány omezeno ani vyloučeno.

Banka musí dodržovat regulační požadavky České národní banky („ČNB“). Mezi tyto požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty banky, likvidity, úrokového rizika a měnové pozice Banky.

2. FÚZE

Dne 24. července 2006 společnost Raiffeisen International Bank-Holding AG, většinový akcionář banky, podepsala s Českou pojišťovnou, a.s. smlouvu o prodeji akcií eBanky, a.s. se sídlem Na Příkopě 19, IČ 00562246, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5642 (dále jen „eBanka“). Transakce prodeje 100% akcií eBanky byla na základě souhlasu všech regulatorních institucí ukončena dne 24. října 2006 zaplacením kupní ceny a převodem akcií. Tímto dnem se eBanka stala součástí finanční skupiny Raiffeisen.

Dne 4. října 2007 došlo ke změně akcionářské struktury. Jediný akcionář Raiffeisen International Bank-Holding AG převedl část akcií na další akcionáře - 25% na RB Prag Beteiligungs GmbH a 24% na Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG.

V roce 2008 došlo k fúzi sloučením mezi Bankou a eBankou, přičemž nástupnickou společností se stala Banka. Následně došlo ke zrušení eBanky bez likvidace a jejímu zániku. Rozhodný den fúze byl stanoven na 1. ledna 2008. Dne 7. července 2008 byla fúze zapsána do obchodního rejstříku.

Banka sestavila v souvislosti se sloučením společností konsolidovanou zahajovací rozvahu k 1. lednu 2008, která je uvedena v bodě 3.

Banka přebrala složky vlastního kapitálu eBanky, vykázané v konečné účetní závěrce eBanky sestavené k 31. prosinci 2007, v následující struktuře:

- částku (43) tis. Kč představující Oceňovací rozdíly vykázané v auditované roční účetní závěrce eBanky přebrala na řádek Oceňovací rozdíly zahajovací účetní rozvahy banky vyhotovené k rozhodnému dni fúze
- celkovou částku 1 317 795 tis. Kč, danou součtem položek Základní kapitál, Neuhrazená ztráta minulých období a Zisk za účetní období, přebrala na řádek Nerozdělený zisk

Bilanční položky reprezentující závazky a majetek zanikající společnosti byly sloučeny s odpovídajícími bilančními položkami nástupnické společnosti. V konsolidované zahajovací rozvaze byly vyloučeny tyto vzájemné pohledávky a závazky:

- pohledávky za bankami ve výši 2 615 435 tis. Kč
- závazky vůči bankám ve výši 2 614 927 tis. Kč
- závazky vůči klientům ve výši 508 tis. Kč
- kladné/záporné reálné hodnoty finančních derivátů ve výši 12 775 tis. Kč
- ostatní aktiva/pasiva ve výši 18 570 tis. Kč

Sloučení výkazů a sestavení zahajovací rozvahy je uvedeno v bodě 3.

3. ZAHAJOVACÍ KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 1. LEDNU 2008

tis. Kč	Skupina 31. 12. 2007	eBanka 31. 12. 2007	Eliminace a převody	Zahajovací rozvaha 1. 1. 2008
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 073 583	8 440 581	-	10 514 164
Pohledávky za bankami	14 697 511	5 175 533	(2 615 435)	17 257 609
Úvěry a pohledávky za klienty	99 826 005	11 272 091	-	111 098 096
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	(2 252 679)	(205 841)	-	(2 458 520)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	1 015 169	-	(12 775)	1 002 394
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	1 707 156	1 309 150	-	3 016 306
Realizovatelné cenné papíry	407	714	-	1 121
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	346 745	-	-	346 745
Dlouhodobý nehmotný majetek	236 990	255 285	-	492 275
Dlouhodobý hmotný majetek	990 138	287 889	-	1 278 027
Investice do nemovitostí	54 822	-	-	54 822
Odložená daňová pohledávka	36 385	75 666	-	112 051
Ostatní aktiva	1 151 015	103 439	(18 570)	1 235 884
Aktiva celkem	119 883 247	26 714 507	(2 646 780)	143 950 974
Pasiva a vlastní kapitál				
Závazky vůči bankám	16 694 909	64 119	(2 614 927)	14 144 101
Závazky vůči klientům	72 252 313	21 513 240	(508)	93 765 045
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	1 131 601	27 047	(12 775)	1 145 873
Emitované dluhové cenné papíry	17 183 137	2 606 337	-	19 789 474
Závazek z daně z příjmů	115 967	1 469	-	117 436
Odložený daňový závazek	33 425	-	-	33 425
Rezervy	181 409	207 417	-	388 826
Podřízený úvěr	3 239 055	346 715	-	3 585 770
Ostatní pasiva	1 700 382	630 411	(18 570)	2 312 223
Pasiva celkem	112 532 198	25 396 755	(2 646 780)	135 282 173
Vlastní kapitál				
Základní kapitál	4 889 000	1 184 500	(1 184 500)	4 889 000
Zákonný rezervní fond	200 989	-	-	200 989
Oceňovací rozdíly	(19 523)	(43)	-	(19 566)
Nerozdělený zisk	1 462 553	(97 284)	1 415 079	2 780 348
Zisk za účetní období	818 030	230 579	(230 579)	818 030
Vlastní kapitál celkem	7 351 049	1 317 752	-	8 668 801
Celkem pasiva a vlastní kapitál	119 883 247	26 714 507	(2 646 780)	143 950 974

4. AKCIONÁŘI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

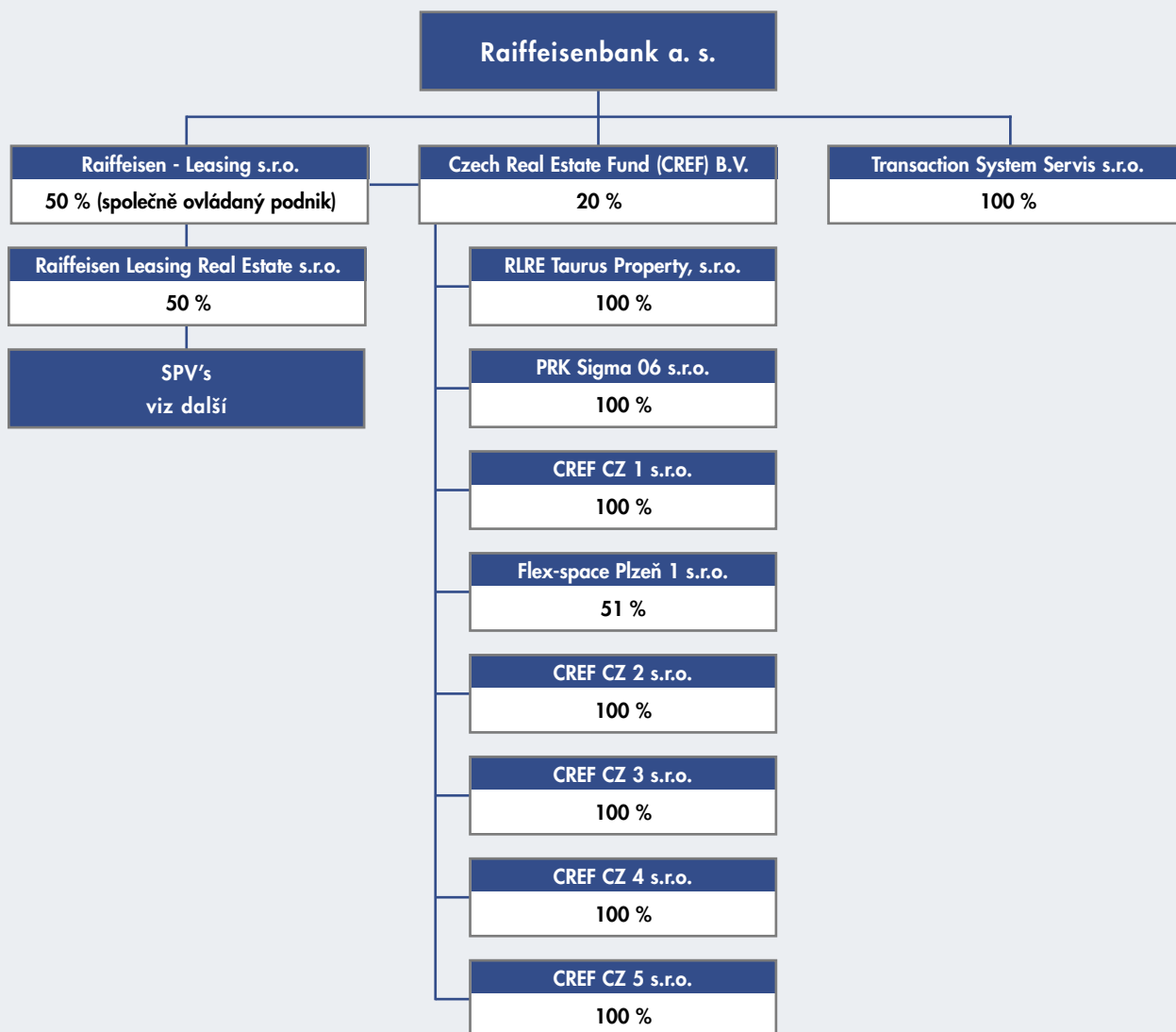
Název, adresa	Podíl na hlasovacích právech	
	2009	2008
Raiffeisen International Bank – Holding AG, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko	51 %	51 %
RB Prag Beteiligungs GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linec, Rakousko	25 %	25 %
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG, Raiffeisen Platz 1, 1020 Vídeň, Rakousko	24 %	24 %

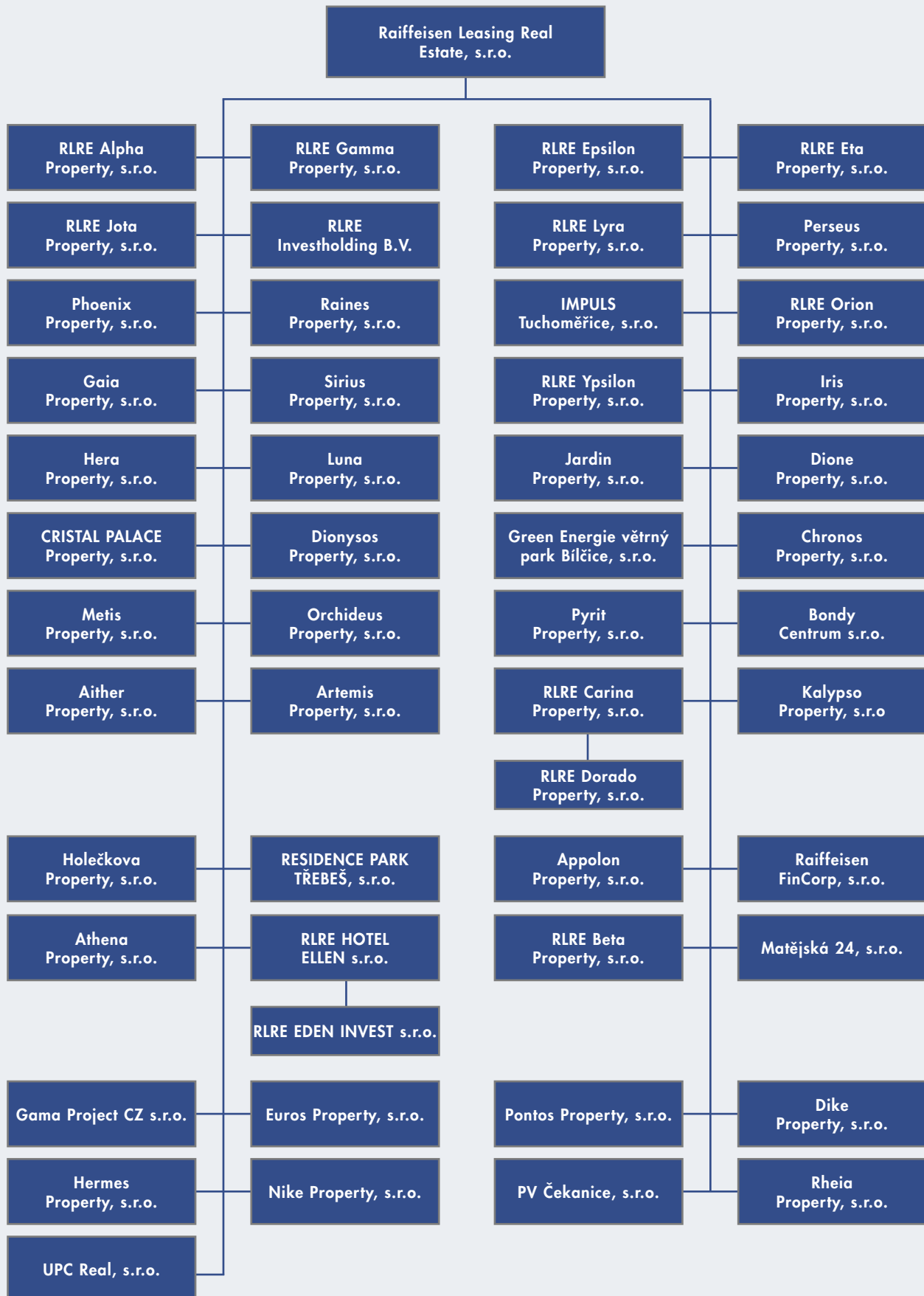
Vlastnické podíly akcionářů jsou rovny jejich podílům na hlasovacích právech. Všichni akcionáři jsou ve zvláštním vztahu k Bance ve smyslu § 19 zákona č. 21/1992 Sb. o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

Informace o základním kapitálu mateřské společnosti je uvedena v bodě 34.

5. DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY

(a) Grafická struktura Skupiny





(b) Společnosti Skupiny zahrnuté do konsolidace

Skupinu k datu 31. prosince 2009 tvořily tyto společnosti:

Společnost	Efektivní podíl Banky v % 2008	Efektivní podíl Banky v % 2009	Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti	Externí auditor	Metoda konsolidace	Sídlo
Raiffeisen Leasing s.r.o.	50%	50%	-	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Czech Real Estate Fund B.V.	100%	100%	-	Deloitte Audit s.r.o.	plná metoda	Amsterdam
CREF CZ 1, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	Deloitte Audit s.r.o.	plná metoda	Praha
CREF CZ 2, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	Deloitte Audit s.r.o.	plná metoda	Praha
CREF CZ 3, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	Deloitte Audit s.r.o.	plná metoda	Praha
CREF CZ 4, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	Deloitte Audit s.r.o.	plná metoda	Praha
CREF CZ 5, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	Deloitte Audit s.r.o.	plná metoda	Praha
Flex-space Plzeň I., s.r.o.	51%	51%	Czech Real Estate Fund B.V.	Deloitte Audit s.r.o.	plná metoda	Praha
PRK Sigma 06, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	Deloitte Audit s.r.o.	plná metoda	Praha
RLRE Taurus Property s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	Deloitte Audit s.r.o.	plná metoda	Praha
Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Athena Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	poměrná metoda	Praha
Jardin Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	poměrná metoda	Praha
Cristal Palace Real Estate, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Dione Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Dionysos Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	poměrná metoda	Praha
Gaia Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Green Energie větrný park Bílčice, s.r.o.	12,5%	12,5%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	ekvivalenční metoda	Praha
Hera Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Chronos Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	poměrná metoda	Praha
Impuls Tuchoměřice s.r.o.	12,5%	12,5%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	ekvivalenční metoda	Praha
Iris Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Kalypso Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	poměrná metoda	Praha
Luna Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	poměrná metoda	Praha
Metis Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	poměrná metoda	Praha
Orchideus Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	poměrná metoda	Praha
Perseus Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Phoenix Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha

Společnost	Efektivní podíl Banky v % 2008	Efektivní podíl Banky v % 2009	Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti	Externí auditor	Metoda konsolidace	Sídlo
Pyrit Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	poměrná metoda	Praha
Raines Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Alpha Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Beta Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Carina Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Dorado Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Eden Invest s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	poměrná metoda	Praha
RLRE Epsilon Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Eta Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Gamma Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Hotel Ellen s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Investholding B.V.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Arnhem
RLRE Jota Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Lyra Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Orion Property s.r.o.	23,93%	23,93%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Bondy Centrum, s.r.o.	12,5%	12,5%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	není	ekvivalenční metoda	Praha
RLRE Ypsilon Property s.r.o.	12,5%	12,5%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha
Sirius Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Aither Property, s.r.o.	25%	2,5%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha
Artemis Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Holečkova Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Residence Park Třebeš, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Appolon Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Matějská 24, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Gama Project CZ, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Euros Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Pontos Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	Deloitte Audit s.r.o.	poměrná metoda	Praha

Společnost	Efektivní podíl Banky v % 2008	Efektivní podíl Banky v % 2009	Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti	Externí auditor	Metoda konsolidace	Sídlo
<i>Dike Property, s.r.o.</i>	25%	25%	<i>Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.</i>	<i>Deloitte Audit s.r.o.</i>	<i>poměrná metoda</i>	<i>Praha</i>
<i>Hermes Property, s.r.o.</i>	25%	25%	<i>Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.</i>	<i>Deloitte Audit s.r.o.</i>	<i>poměrná metoda</i>	<i>Praha</i>
<i>Nike Property, s.r.o.</i>	25%	25%	<i>Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.</i>	<i>Deloitte Audit s.r.o.</i>	<i>poměrná metoda</i>	<i>Praha</i>
<i>PV Čekanice, s.r.o. (původní Eirene Property, s.r.o.)</i>	25%	2,5%	<i>Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.</i>	<i>Deloitte Audit s.r.o.</i>	<i>ekvivalenční metoda</i>	<i>Praha</i>
<i>Transaction System Servis s.r.o. (původní Notos Property, s.r.o.)</i>	25%	100%	-	<i>Deloitte Audit s.r.o.</i>	<i>plná metoda</i>	<i>Praha</i>
<i>Rheia Property, s.r.o.</i>	25%	25%	<i>Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.</i>	<i>Deloitte Audit s.r.o.</i>	<i>poměrná metoda</i>	<i>Praha</i>
<i>UPC Real, s.r.o.</i>	25%	25%	<i>Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.</i>	<i>Deloitte Audit s.r.o.</i>	<i>poměrná metoda</i>	<i>Praha</i>

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

Společnost Czech Real Estate Fund B.V. je konsolidována plnou metodou, přestože podíl Skupiny na hlasovacích právech je 20%, z důvodu, že zbývající vlastníci jednají podle instrukcí Skupiny a Skupina jako taková získává majoritní část všech zisků této společnosti. Dále existuje opční právo na podíly, které nejsou dosud ve vlastnictví Skupiny, pokud by se zbývající vlastníci rozhodli tento podíl ve společnosti prodat.

(d) Společnosti zahrnuté do konsolidace od roku 2009

V roce 2009 nebyly do konsolidace zahrnuty nové společnosti. Bližší popis akvizic v rámci skupiny je uveden v bodě 42.

(e) Společnosti, které změnilly vlastníka v rámci Skupiny v roce 2009

V roce 2009 došlo v rámci Skupiny ke změně vlastníka u společnosti Notos Property, s.r.o. Tato společnost byla prodána (100% podíl) společností Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o. společností Raiffeisenbank a.s. Zároveň došlo k přejmenování společnosti na Transaction System Servis s.r.o.

(f) Nekonsolidované účasti

V roce 2008 i 2009 byly všechny dceřiné a společně ovládané společnosti a společnosti s podstatným vlivem zařazeny do konsolidačního celku s výjimkou společností Viktor Property s.r.o., RLRE Tellmer Property s.r.o., Photon SPV3 s.r.o. a Photon Energie s.r.o., jejichž dopad není pro Skupinu významný.

6. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

(a) Účetní principy

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

Konsolidovaná účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz o úplném výsledku, výkaz změn ve vlastním kapitálu, výkaz o peněžních tocích (cash flow) a přílohu k finančním výkazům obsahující účetní pravidla a vysvětlující komentář.

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

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v historických cenách, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (např. finanční deriváty), realizovatelných cenných papírů přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím vlastního kapitálu a cenných papírů držených do splatnosti vykazovaných v naběhlé hodnotě.

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

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

Prezentace účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Skupiny provádělo kvalifikované odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv, vlastního kapitálu a závazků a dále podmíněných aktiv a závazků k datu sestavení konsolidované účetní závěrky a také nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení konsolidované účetní závěrky.

Použití kvalifikovaných odhadů se týká zejména následujících oblastí:

- stanovení ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek
- stanovení ztráty ze znehodnocení investic do přidružených, popřípadě nekonsolidovaných společností
- stanovení ztráty ze znehodnocení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku
- stanovení výše rezerv a stanovení reálných hodnot u finančních aktiv a závazků

Ve spojitosti se stávajícím ekonomickým prostředím vedení Skupiny posoudilo všechny příslušné faktory, které by mohly mít dopad na ocenění aktiv a pasiv v této konsolidované účetní závěrce, na likviditu, financování činností Skupiny a další případné dopady na konsolidovanou účetní závěrku. Všechny tyto dopady byly v této konsolidované účetní závěrce zohledněny. Vedení Skupiny nadále monitoruje současnou ekonomickou situaci a další možné dopady zpomalení hospodářského vývoje na činnosti Skupiny.

Jak je uvedeno v bodě 41 přílohy ke konsolidované účetní závěrce, Skupina vytváří opravné položky ke snížení hodnoty pohledávek v případě, že existují objektivní důkazy o tom, že minulé události mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky. Tyto opravné položky vychází z historických a stávajících zkušeností Skupiny i z posouzení vedení Skupiny ve vztahu k odhadovaným budoucím peněžním tokům, a představují nejlepší odhad snížení hodnoty pohledávek k datu účetní závěrky.

Hodnota zaúčtovaných rezerv vychází z posouzení vedení Skupiny a představuje nejlepší odhad nákladů potřebných k uhrazení závazků s nejistým časovým rozvrhem a výší. Další dodatečné informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 31 přílohy.

(b) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti (tj. společnosti, v nichž Banka vlastní přímo nebo nepřímo více než polovinu hlasovacích práv nebo jinak vykonává kontrolu nad jejich činností) byly plně konsolidovány. Dceřiné společnosti jsou do konsolidace zahrnuty od data, k němuž je na Banku převedena kontrola nad společnostmi, do data, kdy Banka kontrolu přestane vykonávat. Do konsolidace nejsou zahrnuty žádné významné transakce mezi společnostmi ve Skupině. Všechny významné vzájemné pohledávky, závazky, náklady a výnosy uvnitř Skupiny, včetně zisků, byly v rámci konsolidace vyloučeny.

Přidružené společnosti jsou zahrnuty do konsolidace ekvivalenční metodou. Mezi tyto společnosti patří subjekty, v nichž Skupina drží 20 až 50% hlasovacích práv a v nichž Skupina uplatňuje podstatný vliv, nikoli však vliv rozhodující. V souladu s ekvivalenční metodou konsolidace jsou ve výkazu zisku a ztráty zaúčtovány podíly investora na hospodářském výsledku společnosti s podstatným vlivem za běžné období. Podíl investora ve společnosti s podstatným vlivem je v rozvaze vykázan v hodnotě, která zohledňuje podíl investora na čistém kapitálu společností s podstatným vlivem a zahrnuje konsolidační rozdíl vyplývající z pořízení podílu. Vykazovaná čistá investice je pravidelně testována na znehodnocení. Pokud dojde ke snížení hodnoty investice, je vykázána ztráta ze snížení hodnoty majetkové účasti přidružených podniků.

Společné podniky zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány metodou poměrné konsolidace, při níž je spoluvlastníkům sloučen jejich podíl na jednotlivých aktivech, závazcích, výnosech a nákladech společně ovládaného podniku s obdobnými položkami jejich účetních výkazů. Společně řízeným podnikem se rozumí podnik, v němž mají dva a více účastníků společnou kontrolu nad ekonomickou aktivitou daného podniku. Práva a povinnosti jednotlivých společníků jsou zakotvena ve smlouvě, která obsahuje ujednání společné kontroly. Skupina rozhodla, že v případě společně řízených podniků, které byly založeny, ale k datu sestavení konsolidované účetní závěrky nezačaly vykonávat svoji činnost, nebudou zahrnovány do konsolidovaných účetních výkazů metodou poměrné konsolidace, ale budou ponechány ve formě majetkové účasti ve společném podniku.

Majetkové účasti s podílem banky na základním kapitálu společnosti nižším než 20% jsou vykazovány jako „Realizovatelné cenné papíry“ (viz bod 22) a jsou účtovány v reálné hodnotě s výjimkou majetkových účastí, kde není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto majetkové účasti jsou oceněny v pořizovací ceně.

7. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

(a) Úrokové náklady a výnosy

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

(b) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu o úplném výsledku v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“, s výjimkou poplatků, které jsou součástí efektivní úrokové míry.

(c) Dividendy

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

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

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

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

(e) Zdanění

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

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

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

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

(f) Finanční aktiva a pasiva***Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů z rozvahy Skupiny***

Pro všechna finanční aktiva s běžným termínem dodání Skupina používá metodu data vypořádání.

Den vypořádání (úhrady) je den, kdy dochází k vlastnímu dodání finančního nástroje (úhradě peněžních prostředků). Při použití této metody je finanční aktivum zaúčtováno v den přijetí finančního nástroje (odeslání peněžních prostředků) a odúčtováno v den jeho vydání (přijetí peněžních prostředků). Nicméně pokud se jedná o portfolia finančních aktiv přeceňovaných na reálnou hodnotu, je pořizované finanční aktivum přeceňováno ve vazbě na změny své reálné hodnoty již od data sjednání nákupu do data sjednání prodeje podle zařazení do konkrétního portfolia, u dlužných finančních aktiv se účtuje o úrokovém příslušenství od data vypořádání nákupu do data vypořádání prodeje.

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

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

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

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

- Úvěry a pohledávky
- Finanční aktiva a pasiva přeceňovaná na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů
- Finanční aktiva realizovatelná
- Finanční aktiva držaná do splatnosti
- Ostatní finanční aktiva a pasiva

Úvěry a pohledávky

Úvěry poskytnuté Skupinou ve formě přímého postoupení finančních prostředků danému klientovi jsou považovány za poskytnuté úvěry a jsou oceňovány naběhlou hodnotou. Naběhlá hodnota je pořizovací cena snižená o splátky jistiny, zvýšená o naběhlý úrok a zvýšená/snížená o amortizaci diskontu/prémie. Pro výpočet naběhlé hodnoty Skupina používá metodu efektivní úrokové míry. Všechny úvěry a půjčky jsou zaúčtovány v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientům (případně bankám). Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

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

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

Částka upravující výši rezerv a opravných položek na odhadovanou úroveň, po zohlednění odpisů, je zahrnuta ve výkazu o úplném výsledku v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“. Bližší popis je uveden v bodě 41b přílohy.

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

Restrukturalizace úvěrů a pohledávek za klienty

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

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

Cenné papíry

Cenné papíry držené Skupinou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je Skupina pořídila, a podle investiční strategie Skupiny. V souladu se svým záměrem Skupina zařazuje cenné papíry do několika portfolií – do portfolia cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů, do portfolia realizovatelných cenných papírů a do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

Cenné papíry přeceňované na reálnou hodnotu s dopadem do výnosů a nákladů

Portfolio zahrnuje dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, a dále dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu pořízení oceněny cenou pořízení a poté přeceňovány na reálnou hodnotu.

Změny reálné hodnoty cenných papírů určených k obchodování i cenných papírů neurčených k obchodování jsou ve výkazu o úplném výsledku promítnuty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z dluhopisů určených k obchodování jsou ve výkazu o úplném výsledku vykazovány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na tomto veřejném trhu. Reálná hodnota cenných papírů, které nejsou obchodovány na veřejném trhu, je stanovena odhadem vedení Skupiny jako nejlepší odhad projekce peněžních toků se zohledněním ekonomických podmínek, které budou existovat po zbytkovou splatnost cenných papírů.

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

Cenné papíry realizovatelné

Cenné papíry realizovatelné jsou cenné papíry držené Skupinou s úmyslem držet je po neurčitou dobu a které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek.

Cenné papíry realizovatelné jsou oceněny pořizovací cenou a následně přeceněny na reálnou hodnotu s výjimkou cenných papírů, u kterých není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto cenné papíry jsou oceněny v pořizovací ceně. Změny ocenění realizovatelných cenných papírů jsou vykázány ve vlastním kapitálu jako „Oceňovací rozdíly“, s výjimkou jejich znehodnocení a vyjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů. V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z kupónů, amortizace diskontu nebo prémie jsou účtovány jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázány jako „Čistý zisk z finančních operací“.

Cenné papíry držené do splatnosti

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, u nichž má Skupina úmysl a schopnost držet je do splatnosti.

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

Repo operace

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

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

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

Emitované dluhopisy

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

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

Finanční deriváty

Skupina v rámci své běžné činnosti provádí operace s finančními deriváty. Finanční deriváty zahrnují měnové a úrokové swapy, měnové forwardy, FRA, měnové a úrokové opce (nakoupené i prodané) a ostatní deriváty finančních instrumentů. Skupina uzavírá různé typy finančních derivátů, a to jak pro účely obchodování, tak pro účely zajištění obchodních pozic.

Finanční deriváty uzavřené pro účely obchodování či zajištění jsou prvotně zachyceny v rozvaze v ceně pořízení (zahrnující transakční náklady) a následně jsou přeceněny a vykazovány v jejich reálné hodnotě. Nerealizované zisky a ztráty jsou vykazovány v položkách „Kladné reálné hodnoty finančních derivátů“ a „Záporné reálné hodnoty finančních derivátů“. Realizované a nerealizované zisky a ztráty jsou ve výkazu o úplném výsledku zahrnuty v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Reálná hodnota finančních derivátů vychází z kótovaných tržních cen nebo oceňovacích modelů, které zohledňují současnou tržní a smluvní hodnotu podkladového instrumentu stejně jako časovou hodnotu a výnosovou křivku nebo faktory volatility, vztahující se k daným pozicím.

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

Převážná většina finančních derivátů Skupiny představuje ekonomické zajištění, ale nesplňují podmínky pro účtování o zajištění stanovené v IAS 39. Proto jsou vykazovány jako deriváty určené k obchodování a související zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty jsou, shodně s deriváty sjednanými za účelem obchodování, promítány do výkazu o úplném výsledku v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Podřízený úvěr

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

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

(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

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

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

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

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

	Doba odepisování	Odpisová sazba
Software	4 roky	25%
Budovy	30 let	2–5%
Ostatní (motorová vozidla, nábytek a vybavení, kancelářské stroje, počítače)	5–10 let	10–20%

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu, případně lhůty vyplývající z opce. Při pronájmu na dobu neurčitou je technické zhodnocení odepisováno 15 let.

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

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

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

Majetek Skupiny je pravidelně testován na znehodnocení.

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

(h) Goodwill

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

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

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

(i) Investice do nemovitostí

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

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

(j) Leasing

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

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

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

V případě aktiv pronajímaných prostřednictvím finančního leasingu je současná hodnota leasingových splátek vykázána jako pohledávka. Rozdíl mezi hrubou hodnotou pohledávky a její současnou hodnotou je vykázán jako časově rozlišený úrokový výnos. Finanční výnos z leasingu je vykázán v průběhu doby leasingu tak, aby byla zajištěna konstantní úroková míra.

(k) Rezervy

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

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

Rezervy na záruky a ostatní podrozvahové úvěrové pohledávky

Skupina eviduje z titulu úvěrové angažovanosti řadu podrozvahových položek. Jedná se zejména o vydané záruky, přísliby, nečerpané úvěry, potvrzené otevřené akreditivy, apod. Na odhadované ztráty z těchto potencionálních pohledávek jsou tvořeny rezervy na základě očekávané výše plnění z celého portfolia daných podrozvahových položek. Změny v těchto rezervách jsou vykazovány v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“.

Ostatní rezervy

Tvorba ostatních rezerv (na nečerpanou dovolenou, soudní spory, stabilizaci, restrukturalizaci, loyaltiní systém kreditních karet) je vykazována v položce „Všeobecné provozní náklady“.

(l) Operace s cennými papíry pro klienty

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

(m) Vykazování podle segmentů

Od 1. ledna 2009 začala Skupina vykazovat údaje o segmentech v souladu s IFRS 8 – Provozní segmenty. Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv o složkách Skupiny, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí, aby bylo možné přidělit do příslušného segmentu zdroje a vyhodnotit jeho výkonnost.

V důsledku přijetí standardu IFRS 8 došlo v této účetní závěrce ke změně ve vymezení vykazovatelných provozních segmentů Skupiny. Základem rozdělení na jednotlivé segmenty je report, který Banka připravuje pro představenstvo, které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Skupiny.

Informace o vykazovatelných provozních segmentech Skupiny jsou popsány v bodě 39 přílohy ke konsolidované účetní závěrce. Segmentové informace, které byly zveřejněny za rok 2008, jsou upraveny podle požadavků nového Standardu a jsou zveřejněny jako srovnatelné informace k údajům o segmentech zveřejněným za rok 2009.

(n) Vykazování operací v cizích měnách

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

(o) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Za peněžní ekvivalenty jsou považovány pokladní hotovost a vklady u ČNB, pokladniční poukázky se zbytkovou splatností do 3 měsíců, nostro a loro účty s finančními institucemi. Povinné minimální rezervy nejsou pro účely stanovení stavu peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů zahrnutý jako peněžní ekvivalent z důvodu omezení jejich použitelnosti.

(p) Reklasifikace údajů za rok 2008

V průběhu roku 2009 bylo upřesněno vykazování některých položek výkazu o úplném výsledku Skupiny. Údaje za rok 2008 byly přepočítány v souladu s vykazováním běžného účetního období. Rekonsiliace položek konsolidovaného výkazu o úplném hospodářském výsledku jsou zobrazeny v níže uvedené tabulce.

Rekonsiliace kategorií výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosincem:

(mil. Kč)	2008		2008
	Před úpravou	Reklasifikace	Po úpravě
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 083 645	23 212	9 106 857
Náklady na úroky a podobné náklady	(3 832 939)	(31 325)	(3 864 264)
Výnosy z poplatků a provizí	2 989 090	(783 947)	2 205 143
Náklady na poplatky a provize	(807 990)	9 367	(798 623)
Čistý zisk z finančních operací	49 856	780 503	830 359
Dividendový výnos	20 417	2 190	22 607
Ostatní provozní výnosy	328 588	(65 224)	263 364
Všeobecné provozní náklady	(4 812 309)	65 224	(4 747 085)

8. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2009

(a) Standardy a interpretace, které mají vliv na údaje vykázané v běžném období (případně v předchozích obdobích)

V roce 2009 začala Skupina používat standardy a interpretace, které mají vliv na částky vykázané v této účetní závěrce.

- IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009) – standard zavádí změny v používané terminologii (včetně upravených názvů účetních výkazů) a změny ve formátu a v obsahu účetních výkazů
- IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování – dodatek Rozšíření zveřejňovaných informací – na základě požadavků dodatku Skupina rozšířila rozsah kvantitativních informací týkajících se finančních nástrojů a finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou rozřídila podle způsobu stanovení reálné hodnoty (viz bod 38c)
- IFRS 8 – Provozní segmenty (datum účinnosti 1. ledna 2009) - standard, který se věnuje zveřejňování informací v účetní závěrce a který vedl k tomu, že skupina upravila vymezení svých vykazovatelných segmentů (viz bod 37)

(b) Standardy a interpretace, u nichž zahájení používání nemá dopad na konsolidovanou účetní závěrku

- IAS 23 – Výpůjční náklady – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IAS 32 – Finanční nástroje: vykazování – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IAS 39 – Finanční nástroje: účtování a oceňování – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRS 1 – První přijetí IFRS – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRIC 9 – Znovuposouzení vložených derivátů (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRIC 13 – Zákaznické věrnostní programy (platné od účetního období začínajícího po 1. červenci 2008)
- IFRIC 15 – Smlouvy o výstavbě nemovitostí (datum účinnosti 1. ledna 2009)
- IFRIC 16 – Zajištění čisté investice v zahraniční jednotce (platné od účetního období začínajícího po 1. říjnu 2008)
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (datum účinnosti 1. ledna 2009)

(c) Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale dosud nebyly použity

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány následující standardy a interpretace, které nejsou doposud v platnosti:

- IAS 7 – Výkaz o peněžních tocích – upravený standard (datum účinnosti 1. ledna 2010)
- IAS 27 – Konsolidovaná a individuální účetní závěrka – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. července 2009)
- IAS 28 – Investice do přidružených podniků – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. července 2009)
- IFRS 2 – Úhrady vázané na akcie – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2010)
- IFRS 3 – Podnikové kombinace – restrukturovaný standard (datum účinnosti 1. července 2009)
- IFRS 5 – Dlouhodobá aktiva držená k prodeji a ukončené činnosti – upravený standard (datum účinnosti 1. ledna 2010)
- IFRIC 17 – Rozdělení nepeněžních aktiv vlastníkům (platné od účetního období začínajícího po 1. červenci 2009)
- IFRIC 18 – Převody aktiv od zákazníků (datum účinnosti 1. července 2009)
- Zdokonalení Mezinárodních standardů účetního výkaznictví – úprava požadavků standardu IAS 17 Leasingy (datum účinnosti 1. ledna 2010)

Tyto standardy nebyly k datu sestavení konsolidované účetní závěrky v platnosti. Ke schválení ze strany EU by mělo dojít do doby, než tyto standardy a interpretace vstoupí v platnost.

Dle odhadu Skupiny dopad z aplikace změn v Mezinárodních standardech pro finanční výkaznictví, které vstoupí v platnost po 1. lednu 2010, nebude mít významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2009, včetně srovnatelných údajů.

9. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2009	2008
Výnosy z úroků		
z pohledávek za bankami	298 261	846 940
z pohledávek za klienty	8 274 310	7 999 288
z toho: úroky z prodlení ze znehodnocených aktiv	126 335	109 010
z finančních derivátů jiných než v obchodním portfoliu	-	998
z cenných papírů s pevným výnosem	542 604	85 373
z pohledávek z finančního leasingu	178 529	173 797
ostatní	-	461
Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem	9 293 704	9 106 857
Náklady na úroky		
z vkladů bank	(701 798)	(1 069 739)
z vkladů klientů	(1 532 561)	(1 885 607)
z emitovaných cenných papírů	(519 942)	(701 282)
z podřízených závazků	(137 907)	(207 636)
Náklady z úroků a podobné náklady celkem	(2 892 208)	(3 864 264)
Čisté úrokové výnosy	6 401 496	5 242 593

Nárůst úrokových výnosů v roce 2009 je způsoben zejména nárůstem výnosů z cenných papírů a výnosů z pohledávek za klienty kompenzovaný poklesem výnosů z pohledávek za bankami. Tato změna je zapříčiněna omezením investic do mezibankovních deposit a naopak nárůstem objemů nákupů dluhopisů. Nárůst úrokových výnosů z pohledávek za klienty koresponduje s nárůstem objemů pohledávek za klienty.

Největší podíl na poklesu úrokových nákladů z vkladů měly úroky z termínovaných vkladů klientům, které v roce 2009 činily 968 464 tis. Kč (v roce 2008: 1 263 843 tis. Kč) a zároveň úroky z vkladů bank, které v roce 2009 činily 624 008 tis. Kč (v roce 2008: 940 457 tis. Kč). Přestože objem vkladů meziročně vzrostl, úrokové náklady poklesly a to díky snížení úrokových sazeb.

10. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

tis. Kč	2009	2008
Změna hodnoty opravných položek		
Tvorba opravných položek	(3 225 667)	(2 077 625)
Rozpuštění opravných položek	1 356 407	845 165
Použití opravných položek	227 638	53 805
Ztráta z postoupených a odepsaných pohledávek	(238 385)	(176 284)
Z toho: Přímý odpis pohledávek	(10 808)	(122 479)
Výnos z odepsaných pohledávek	1 715	2 718
Změna hodnoty opravných položek celkem	(1 878 292)	(1 352 221)
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika		
Tvorba rezerv	(16 681)	(73 700)
Rozpuštění rezerv	98 814	51 690
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika celkem	82 133	(22 010)
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	(1 796 159)	(1 374 231)

11. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2009	2008
Výnosy z poplatků a provizí		
z platebního styku	1 535 775	1 478 851
z poskytování úvěrů a záruk	543 557	517 734
z operací s cennými papíry	59 724	77 011
z finančních operací	37 720	34 726
z ostatních služeb	135 439	96 821
Výnosy z poplatků a provizí celkem	2 312 215	2 205 143
Náklady na poplatky a provize		
z platebního styku	(515 549)	(433 213)
z přijímání úvěrů a záruk	(119 853)	(114 322)
z operací s cennými papíry	(10 754)	(13 695)
ze sekuritizace	(41 905)	(34 629)
z finančních operací	(5 176)	(5 563)
ze zprostředkování prodeje produktů banky	(5 376)	(168 615)
z ostatních služeb	(18 356)	(28 586)
Náklady na poplatky a provize celkem	(716 969)	(798 623)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 595 246	1 406 520

12. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2009	2008
Úrokové deriváty	(150 276)	(527 488)
Komoditní deriváty	-	(17)
Akciové deriváty	(3 851)	(6 151)
Zisk/ztráta z devizových operací	1 153 459	(1 700 146)
Z toho: Klientský devizový výsledek	684 468	888 359
Přecenění pozice kurzem ČNB	698 389	(2 582 617)
FX spoty	(229 398)	(5 888)
Měnové deriváty	(420 988)	2 938 918
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	233 663	125 243
Z toho: Portfolio realizovatelných cenných papírů	144 515	65
Portfolio cenných papírů určených k obchodování	11 109	25 946
Portfolio cenných papírů oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty	76 376	(144 946)
Vlastní emise	1 663	(34 663)
Prodej majetkových účastí	-	278 841
Celkem	812 007	830 359

Pohyb v položce Zisk/ztráta z devizových operací je způsoben fluktuací kurzu Kč v průběhu roku 2009. Zajištění měnové pozice je kompenzováno přeceněním měnových derivátů.

13. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

Skupina k 31. prosinci 2009 vykázala výnosy z ostatních akcií a podílů ve výši 22 906 tis. Kč (v roce 2008: 22 607 tis. Kč) a většinu představuje dividenda od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

14. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY, ČISTÉ

tis. Kč	2009	2008
Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek	52 353	32 154
Zisk z odprodeje nehmotného a hmotného majetku	8 496	2 620
Ostatní provozní výnosy	243 873	228 590
Celkem	304 722	263 364

V roce 2009 jsou výše uvedené ostatní provozní náklady vykázány kompenzovaně s ostatními provozními výnosy v položce „Ostatní provozní výnosy, čisté“ a nikoli v položce „Všeobecné provozní náklady“. Údaje za rok 2008 byly upraveny stejným způsobem.

15. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2009	2008
Mzdové náklady (bod 16)	(2 496 510)	(2 380 574)
Provozní náklady:	(1 721 268)	(1 868 071)
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(452 011)	(480 025)
Marketingové náklady	(260 597)	(332 192)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(292 388)	(255 127)
z toho: audit	(9 989)	(13 829)
daňové poradenství	(2 495)	(162)
ostatní poradenství	(2 017)	(15 969)
Náklady spojené s IT podporou	(190 899)	(196 684)
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	(168 644)	(172 236)
Pojištění depozit	(107 000)	(87 869)
Náklady na školení	(37 405)	(48 325)
Cestovní náklady	(28 100)	(40 413)
Pohonné hmoty	(30 405)	(29 939)
Náklady na bezpečnost	(29 408)	(39 790)
Kancelářské potřeby	(36 874)	(55 532)
Ostatní administrativní náklady	(87 537)	(129 939)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku (bod 24 a 25)	(375 249)	(363 502)
Ostatní provozní náklady	(212 015)	(134 938)
Celkem	(4 805 042)	(4 747 085)

Pokles marketingových nákladů v roce 2009 je zapříčiněn jednorázovými náklady v roce 2008 souvisejícími s integrací eBanky.

Nárůst v položce „Náklady spojené s právními a poradenskými službami“ souvisí s náklady na nové projekty v oblasti vymáhání úvěrů a zavedením Early Warning systému.

V položce „Pojištění depozit a obchodů“ jsou vykázány náklady na odvod do Fondu pojištěných vkladů (dále jen „FPV“). Vzhledem k růstu depozit od klientů v roce 2009 se Skupině zvýšil příspěvek do FPV.

Nárůst v položce „Odpisy hmotného a nehmotného majetku“ vznikl z důvodu zkrácení doby odepisování bankovních systémů a datových skladů používaných ve Skupině.

16. MZDOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2009	2008
<i>Mzdy a platy</i>	(1 883 112)	(1 782 442)
<i>Sociální a zdravotní pojištění</i>	(533 685)	(504 586)
<i>Ostatní náklady na zaměstnance</i>	(79 713)	(93 546)
Celkem	(2 496 510)	(2 380 574)
z toho mzdy a odměny placené:		
<i>členům představenstva</i>	(54 702)	(61 408)
<i>členům dozorčí rady</i>	(8 868)	(6 985)
<i>ostatním klíčovým členům vedení</i>	(179 924)	(148 441)
Celkem	(243 494)	(216 834)

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny byl k datu 31.12.2009 a k datu 31.12.2008 následující:

	2009	2008
<i>Zaměstnanci</i>	2 678	2 302
<i>Členové představenstva</i>	7	7
<i>Členové dozorčí rady</i>	9	9
<i>Ostatní klíčoví členové vedení</i>	57	63

Nárůst počtu zaměstnanců je způsoben nárůstem počtu poboček, zahájením nových projektů a rozšířením útvaru vymáhání pohledávek.

Další finanční vztahy Skupiny a členů představenstva a dozorčí rady jsou komentovány v bodě 43b) a 43c) přílohy.

17. DAŇ Z PŘÍJMŮ**(a) Náklad z titulu daně z příjmu**

tis. Kč	2009	2008
<i>Daň z příjmů splatná</i>	(535 197)	(294 334)
<i>Vratky daní za minulé účetní období</i>	7 023	6 828
<i>Výnos/(náklad) z titulu odložené daně</i>	(12 694)	(63 124)
Daň celkem	(540 868)	(350 630)

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

tis. Kč	2009	2008
Zisk před zdaněním (obecný daňový základ)	2 537 096	1 645 519
Zisk před zdaněním (samostatný daňový základ)	656	20 418
Zisk před zdaněním celkem	2 537 752	1 665 937
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 20% (rok 2008 – 21%)	(507 420)	(345 559)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(98)	(3 063)
Výnosy nepodléhající zdanění	239 998	330 616
Daňově neodčitatelné náklady	(267 897)	(218 762)
Slevy a zápočty	107	137
Daňová ztráta běžného období	113	(47 334)
Daňová povinnost za účetní období	(535 197)	(294 334)
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let	7 023	6 828
Odložená daň	(12 694)	(63 124)
Daň z příjmů celkem	(540 868)	(350 630)
Efektivní sazba daně	21,31%	20,05%

(b) Závazek z titulu daně z příjmu

tis. Kč	2009	2008
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 20% (rok 2008 – 21%)	535 099	291 271
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	98	3 063
Daňová povinnost za účetní období	535 197	294 334
Zálohové platby na daň z příjmu	(317 389)	(279 437)
Závazek z titulu daně z příjmu celkem	217 808	14 897

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 26 přílohy.

18. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. Kč	2009	2008
<i>Hotovost a jiné pokladní hodnoty</i>	2 876 686	3 130 683
<i>Účty u centrálních bank</i>	175 192	31 700
<i>Povinné minimální rezervy u ČNB</i>	2 208 175	946 245
Celkem	5 260 053	4 108 628

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

Informace o pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředcích vykázaných ve výkazu o peněžních tocích jsou uvedeny v bodě 35 přílohy.

19. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2009	2008
<i>Vklady u bank</i>	550 049	567 442
<i>Termínované vklady u bank</i>	6 624 344	6 471 114
<i>Úvěry a jiné pohledávky za bankami</i>	16 646 105	20 043 119
Celkem	23 820 498	27 081 675

Položka „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ obsahuje rezervní repo transakce. V rámci reverzních repo transakcí Skupina poskytla úvěry v celkové hodnotě 16 253 939 tis. Kč (v roce 2008: 20 006 996 tis. Kč).

20. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY**(a) Kategorie pohledávek za klienty**

tis. Kč	2009	2008
<i>Pohledávky z běžných účtů</i>	9 346 049	10 721 134
<i>Termínované úvěry</i>	72 482 494	73 436 380
<i>Hypoteční úvěry</i>	58 977 455	51 623 804
<i>Finanční leasing</i>	2 504 897	2 660 722
<i>Ostatní</i>	2 380 754	3 187 330
Celkem	145 691 649	141 629 370

Skupina v roce 2009 restrukturalizovala pohledávky za klienty v celkovém objemu 692 317 tis. Kč (v roce 2008: 106 991 tis. Kč).

(b) Repo a reverzní repo transakce

Skupina k 31. prosinci 2009 ani k 31. prosinci 2008 nevykazovala žádné repo transakce s klienty. V rámci reverzních repo transakcí Skupina poskytla úvěry v celkové hodnotě 10 944 tis. Kč (v roce 2008: 808 703 tis. Kč).

(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2009	2008
Vládní sektor	620 755	888 869
Úvěry právníkům osobám	73 924 094	76 505 770
Úvěry fyzickým osobám	66 388 985	59 105 304
Malé a střední podniky (SME)	4 501 466	4 846 980
Ostatní	256 349	282 447
Celkem	145 691 649	141 629 370

I přes nižší tempo růstu hypotečních úvěrů v roce 2009 je nárůst v položce „Úvěry fyzickým osobám“ způsoben především nárůstem objemu hypotečních úvěrů.

(d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2009	2008
Česká republika	139 902 759	135 410 594
Slovensko	1 240 852	1 218 472
Nizozemské království	219 527	242 545
Polsko	151 010	162 028
Ostatní členské státy Evropské unie	2 713 717	2 967 993
Srbsko a Černá Hora	402 366	609 848
Ruská federace	240 931	278 959
Ostatní (Kanada, USA, Ukrajina, Spojené arabské emiráty apod.)	820 487	738 931
Celkem	145 691 649	141 629 370

(e) Věková analýza úvěrů klientům

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

tis. Kč	Pohledávky po splatnosti		Diskontovaná hodnota zajištění	
	2009	2008	2009	2008
Dny po splatnosti				
0–30	1 659 331	1 477 349	1 683 028	1 582 568
31–90	53 104	140 409	71 456	129 188
91–180	32 671	57 079	87 271	67 533
181–360	10 225	11 404	66 475	12 520
1–5 let	6 765	78	18 791	47

Nárůst v kategorii 0 – 30 je zejména z důvodu nárůstu pohledávek po splatnosti, které jsou plně zajištěné. Angažovanost v kategoriích nad 90 dní po splatnosti je z větší části kryta zajištěním.

(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splácení

tis. Kč							
2009	<i>Do splatnosti</i>	<i>Do 1 měsíce</i>	<i>Nad 1 měsíc do 3 měsíců</i>	<i>Nad 3 měsíce do 6 měsíců</i>	<i>Nad 6 měsíců do 1 roku</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Celkem</i>
Pohledávky za klienty							
- bez selhání	131 368 930	-	-	-	-	-	131 368 930
- se selháním	2 909 501	4 893 158	2 046 486	789 671	1 278 026	2 405 877	14 322 719
Brutto	134 278 431	4 893 158	2 046 486	789 671	1 278 026	2 405 877	145 691 649
Opravné položky	(1 202 360)	(329 496)	(488 162)	(391 713)	(719 937)	(2 062 539)	(5 194 207)
Netto	133 076 071	4 563 662	1 558 324	397 958	558 089	343 338	140 497 442

tis. Kč							
2008	<i>Do splatnosti</i>	<i>Do 1 měsíce</i>	<i>Nad 1 měsíc do 3 měsíců</i>	<i>Nad 3 měsíce do 6 měsíců</i>	<i>Nad 6 měsíců do 1 roku</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Celkem</i>
Pohledávky za klienty							
- bez selhání	126 367 339	-	-	-	-	-	126 367 339
- se selháním	2 932 829	7 474 041	1 490 473	870 181	381 626	2 112 881	15 262 031
Brutto	129 300 168	7 474 041	1 490 473	870 181	381 626	2 112 881	141 629 370
Opravné položky	(552 821)	(649 655)	(487 951)	(544 718)	(346 688)	(1 036 781)	(3 618 614)
Netto	128 747 347	6 824 386	1 002 522	325 463	34 938	1 076 100	138 010 756

Ve výše uvedených tabulkách se rozumí v položce „Bez selhání“ pohledávky, které nejsou po splatnosti a u nichž je opravná položka nulová nebo nejsou klasifikované. Ostatní pohledávky jsou vykázány v položce „Se selháním“.

(g) Sekuritizace

Během roku 2009 nedošlo k žádné transakci sekuritizace. Skupina provádí od března roku 2006 syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu Corporate Banking. Splátnost celé transakce bude v březnu 2016. Na konci roku 2009 se objem úvěrového portfolia zahrnutého do sekuritizace pohyboval na úrovni 5 081 mil. Kč (v roce 2008: na úrovni 5 386 mil. Kč).

(h) Syndikované úvěry

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech byla k 31. prosinci 2009 Skupina aranžérem syndikovaných úvěrů v původní hodnotě celkových úvěrových limitů 7 431 576 tis. Kč (v roce 2008: 6 630 576 tis. Kč), z toho podíl Skupiny činil 3 819 701 tis. Kč (v roce 2008: 3 419 201 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů činil 3 611 875 tis. Kč (v roce 2008: 3 211 375 tis. Kč).

Celková dlužná částka syndikovaných úvěrů, kde byla v roce 2009 Skupina aranžérem, činila 5 416 498 tis. Kč (v roce 2008: 5 782 330 tis. Kč), z toho podíl Skupiny činil 2 843 355 tis. Kč (v roce 2008: 3 058 697 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů 2 573 143 tis. Kč (v roce 2008: 2 723 633 tis. Kč).

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

(i) Pohledávky z finančního leasingu

Časová struktura pohledávek z finančního leasingu je následující:

tis. Kč	2009	2008
Hrubé investice do finančního leasingu	2 980 850	3 199 801
do 3 měsíců	362 229	261 705
od 3 měsíců do 1 roku	523 662	693 115
od 1 roku do 5 let	1 453 376	1 644 771
nad 5 let	641 583	600 210
Nerealizovaný finanční výnos	(475 953)	(539 079)
do 3 měsíců	(36 342)	(39 812)
od 3 měsíců do 1 roku	(95 656)	(114 218)
od 1 roku do 5 let	(242 137)	(269 407)
nad 5 let	(101 818)	(115 642)
Čisté investice do finančního leasingu	2 504 897	2 660 722

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

tis. Kč	2009	2008
Leasing motorových vozidel	657 107	693 466
Leasing nemovitostí	757 749	763 008
Leasing zařízení	1 090 041	1 204 248
Celkem	2 504 897	2 660 722

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

2009	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společností	Osobní a směnečné ručení	Ostatní ručení	Movitý majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	420	34 569	115 334	169 110	246 530	256 555	124 903	278 755	17 393	1 243 569
Těžba nerostných surovin	-	-	-	2 501	5 558	3 412	-	36 502	-	47 973
Výrobní sektor	21 765	178 684	1 978 787	2 727 375	1 204 601	3 320 996	1 337 808	4 153 836	1 869 337	16 793 189
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	136 526	-	57 387	159 014	15 018	296 735	406 207	655 224	806 309	2 532 420
Stavebnictví	14 638	125 702	163 111	424 782	141 768	914 983	59 632	713 914	163 019	2 721 549
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	163 127	92 108	1 246 383	1 672 534	1 635 101	2 470 879	629 893	2 853 566	1 246 767	12 010 358
Ubytování a veřejné stravování	45 117	-	71 038	3 608 907	34 192	603 251	84 427	124 963	295 050	4 866 945
Doprava, skladování a spoje	68	-	38 422	283 849	58 269	432 300	650 125	590 194	71 626	2 124 853
Finanční zprostředkování	398 880	-	1 428 238	76 092	394 187	103 124	12 566	123 052	5 288	2 541 427
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	500 254	-	2 468 466	14 224 182	1 345 156	4 258 659	1 206 620	1 420 134	1 524 860	26 948 331
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	1 232	675 213	-	148 355	-	47 028	-	426 338	281	1 298 447
Vzdělávání	-	-	-	12 891	-	9 987	6 953	837	17 232	47 900
Zdravotnictví a sociální péče	33 613	133 634	35 715	149 786	329	109 966	379	112 652	10 240	586 314
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	1 069	-	22 260	442 267	116 063	509 109	21 532	140 672	106 069	1 359 041
Činnosti domácností	-	-	397	54 865 558	78 254	2 354 187	4 316 248	77 274	8 877 415	70 569 333
Celkem	1 316 709	1 239 910	7 625 538	78 967 203	5 275 026	15 691 171	8 857 293	11 707 913	15 010 886	145 691 649

2008	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společností	Osobní a směnečné ručení	Ostatní ručení	Movitý majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	1 529	27 144	135 713	216 588	239 211	334 054	217 157	353 120	84 888	1 609 404
Těžba nerostných surovin	1 850	-	-	48 841	-	41 092	-	17 634	10 732	120 149
Výrobní sektor	181 376	146 601	1 950 947	2 488 707	1 521 369	3 905 261	1 704 851	5 218 142	2 238 775	19 356 029
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	124 487	-	97 536	7 648	-	8 918	998	230 003	30 185	499 775
Stavebnictví	12 796	2 083	248 381	418 046	150 084	657 932	65 826	902 105	109 193	2 566 446
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	236 268	83 059	1 234 066	1 752 079	1 944 022	2 596 385	1 133 382	4 243 663	1 081 564	14 304 488
Ubytování a veřejné stravování	2 145	-	36 801	1 437 512	18 337	594 444	4 944	145 942	63 134	2 303 259
Doprava, skladování a spoje	4 688	-	49 326	219 439	51 130	507 716	61 598	759 709	83 175	1 736 781
Finanční zprostředkování	-	45 944	740 829	395 656	133 734	248 015	1 685 858	317 497	965 381	4 532 914
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	2 227 537	-	3 580 372	12 417 514	2 254 190	5 406 492	1 469 577	801 585	1 296 595	29 453 862
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	1 367	-	-	98 235	-	53 416	957	337 375	406 110	897 460
Vzdělávání	-	-	-	11 569	-	13 266	288	10 755	14	35 892
Zdravotnictví a sociální péče	-	146 117	48 646	187 180	-	158 078	14 258	65 475	141 541	761 295
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	14	-	69 722	265 091	37 632	317 258	47 590	204 011	67 658	1 008 976
Činnosti domácností	-	-	-	48 802 969	105 705	2 117 660	4 972 154	88 439	6 355 713	62 442 640
Celkem	2 794 057	450 948	8 192 339	68 767 074	6 455 414	16 959 987	11 379 438	13 695 455	12 934 658	141 629 370

21. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY

tis. Kč	2009	2008
Stav k 1. 1.	(3 618 614)	(2 458 520)
Tvorba	(3 225 667)	(2 077 625)
Rozpuštění	1 356 407	845 165
Použití na odpis a postoupení pohledávek	282 566	88 875
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	11 101	(16 509)
Stav k 31. 12.	(5 194 207)	(3 618 614)

22. CENNÉ PAPIRY

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

tis. Kč	2009	2008
Cenné papíry držené do splatnosti (dluhové cenné papíry)	14 875 729	-
Cenné papíry k obchodování	723 290	560 951
z toho:		
- dluhové cenné papíry	719 813	546 959
- akcie a podílové listy	3 477	13 992
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 364 496	3 309 063
z toho:		
- dluhové cenné papíry	5 086 091	3 062 402
- akcie a podílové listy	278 405	246 661
Realizovatelné cenné papíry (akcie a podílové listy)	524 428	516 493
Celkem	21 487 943	4 386 507

V položce „Cenné papíry oceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů“ jsou zahrnuty státní dluhopisy v celkové hodnotě 4 849 849 tis. Kč (2008: 2 818 380 tis. Kč), které lze použít k refinancování u centrálních bank.

V položce „Cenné papíry držené do splatnosti“ jsou zahrnuty dluhopisy České republiky v celkové hodnotě 14 368 486 tis. Kč.

V položce „Realizovatelné cenné papíry“ jsou zahrnuty minoritní účasti ve společnostech Raiffeisen stavební spořitelna a.s., S.W.I.F.T. s.c., Visa Europe, International Factors Group s.c., Visa Inc. v celkové hodnotě 524 428 tis. Kč (v roce 2008: 516 493 tis. Kč – Raiffeisen stavební spořitelna a.s., S.W.I.F.T. s.c., Visa Europe), které vlastní Skupina k 31.12.2009.

(b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy

Skupina k datu 31.12.2009 uzavřela repo obchod s ČNB a poskytla do zástavy CZ0001002331, Státní dluhopis VAR/16 (splatnost 4.3.2010). Nominální hodnota těchto zastavených cenných papírů je 3 000 000 tis. Kč. Skupina k datu 31.12.2008 nevykazovala žádné cenné papíry dané do zástavy.

23. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH A NEKONSOLIDOVANÝCH SPOLEČNOSTECH

tis. Kč	2009	2008
Počáteční stav	1 717	346 745
Podíl na výsledku přidružených společností	1 920	1 392
Ostatní	1 478	-
Pozbytí majetkových účastí	-	(243 185)
Převod do realizovatelných cenných papírů	-	(103 235)
Konečný stav	5 115	1 717

V roce 2009 nedošlo k žádné transakci s materiálním dopadem do finančních výkazů. Položka „Pozbytí majetkových účastí“ a „Převod do realizovatelných cenných papírů“ se týká prodeje 15 % společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. a převedení zbývajících 10 % společnosti do portfolia realizovatelných cenných papírů, které se uskutečnilo v průběhu roku 2008.

tis. Kč	Země	Aktiva	Závazky	Výnosy	Zisk/ztráta	Podíl na vlastním kapitálu	
Impuls Tuchoměřice s.r.o.	ČR	364 737	388 788	47 568	11 312	12,50%	-
Bondy Centrum, s.r.o.	ČR	1 094 983	1 066 116	102 345	15 547	12,50%	3 608
RLRE Ypsilon Property s.r.o.	ČR	59 536	59 721	3 562	(45)	12,50%	-
Green Energie Větrný park Bílčice, s.r.o.	ČR	24 204	12 213	1 300	(174)	12,50%	1 499
Aither Property, s.r.o.	ČR	33 593	33 478	-	(42)	2,50%	3
PV Čekanice, s.r.o.	ČR	9 439	9 256	1	(11)	2,50%	5
K 31. prosinci 2009							5 115
ACB Ponava, s.r.o.	ČR	236 318	259 045	9 102	(17 629)	12,50%	-
Impuls Tuchoměřice s.r.o.	ČR	387 683	432 867	53 796	11 937	12,50%	-
Bondy Centrum, s.r.o. (RLRE Sigma Property s.r.o.)	ČR	1 183 545	1 170 225	94 645	10 926	12,50%	1 665
RLRE Ypsilon Property s.r.o.	ČR	61 940	62 079	4 192	(505)	12,50%	-
Green Energie větrný park Bílčice, s.r.o.	ČR	2 739	2 751	-	212	12,50%	52
K 31. prosinci 2008							1 717

24. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Goodwill	Software	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2008	41 165	1 084 106	146 561	1 271 832
Přírůstky	1 012	288 973	250 898	540 883
Úbytky	(27 315)	(40 031)	(203 258)	(270 604)
K 31. prosinci 2008	14 862	1 333 048	194 201	1 542 111
Přírůstky	-	330 088	422 798	752 886
Úbytky	-	-	(176 781)	(176 781)
K 31. prosinci 2009	14 862	1 663 136	440 218	2 118 216
Oprávkky				
K 1. lednu 2008	(26 114)	(753 444)	-	(779 558)
Přírůstky – roční odpisy	-	(167 646)	-	(167 646)
Úbytky	26 114	29 390	-	55 504
K 31. prosinci 2008	-	(891 700)	-	(891 700)
Přírůstky – roční odpisy	-	(217 563)	-	(217 563)
K 31. prosinci 2009	-	(1 109 263)	-	(1 109 263)
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2008	14 862	441 348	194 201	650 411
K 31. prosinci 2009	14 862	553 873	440 218	1 008 953

Nárůst nedokončených investic v roce 2009 oproti roku 2008 souvisí s vývojem nového bankovního systému a zahájením řady nových projektů. Interní náklady (personální náklady, nájemné, aj.), které jsou nezbytné pro vytvoření těchto aktiv, jsou kapitalizovány.

25. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky, budovy a tech. zhodnocení budov	Inventář	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Operativní pronájem	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2008	1 247 744	393 147	1 037 540	80 342	83 797	2 842 570
Přírůstky	81 032	16 120	86 769	235 755	-	419 676
Úbytky	(485 522)	(40 246)	(59 103)	(96 715)	(6 475)	(688 061)
K 31. prosinci 2008	843 254	369 021	1 065 206	219 382	77 322	2 574 185
Efekt ze změn v rozsahu konsolidace	(21 271)	-	186	-	-	(21 085)
Přírůstky	57 694	25 320	196 214	95 002	-	374 230
Úbytky	(966)	(8 478)	(82 374)	(134 453)	(77 322)	(303 593)
Ostatní změny (převody)	3 419	(165 287)	137 728	(365)	-	(24 505)
K 31. prosinci 2009	882 130	220 576	1 316 960	179 566	-	2 599 232
Oprávký						
K 1. lednu 2008	(379 457)	(310 407)	(870 619)	-	(4 059)	(1 564 542)
Přírůstky	(63 037)	(27 831)	(98 486)	-	(2 865)	(192 219)
Úbytky	153 996	38 214	50 445	-	-	242 655
K 31. prosinci 2008	(288 498)	(300 024)	(918 660)	-	(6 924)	(1 514 106)
Efekt ze změn v rozsahu konsolidace	-	-	(39)	-	-	(39)
Přírůstky	(47 978)	(14 099)	(97 159)	-	-	(159 236)
Úbytky	737	7 334	75 859	-	6 924	90 854
Ostatní změny (převody)	(757)	143 760	(118 864)	-	-	24 139
K 31. prosinci 2009	(336 496)	(163 029)	(1 058 863)	-	-	(1 558 388)
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2008	554 756	68 997	146 546	219 382	70 398	1 060 079
K 31. prosinci 2009	545 634	57 547	258 097	179 566	-	1 040 844

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje změnu klasifikace vybraných tříd majetku.

V roce 2009 Skupina vytvořila opravnou položku k rizikovým zálohám na plnění majetkového charakteru v částce 1 500 tis. Kč.

(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Skupina v roce 2009 ani v roce 2008 nevykazuje hodnoty majetku ve finančním leasingu.

(c) Investice do nemovitostí

tis. Kč	2009	2008
Pořizovací cena		
K 1. lednu	57 913	57 913
Efekt ze změny v rozsahu konsolidace	(7 673)	-
Pořizovací cena k 31. prosinci	50 240	57 913
Oprávký a opravné položky		
K 1. lednu	(4 048)	(3 091)
Efekt ze změny v rozsahu konsolidace	(6 426)	-
Roční odpisy	5 469	(957)
Oprávký a opravné položky k 31. prosinci	(5 005)	(4 048)
Zůstatková cena k 31. prosinci	45 235	53 865

26. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19% (sazba roku 2010).

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2009	2008
Nezaplacené úroky z úvěrů nerezidentů	64 821	-
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	13 196	20 006
Nevyčerpaná dovolená	10 773	11 167
Ostatní rezervy	34 826	41 549
Modifikace vykazování leasingu CAS - IFRS	413	250
Daňová ztráta z minulých let	50 869	62 399
Celkem odložená daňová pohledávka	174 898	135 371

Odložený daňový závazek se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2009	2008
Rozdíl účetních a daňových zůstatkových cen hmotného a nehmotného majetku	(86 204)	(25 630)
Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu z přecenění realizovatelných cenných papírů	(593)	-
Modifikace vykazování leasingu CAS - IFRS	(80 652)	(89 925)
Celkem odložený daňový závazek	(167 449)	(115 555)

Výpočet čisté odložené daňové pohledávky:

tis. Kč	2009	2008
Stav na začátku roku	135 371	74 154
Změna stavu z titulu změny konsolidačního celku/fúze	-	75 666
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	39 527	(14 449)
Celkem odložená daňová pohledávka	174 898	135 371
Stav na začátku roku	(115 555)	(71 194)
Změna stavu z titulu změny konsolidačního celku/fúze	-	4 314
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	(51 301)	(48 675)
Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu	(593)	-
Celkem odložený daňový závazek	(167 449)	(115 555)
Čistá odložená daňová pohledávka	7 449	19 816

Vliv odložených daňových pohledávek a závazků na hospodářský výsledek a vlastní kapitál vyplývá ze změn následujících dočasných rozdílů:

tis. Kč	2009	2008
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu změny sazby daně do hospodářského výsledku	(1 649)	(2 337)
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do hospodářského výsledku	(10 125)	(60 787)
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do vlastního kapitálu	(593)	-
Rozdíl k doúčtování do výsledku oproti předchozímu roku celkem	(12 367)	(63 124)

27. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2009	2008
Pohledávky z titulu nepřímých daní	393	3 154
Pohledávky z nebankovní činnosti	547 878	623 808
Časové rozlišení	16 562	25 642
Majetek určený na finanční leasing	492 233	437 102
Vypořádání peněžních transakcí s jinými bankami	505 384	2 662 686
Ostatní	187 188	127 775
Celkem	1 749 638	3 880 167

28. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2009	2008
Splatné na požádání	1 015 374	2 853 943
Termínované vklady bank	27 278 588	27 568 113
<i>Do 3 měsíců</i>	6 478 079	4 668 127
<i>Od 3 měsíců do 1 roku</i>	1 931 510	1 202 412
<i>Od 1 roku do 5 let</i>	18 216 683	21 342 652
<i>Nad 5 let</i>	652 316	354 922
Celkem	28 293 962	30 422 056

V položce „Termínované závazky – od 1 roku do 5 let“ za rok 2009 je vykázán vklad od Raiffeisen Zentral Bank ve výši 15 892 777 tis. Kč (v roce 2008: 18 891 858 tis. Kč).

K poklesu v položce „Splatné na požádání“ došlo zejména z důvodu snížení vkladu od Raiffeisen Zentral Bank z 2 554 143 tis. Kč v roce 2008 na 706 980 tis. Kč v roce 2009.

Skupina k 31. prosinci 2009 přijala úvěr v repo transakci v celkové hodnotě 2 905 480 tis. Kč. Úvěr přijatý v této repo transakci byl zajištěn státními dluhopisy v hodnotě 2 845 523 tis. Kč a peněžním vkladem v hodnotě 39 600 tis. Kč.

29. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2009	2008
<i>Závazky splatné na požádání</i>	87 898 858	74 769 037
<i>Termínované závazky se splatností</i>	42 197 210	37 686 827
<i>Ostatní</i>	107 035	111 501
Celkem	130 203 103	112 567 365

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2009	2008
<i>Vládní sektor</i>	10 776 350	8 727 368
<i>Vklady právnických osob</i>	48 226 648	45 202 427
<i>Vklady fyzických osob</i>	58 461 458	48 337 763
<i>Malé a střední podniky (SME)</i>	11 705 271	9 381 365
<i>Ostatní</i>	1 033 376	918 442
Celkem	130 203 103	112 567 365

30. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	2009	2008
Vkladové certifikáty a depozitní směny	5 645 986	8 869 038
Emitované dluhopisy	650 428	1 209 996
Hypoteční zástavní listy	9 517 720	9 818 557
Celkem	15 814 134	19 897 591

Pokles v položce „Vkladové certifikáty a depozitní směny“ je způsoben zejména odlivem krátkodobých depozitních směnek od korporátních klientů.

Pokles v položce „Emitované dluhopisy“ je způsoben splatností některých emisí v průběhu roku 2009 (emise Garantinvest, I, II, III, IV).

(b) Analýza hypotečních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				2009	2008	2009	2008
18.2.2004	18.2.2009	CZ0002000326	CZK	-	500 000	-	516 108
23.8.2004	23.8.2009	CZ0002000417	CZK	-	365 840	-	374 205
23.3.2005	23.3.2010	CZ0002000482	CZK	498 350	498 350	517 687	524 875
29.11.2005	29.11.2010	CZ0002000557	CZK	500 000	500 000	505 831	510 067
21.11.2005	21.11.2010	CZ0002000698	CZK	339 850	339 850	344 876	348 652
24.5.2006	24.5.2011	CZ0002000805	CZK	402 770	402 770	420 295	424 727
4.10.2006	4.10.2011	CZ0002000888	CZK	933 000	933 000	954 566	961 253
16.2.2007	16.2.2012	CZ0002000946	CZK	1 274 710	1 300 000	1 361 785	1 405 208
12.9.2007	12.9.2012	CZ0002001175	CZK	1 819 600	1 819 600	1 886 598	1 900 409
14.11.2007	14.11.2014	CZ0002001316	CZK	500 000	500 000	521 395	525 157
12.12.2007	12.12.2012	CZ0002001662	CZK	10 000	10 000	10 155	10 195
12.12.2007	12.12.2017	CZ0002001670	CZK	1 517 800	1 517 800	1 581 502	1 587 693
12.12.2007	12.12.2017	CZ0002001696	CZK	500 000	500 000	549 278	555 594
12.12.2007	12.12.2022	CZ0002001704	CZK	-	-	-	-
20.12.2007	20.12.2017	CZ0002001928	CZK	157 500	157 500	172 834	174 414
26.11.2008	26.11.2013	CZ0002002058	CZK	61 250	-	61 989	-
10.12.2008	10.12.2011	CZ0002002066	CZK	40 000	-	40 921	-
18.2.2009	18.2.2012	CZ0002002074	CZK	248 150	-	254 702	-
28.8.2009	28.8.2012	CZ0002002108	CZK	249 160	-	251 726	-
8.10.2009	8.10.2014	CZ0002002124	EUR	-	-	-	-
14.10.2009	14.10.2012	CZ0002002140	CZK	81 060	-	81 580	-
Celkem				9 133 200	9 344 710	9 517 720	9 818 557

V roce 2009 došlo ke čtyřem novým emisím:

- 1) CZ0002002074 - emitováno 25 000ks, zpět nakoupeno 185ks
- 2) CZ0002002108 - emitováno 25 000ks, zpět nakoupeno 84ks
- 3) CZ0002002124 – emitováno 100 000ks zpět nakoupeno 100 000ks
- 4) CZ0002002140 – emitováno 25 000ks, zpět nakoupeno 16 894ks

32. REZERVY

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podroz. položek	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
1.1.2008	27 763	76 804	39 097	6 763	238 399	388 826
Tvorba rezerv	67 422	73 700	54 833	-	46 690	242 645
Použití rezerv	(16 126)	-	(36 765)	-	(11 571)	(64 462)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(5 189)	(51 690)	(572)	(6 763)	(137 371)	(201 585)
31.12.2008	73 870	98 814	56 593	-	136 147	365 424
Tvorba rezerv	116	16 681	55 947	2 170	107 035	181 949
Použití rezerv	(562)	-	(55 833)	-	(59 825)	(116 220)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(70 388)	(98 814)	-	-	(7 694)	(176 896)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	(34)	(34)
31.12.2009	3 036	16 681	56 707	2 170	175 629	254 223

Nejvýznamnější částí položky „Ostatní rezervy“ za rok 2009 i 2008 je rezerva na integrační bonus.

32. PODŘÍZENÝ ÚVĚŘ

tis. Kč	2009	2008
Raiffeisen Zentralbank Österreich	1 297 830	1 340 078
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	1 038 418	1 071 433
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich	765 641	789 000
Raiffeisen Malta Bank Plc	1 089 174	1 123 598
Celkem	4 191 063	4 324 109

V roce 2009 Skupina nepřijala žádný nový podřízený úvěř.

33. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2009	2008
Závazky z nebankovní činnosti	481 027	533 824
Dohadné účty na bonusy	654 688	414 246
Výdaje příštích období	1 009	17 949
Výnosy příštích období	40 036	36 810
Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearingů	662 127	734 806
Ostatní	568 679	602 420
Celkem	2 407 566	2 340 055

V položce „Výdaje příštích období“ jsou obsažena časová rozlišení poplatků placených za garance a za přijaté záruky. Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearingů se denně mění v závislosti na objemech zúčtování.

Nejvyšší částky v položce „Ostatní“ se týkají zúčtovacích účtů ve výši 155 738 tis. Kč (v roce 2008: 278 206 tis. Kč), prostředků složených klientem ve prospěch třetí osoby ve výši 107 035 tis. Kč (v roce 2008: 16 501 tis. Kč) a krátkého prodeje dluhopisů ve výši 107 785 tis. Kč (v roce 2008 tento prodej nebyl realizován).

34. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

V průběhu roku 2009 nedošlo k žádným změnám ohledně výše základního kapitálu Banky, výše jeho splacení a počtu vydaných akcií. Zároveň nedošlo ke změně akcionářské struktury. Celková jmenovitá hodnota všech akcií byla plně splacena. Všechny akcie jsou v zaknihované podobě, ve formě na jméno, nejsou kótované a jejich nominální hodnota činí 10 tis. Kč.

Složení akcionářů Skupiny k 31. prosinci 2009:

Název	Sídlo	Počet kmenových akcií	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen International Bank-Holding AG	Rakousko	334 764	3 347 640	51
RB Prag Beteiligungs GmbH	Rakousko	164 100	1 641 000	25
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG	Rakousko	157 536	1 575 360	24
		656 400	6 564 000	100

35. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

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

tis. Kč	2009	2008
Peněžní prostředky a účty u centrálních bank (viz bod 18)	5 260 053	4 108 628
Povinné minimální rezervy (viz bod 18)	(2 208 175)	(946 245)
Vklady u jiných bank (viz bod 19)	550 049	567 442
Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky	3 601 927	3 729 825

36. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST

(a) Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2009 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje v roce 2009 rezervu (viz bod 31) na významné soudní spory ve výši 3 036 tis. Kč (2008: 73 870 tis. Kč).

(b) Neodvolatelné závazky, záruky a poskytnuté akreditivy

tis. Kč	2009	2008
Banky		
Poskytnuté přísliby (závazné)	205 546	718 336
Poskytnuté záruky	772 891	752 122
Poskytnuté akreditivy	7 105	-
Celkem	985 542	1 470 458
Klienti		
Poskytnuté přísliby (závazné)	18 547 349	24 519 763
Poskytnuté záruky	9 463 680	8 780 265
Poskytnuté akreditivy	1 045 593	919 831
Celkem	29 056 622	34 219 859
Celkem	30 042 164	35 690 317

(c) Dohody o refinancování

Skupina má k 31.12.2009 možnost využít záložní úvěr od společnosti Eastern European Invest GmbH ve výši 13 232 500 tis. Kč / 500 000 tis. EUR (2008: 48 474 000 tis. Kč / 1 800 000 tis. EUR).

37. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE

(a) Přehled derivátů – smluvní částky

tis. Kč	Smluvní částky	
	2009	2008
Nástroje k obchodování		
Měnové forwardy a swapy	38 946 103	56 596 943
Úrokové swapy (IRS)	40 037 545	45 678 434
Úrokové forwardy (FRA)	40 000 000	332 500 000
Opční kontrakty (nákup)	9 231 297	18 256 825
Opční kontrakty (prodej)	9 154 693	18 179 054
Nástroje k obchodování celkem	137 369 638	471 211 256
Finanční deriváty – smluvní částky celkem	137 369 638	471 211 256

Skupina v roce 2009 a 2008 nevykazovala zajišťovací nástroje.

(b) Přehled derivátů - reálné hodnoty finančních derivátů

tis. Kč	Reálná hodnota 2009		Reálná hodnota 2008	
	kladná	záporná	kladná	záporná
Nástroje k obchodování				
Měnové forwardy a swapy	780 507	(358 082)	3 876 774	(828 527)
Úrokové swapy (IRS)	378 248	(1 049 382)	377 141	(999 861)
Úrokové forwardy (FRA)	118 085	(127 729)	686 739	(715 089)
Opční kontrakty (nákup)	580 503	-	1 242 366	-
Opční kontrakty (prodej)	-	(577 102)	-	(1 238 402)
Nástroje k obchodování celkem	1 857 343	(2 112 295)	6 183 020	(3 781 879)
Finanční deriváty – reálná hodnota celkem	1 857 343	(2 112 295)	6 183 020	(3 781 879)

Skupina v roce 2009 a 2008 nevykazovala zajišťovací nástroje.

(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky

tis. Kč	<i>Do 1 roku</i>	<i>Od 1 roku do 5 let</i>	<i>Nad 5 let</i>	<i>Celkem</i>
K 31. prosinci 2009				
Nástroje k obchodování				
Měnové forwardy a swapy	36 412 881	2 533 222	-	38 946 103
Úrokové swapy (IRS)	14 836 166	21 001 692	4 199 686	40 037 545
Úrokové forwardy (FRA)	40 000 000	-	-	40 000 000
Opční kontrakty (nákup)	6 169 242	3 062 055	-	9 231 297
Opční kontrakty (prodej)	6 149 878	3 004 815	-	9 154 693
Nástroje k obchodování celkem	103 568 167	29 601 784	4 199 686	137 369 638
Finanční deriváty celkem	103 568 167	29 601 784	4 199 686	137 369 638
K 31. prosinci 2008				
Nástroje k obchodování				
Měnové forwardy a swapy	55 380 386	1 216 557	-	56 596 943
Úrokové swapy (IRS)	9 874 248	32 472 119	3 332 066	45 678 433
Úrokové forwardy (FRA)	227 000 000	105 500 000	-	332 500 000
Opční kontrakty (nákup)	11 415 796	6 841 029	-	18 256 825
Opční kontrakty (prodej)	11 403 008	6 776 046	-	18 179 054
Nástroje k obchodování celkem	315 073 438	152 805 751	3 332 066	471 211 255
Finanční deriváty celkem	315 073 438	152 805 751	3 332 066	471 211 255

Skupina v roce 2009 a 2008 nevykazovala zajišťovací nástroje.

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

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2009						
Nástroje k obchodování						
Úrokové swapy (IRS)	41 737	285 391	51 151	(319 645)	(582 153)	(151 017)
Úrokové forwardy (FRA)	118 085	-	-	(127 729)	-	-
Nástroje k obchodování celkem	159 822	285 391	51 151	(447 374)	(582 153)	(151 017)
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	159 822	285 391	51 151	(447 374)	(582 153)	(151 017)

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2008						
Nástroje k obchodování						
Úrokové swapy (IRS)	36 796	280 011	60 334	(62 059)	(815 492)	(122 310)
Úrokové forwardy (FRA)	323 352	363 387	-	(270 859)	(444 230)	-
Nástroje k obchodování celkem	360 148	643 398	60 334	(332 918)	(1 259 722)	(122 310)
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	360 148	643 398	60 334	(332 918)	(1 259 722)	(122 310)

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

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2009						
Nástroje k obchodování						
Měnové forwardy a swapy	36 474 956	2 471 147	-	(36 127 408)	(2 458 248)	-
Opční kontrakty (nákup)	6 169 242	3 062 055	-	(5 185 994)	(2 846 979)	-
Opční kontrakty (prodej)	5 672 419	2 846 979	-	(6 149 878)	(3 004 815)	-
Nástroje k obchodování celkem	48 316 617	8 380 181	-	(47 463 280)	(8 310 042)	-
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	48 316 617	8 380 181	-	(47 463 280)	(8 310 042)	-

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
K 31. prosinci 2008						
Nástroje k obchodování						
Měnové forwardy a swapy	55 380 386	1 216 557	-	(52 392 125)	(1 190 141)	-
Opční kontrakty (nákup)	11 415 796	6 841 029	-	(11 168 213)	(6 299 223)	-
Opční kontrakty (prodej)	11 166 046	6 299 223	-	(11 403 008)	(6 776 046)	-
Nástroje k obchodování celkem	77 962 228	14 356 809	-	(74 963 346)	(14 265 410)	-
Finanční deriváty – smluvní platby celkem	77 962 228	14 356 809	-	(74 963 346)	(14 265 410)	-

38. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ

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

Skupina v roce 2009 ani v roce 2008 nepředala žádné hodnoty k obhospodařování, do správy a k uložení.

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

tis. Kč	2009	2008
Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 103 460	2 847 935
Hodnoty převzaté do správy	8 088 888	6 095 181
Hodnoty převzaté k uložení	50	50
Celkem	11 192 398	8 943 166

39. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

(a) Segmenty

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

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

Skupina rozlišuje následující provozní segmenty:

- Korporátní podniky
- Malé a střední podniky
- Retailoví klienti
- Treasury
- Ostatní

Segment Korporátní podniky zahrnuje obchod s korporátními klienty s ročním obratem nad 250 mil. Kč, veřejným sektorem a finančními institucemi.

Segment Malé a střední podniky zahrnuje všechny středně velké společnosti a fyzické osoby podnikatele s ročním obratem do 250 mil. Kč.

Segment Retailoví klienti všeobecně zahrnuje všechny soukromé osoby včetně VIP klientů a vlastních zaměstnanců.

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody a cenné papíry.

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

Skupina podle segmentů sleduje kromě výše uvedených čistých úrokových výnosů a čistých výnosů z poplatků a provizí i čistý zisk/(ztrátu) z finančních operací, změny hodnoty opravných položek a ostatní provozní náklady. Ostatní výsledkové položky nejsou podle provozních segmentů sledovány.

Skupina podle segmentů nesleduje ani celková aktiva ani celkové závazky.

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

Výsledkové položky podle segmentů (2009)

tis. Kč	Korporátní podniky	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2009						
Čistý úrokový výnos	2 094 288	1 454 117	2 803 570	(263 658)	278 511	6 366 828
Čisté výnosy z poplatků a provizí	627 437	883 800	820 771	20 840	8 126	2 360 974
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(52 913)	(124)	-	(56 981)	213 871	103 853
Změna hodnoty opravných položek	(870 618)	(469 212)	(530 028)	-	(1)	(1 869 859)
Ostatní provozní náklady	(786 668)	(1 212 332)	(1 991 479)	(212 429)	(297 412)	(4 500 320)
Zisk před zdaněním	1 011 526	656 249	1 102 834	(512 228)	203 095	2 461 476
Daň z příjmů	-	-	-	-	(540 868)	(540 868)
Zisk po zdanění	1 011 526	656 249	1 102 834	(512 228)	(337 773)	1 920 608
Rekonciliace na Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku						
Opravná položka	73 700	-	-	-	-	73 700
Podíl na výnosech z přidruž. společností	-	-	-	-	1 920	1 920
Rekoncilovaný zisk po zdanění	1 085 226	656 249	1 102 834	(512 228)	(335 853)	1 996 228

Výsledkové položky podle segmentů (2008)

tis. Kč	Korporátní podniky	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
K 31. prosinci 2008						
Čistý úrokový výnos	1 797 821	1 258 312	2 139 833	(215 295)	305 198	5 285 869
Čisté výnosy z poplatků a provizí	723 190	831 008	598 975	19 888	42 668	2 215 729
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(154 642)	(97)	-	(67 088)	271 683	49 856
Změna hodnoty opravných položek	(691 408)	(232 868)	(368 915)	-	(7 340)	(1 300 531)
Ostatní provozní náklady	(865 608)	(1 191 366)	(1 959 338)	(191 969)	(324 815)	(4 533 096)
Zisk před zdaněním	809 353	664 989	410 555	(454 464)	287 394	1 717 827
Daň z příjmů	-	-	-	-	(350 630)	(350 630)
Zisk po zdanění	809 353	664 989	410 555	(454 464)	(63 236)	1 367 197
Rekonciliace na Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku						
Opravná položka	(73 700)	-	-	-	-	(73 700)
Podíl na výnosech z přidruž. společností	-	-	-	-	1 392	1 392
Rekoncilovaný zisk po zdanění	735 653	664 989	410 555	(454 464)	(61 844)	1 294 889

Rozdíly mezi jednotlivými řádky segmentové analýzy a údaji v Konsolidovaném výkazu o úplném výsledku

Rozdíl v položce „Čistý úrokový výnos“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace dividendového výnosu, výnosů a nákladů z provizí z devizových operací, nákladových poplatků syntetické sekuritizace a úrokových výnosů z operací s cennými papíry.

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

Rozdíl v položce „Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací“ vzniká z důvodu rozdílné prezentace dividendového výnosu, výnosů a nákladů z provizí z devizových operací a úrokových výnosů z operací s cennými papíry.

Položka „Ostatní provozní náklady“ v sobě obsahuje „Ostatní provozní výnosy, čisté“ a „Všeobecné provozní náklady“ prezentované ve Výkazu o úplném výsledku na samostatných řádcích.

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

Zisk po zdanění prezentovaný v segmentové analýze roku 2009, resp. 2008 se od zisku po zdanění ve Výkazu o úplném výsledku liší o částku 73 700 tis. Kč, která představuje opravnou položku ke klientovi v segmentu Korporátní klienti, která byla zahrnuta do účetní závěrky k 31.12.2008 avšak v segmentové analýze byla prezentována až jako událost roku 2009. Dále se zisk po zdanění liší o částku představující podíl na výnosech z přidružených společností a to v částce 1 920 tis. Kč za rok 2009, resp. 1 392 tis. Kč za rok 2008.

40. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

(a) Obchodování

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

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

Skupina řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, na objemy jednotlivých pozic, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 40 (d)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

(b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je Skupina vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy Skupiny k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které Skupina používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v další části přílohy (bod 40 (d)) - „Metody řízení rizik“.

Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Skupiny a řízení jejich pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Skupiny nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Skupiny likvidovat/prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

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

Následující tabulka představuje zbytkovou splatnost smluvních peněžních toků plynoucích z finančních pasiv. Smluvní peněžní toky z derivátů jsou uvedeny v tabulkách v bodech 37 (d) a 37 (e).

Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti

tis. Kč	Celkový smluvní závazek	0–3 měsíce	3–12 měsíců	1–5 let	nad 5 let
2009					
Závazky vůči bankám	29 290 935	6 805 448	1 978 404	18 986 036	1 521 047
Závazky vůči klientům	130 633 713	117 023 127	10 229 114	3 251 027	130 445
Emitované dluhové cenné papíry	17 202 963	5 060 283	2 255 388	7 363 737	2 523 555
Podřízený úvěr	4 505 269	7 560	46 312	2 960 542	1 490 855
Ostatní pasiva	2 790 758	2 777 939	3 972	8 847	-
Poskytnuté úvěrové přísliby bankám a klientům	18 752 895	18 752 895	-	-	-
2008					
Závazky vůči bankám	35 721 843	31 740 775	1 271 117	1 921 477	788 474
Závazky vůči klientům	113 417 935	105 132 455	6 496 029	1 463 187	326 264
Emitované dluhové cenné papíry	21 699 718	8 829 381	1 962 267	7 504 357	3 403 713
Podřízený úvěr	5 065 064	14 460	86 758	3 375 087	1 588 759
Ostatní pasiva	2 340 055	2 340 055	-	-	-
Poskytnuté úvěrové přísliby bankám a klientům	28 545 797	28 545 797	-	-	-

Měnové riziko

Měnové riziko je riziko vyplývající ze změn na měnových trzích. Zdrojem tohoto rizika je měnová pozice Skupiny, která je dána nesouladem aktiv a pasiv Skupiny v různých měnách včetně měnově citlivých položek podrozvahy. Měnové riziko je řízeno obchodními limity, metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 40(d)).

Úrokové riziko

Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je Skupina vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako PRIBOR, vyhlášených úroků z vkladů, atd. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos Skupiny v souladu se strategií Skupiny schválenou představenstvem. Pro řízení úrokového rizika rovněž jako v případě řízení likvidity Skupina používá statistické modely pro distribuci těch položek, u nichž není možné jednoznačně definovat okamžik úrokového přecenění či likvidní splatnosti (např. běžných účtů). K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem.

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

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Skupiny a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit Skupiny. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 40(d)).

(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv

Skupina při zveřejněných odhadech reálných hodnot finančních instrumentů použila následující metody a odhady.

I) Hotovost a účty u centrálních bank

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

II) Pohledávky za bankami

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

III) Úvěry a pohledávky za klienty

U úvěrů s proměnlivou úrokovou sazbou, které jsou často přeceňovány, a u kterých je změna kreditního rizika nevýznamná, reálné hodnoty v zásadě odpovídají vykazovaným hodnotám. Reálné hodnoty u úvěrů s pevnou úrokovou sazbou jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků s použitím úrokové míry běžné u úvěrů s podobnými podmínkami a termíny a poskytované dlužníkům s obdobným rizikovým hodnocením. Reálné hodnoty nesplácených úvěrů jsou odhadnuty na základě diskontovaných peněžních toků včetně případné realizace zajištění.

IV) Finanční investice držené do splatnosti

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

V) Závazky vůči centrálním bankám, bankám a klientům

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu konsolidované účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Závazky vůči bankám a klientům s pevnou úrokovou sazbou představují pouze nevýznamnou část celkové vykazované hodnoty, a proto se reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům neliší významně oproti vykazované hodnotě k datu konsolidované účetní závěrky.

VI) Emitované dluhopisy

Reálné hodnoty emitovaných dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen. V případě, že tržní ceny nejsou k dispozici, je za reálnou hodnotu považován odhad Skupiny.

VII) Podřízený úvěr

Reálné hodnoty u podřízeného dluhu jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb se zohledněním likvidních nákladů Skupiny.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě:

tis. Kč	2009		2008	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5 260 053	5 260 053	4 108 628	4 108 628
Pohledávky za bankami	23 820 498	23 821 478	27 081 675	27 086 004
Úvěry a pohledávky za klienty	140 497 442	141 195 351	138 010 756	139 186 682
Cenné papíry držené do splatnosti	14 875 729	14 998 935	-	-
Pasiva				
Závazky vůči bankám	28 293 962	28 330 147	30 422 056	30 504 095
Závazky vůči klientům	130 203 103	130 231 776	112 567 365	112 547 259
Emitované dluhové cenné papíry	15 814 134	15 796 101	19 897 591	19 851 203
Podřízený úvěr	4 191 063	4 198 048	4 324 109	4 330 188

Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

tis. Kč	Reálná hodnota k 31.12.2009	
	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	-	1 857 343
Cené papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 963 523	124 264
Realizovatelné cenné papíry	-	8 322
Celkem	5 963 523	1 989 929

tis. Kč	Reálná hodnota k 31.12.2009	
	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	2 112 295
Celkem	-	2 112 295

Skupina nedrží žádné finanční nástroje, které by byly oceňovány pomocí technik vycházejících ze vstupních informací nezaložených na datech zjištěných na trhu.

(d) Metody řízení rizik

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

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2009	Průměr 2009	K 31. prosinci 2008	Průměr 2008
VaR tržní riziko celkem	11 378	13 121	17 305	17 349

Úroková rizika

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2009	Průměr 2009	K 31. prosinci 2008	Průměr 2008
VaR úrokových pozic – celkem	11 359	12 890	16 267	16 849
VaR úrokových pozic – bankovní kniha	11 246	12 700	15 766	16 989
VaR úrokových pozic – obchodní kniha	241	1 135	823	6 250

Měnové riziko

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2009	Průměr 2009	K 31. prosinci 2008	Průměr 2008
VaR měnových pozic	388	1 388	2 235	1 323

Akciové riziko

Tržní rizika plynoucí z aktivit na akciových trzích Skupiny jsou řízena limity na maximální otevřené pozice v akciových nástrojích spolu s metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti.

tis. Kč	K 31. prosinci 2009	Průměr 2009	K 31. prosinci 2008	Průměr 2008
VaR tržní riziko celkem	39	341	1 188	987

Stresové testování

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

Operační riziko

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

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

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

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

Interní vyhodnocení rizik (risk self assessment) je zaměřeno na identifikaci oblastí ve Skupině s vysokým operačním rizikem. Výsledky tohoto průzkumu ovlivňují priority v zaměření práce oddělení Operačního rizika. Měření se provádí každoročně a slouží též k odhadu očekávaných ztrát z operačního rizika.

Pro oblasti s identifikovaným vysokým rizikem byl zaveden soubor klíčových indikátorů rizika. Jako další krok plánuje Skupina rozšířit, zejména pro oblasti s identifikovaným vysokým rizikem, soubor klíčových indikátorů rizika, které pak budou sloužit jako systém včasného varování a jako měřítko podstupovaného operačního rizika. Při využívání klíčových indikátorů rizika Skupina pokračuje ve sdílení výsledků v rámci Raiffeisen skupiny.

Řízení vlastního kapitálu

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

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

41. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

(a) Posuzování pohledávek

Skupina posuzuje pohledávky v souladu s principy stanovenými vyhláškou ČNB ze dne 15. května 2007 o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (Sbírka zákonů č. 123 / 2007) ve znění pozdějších předpisů a dále v souladu s mezinárodními standardy IFRS a IAS 39 a taktéž v souladu s vnitřními předpisy.

Skupina posuzuje pohledávky v závislosti na plnění stanovených kritérií. Jednotlivé pohledávky jsou zařazovány do pěti podkategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 123. Kritéria pro posuzování pohledávek jsou hodnocena zvlášť a podle nejhoršího výsledku je každá pohledávka zařazena do jedné z následujících podkategorií: standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové. Nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky se souhrnně označují jako pohledávky se selháním dlužníka. Má-li Skupina více pohledávek za jedním klientem, zařazuje tyto pohledávky do stejné podkategorie, a to podle pohledávky, která má nejhorší hodnocení. Toto pravidlo se neuplatňuje u retailových pohledávek, kde selhání a podkategorie jsou přiřazovány na úrovni pohledávky nikoliv klienta.

Posuzování pohledávek je bankou prováděno nejméně v měsíční periodicitě, přičemž hlavními kritérii pro kategorizaci pohledávek jsou:

- počet dnů po splatnosti
- finanční situace klienta – rating klienta/obchodu
- restrukturalizace splátkového kalendáře
- prohlášení konkurzu
- jiné individuálně posouzené události spjaté s očekávaným plněním smluvních závazků klienta

(b) Opravné položky k pohledávkám

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

Portfoliový přístup Skupina uplatňuje u jednotlivě posuzovaných pohledávek, u nichž jednotlivě nezjistila znehodnocení. V tomto případě Skupina ještě posuzuje, zda došlo ke znehodnocení portfolia stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek. Pokud Skupina nemá více stejnorodých pohledávek, portfoliový přístup neuplatňuje.

Portfoliový přístup Skupina uplatňuje u pohledávek v segmentu retail, SME a vybraných korporátních klientů. K ostatním pohledávkám se tvoří opravné položky individuální. Všechny významné pohledávky jsou posuzovány Výborem pro řešení problémových úvěrů (Problem Loan Committee) v měsíčních intervalech a toto posouzení zohledňuje očekávané peněžní toky podle rozboru interních odborníků. Opravné položky jsou vytvořeny v návaznosti na posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění a očekávaného trvání procesu vymáhání.

Výše individuální opravné položky je stanovena jako rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou budoucích peněžních toků pohledávky diskontovaných tzv. původní efektivní úrokovou mírou. U retailových pohledávek je hodnota budoucích peněžních toků odhadována na základě historického chování podobných pohledávek a historické úspěšnosti vymáhacího procesu. U ostatních pohledávek hodnota budoucích peněžních toků vychází z předpokládaného splátkového kalendáře pohledávky stanoveného buď na základě údajů zadaných do bankovního systému (tzv. smluvní cash flow) nebo na základě expertního posouzení aktuální ekonomické situace klienta (včetně finančních toků spojených s případnou realizací zajištění, s uspokojením z konkurzu nebo výtěžkem z prodeje pohledávky).

Skupina vypočítává opravné položky k pohledávkám nejméně jednou měsíčně.

(c) Hodnocení zajištění úvěrů

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

- Hotovost
- Nemovitosti
- Bonitní pohledávky
- Bankovní záruka
- Záruka bonitní třetí strany
- Stroje a zařízení – movité věci
- Bonitní cenné papíry
- Zásoby a komodity

Při stanovení přepočtené hodnoty zajištění vychází Skupina z odhadů obvyklých cen, případně interních hodnocení připravených zvláštním útvarem Skupiny. Přepočtená hodnota zajištění je poté stanovena ze zjištěné obvyklé ceny aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Skupiny v případě potřeby zajištění realizovat. Skupina provádí pravidelně revizi, případně přehodnocení hodnoty zajištění a korekčních koeficientů v závislosti na druhu a bonitě zajištění, nejdéle však jednou za rok.

(d) Metody měření úvěrového rizika

Hlavní metody pro řízení úvěrového rizika v oblasti retailu jsou především aplikační a behaviorální scoring, případně rating. Rizika jsou řízena na úrovni portfolií, tzv. portfolio management přístup, pravidelné sledování vývoje kvality portfolia a predikce vývoje případných budoucích ztrát.

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

(e) Koncentrace úvěrového rizika

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

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých sektorů/odvětví a koncentrace podle geografických oblastí je uvedena v bodě 20 (c) a 20 (d).

(f) Vymáhání pohledávek

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

(g) Sekuritizace

Skupina provedla v roce 2006 syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentů Corporate Banking. Podstatou transakce je přenos části úvěrového rizika na investora, kterým je Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW).

Jednalo se o společnou transakci banky a Raiffeisen Bank Polska S.A., kterou koordinoval Raiffeisen International Bank-Holding AG. Investorem se stala Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) za účasti European Investment Fund. Aranžérem byla Dresdner Bank AG a mandát na právní poradenství získal Clifford Chance. Rating portfolia úvěrů provedla firma Moody's. Celá transakce má maturitu v roce 2016. Celkový objem transakce je 450 mil. EUR, z čehož v březnu 2006 připadalo na banku 183 mil. EUR a 267 mil. EUR na Raiffeisen Bank Polska S.A. Na konci roku 2009 se podíl banky pohyboval na úrovni 192 mil. EUR.

(h) Kvalita portfolia

Rating, který vyjadřuje kvalitu portfolia, představuje interní rating používaný v rámci Raiffeisen Group. Rating je v intervalu od 1 do 5, kde 1 představuje výborný úvěrový rating, zatímco 5 představuje nesplácení. Rating v intervalu od 6,1 do 6,5 je používán pro projektové financování, kde 6,1 představuje výborný úvěrový rating, zatímco 6,5 představuje nesplácení.

tis. Kč

Rating	Rating	2009	2008
Výborný úvěrový rating	1,0	1 378 536	475 981
Velmi dobrý úvěrový rating	1,5	4 083 998	2 316 991
Dobrý úvěrový rating	2,0	5 685 627	9 012 757
Zdravý úvěrový rating	2,5	6 584 459	7 963 458
Akceptovatelný úvěrový rating	3,0	13 605 752	15 660 212
Mezní úvěrový rating	3,5	9 840 753	13 658 133
Slabý úvěrový rating	4,0	7 054 451	5 728 768
Velmi slabý úvěrový rating	4,5	3 166 688	3 364 133
Nesplácení	5,0	4 833 017	2 613 088
Výborný projektový profil – velmi nízké riziko	6,1	11 406 012	12 680 013
Dobrý projektový profil – nízké riziko	6,2	5 786 329	2 896 068
Akceptovatelný projektový profil – průměrné riziko	6,3	321 889	1 182 596
Špatný projektový profil – vysoké riziko	6,4	969 491	365 500
Nesplácení	6,5	142 128	138 124
Bez ratingu	-	-	1 743 233
Retail a SME	-	70 832 519	61 830 313
Celkem		145 691 649	141 629 370

(i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena

Podle jednotlivých ratingových kategorií Skupina vykazuje následující úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena:

tis. Kč

Rating	Rating	2009	2008
Výborný úvěrový rating	1,0	1 378 537	471 632
Velmi dobrý úvěrový rating	1,5	4 046 752	2 275 957
Dobrý úvěrový rating	2,0	5 585 892	8 971 076
Zdravý úvěrový rating	2,5	6 515 738	7 892 243
Akceptovatelný úvěrový rating	3,0	13 335 366	14 877 607
Mezní úvěrový rating	3,5	9 632 700	13 048 996
Slabý úvěrový rating	4,0	6 480 651	4 719 112
Velmi slabý úvěrový rating	4,5	2 199 398	582 772
Nesplácení	5,0	80 033	12 761
Výborný projektový profil – velmi nízké riziko	6,1	10 904 027	11 162 793
Dobrý projektový profil – nízké riziko	6,2	5 676 309	2 466 306
Akceptovatelný projektový profil – průměrné riziko	6,3	244 202	1 110 028
Špatný projektový profil – vysoké riziko	6,4	701 309	34 609
Bez ratingu	-	-	1 715 325
Retail a SME	-	64 588 016	57 026 124
Celkem úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a jejichž hodnota není snížena		131 368 930	126 367 339

42. AKVIZICE A PRODEJE DCEŘINÝCH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH SPOLEČNOSTÍ

(a) Akvizice roku 2009

Raiffeisenbank a.s. koupila od společnosti Raiffeisen Leasing Real Estate, s.r.o. 100% podíl na společnosti Notos Property, s.r.o., která byla následně přejmenována k datu akvizice na Transaction System Servis, s.r.o. Společnost je z hlediska Skupiny nevýznamná.

V roce 2009 Skupina neuskutečnila žádnou fúzi.

(b) Akvizice roku 2008

V roce 2008 Skupina získala 25% podíly ve společnostech Gama Project CZ, s.r.o., Holečkova Property, s.r.o., Matějská 24, s.r.o., Residence Park Třebeš, s.r.o., UPC Real, s.r.o., Musilkova, s.r.o. a Vester reality, s.r.o. Společnost Musilkova, s.r.o. následně zfúzovala do společnosti Appolon Property, s.r.o. a společnost Vester reality, s.r.o. zfúzovala do společnosti Athena Property, s.r.o. K 31. prosinci 2008 Skupina vlastnila celkový podíl 25% na každé z těchto společností.

V níže uvedené tabulce jsou uvedeny reálné hodnoty aktiv, závazků, goodwillu/negativního goodwillu na výše uvedených společnostech k datu akvizice.

Zbývající společnosti zahrnuté do konsolidace roku 2008 jsou založené společností Raiffeisen Leasing Real Estate, s.r.o.

tis. Kč	Reálná hodnota k datu akvizice							Celkem
	Gama Project CZ, s.r.o.	Holečkova Property, s.r.o.	Matějská 24, s.r.o.	Residence Park Třebeš, s.r.o.	UPC Real, s.r.o.	Musilkova, s.r.o.	Vester reality, s.r.o.	
Aktiva								
Pokladní hotovost	-	2	6	-	9	-	-	17
Pohledávky za bankami	72	206	79	1 085	2 700	-	4	4 146
Úvěry a pohledávky za klienty	-	-	1	-	-	-	-	1
Ostatní aktiva	8 944	4 521	4 850	7 562	103 110	25 476	4 125	158 588
Pasiva								
Závazky vůči bankám	-	-	-	-	-	-	-	-
Závazky vůči klientům	(8 975)	(4 287)	(1 250)	(1 684)	(103 200)	(14 728)	(2 525)	(136 649)
Rezervy	-	(271)	-	-	-	(1 985)	(392)	(2 648)
Ostatní závazky	(11)	(225)	(3 665)	(3 240)	(3 020)	-	(6)	(10 167)
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	30	(54)	21	3 723	(401)	8 763	1 206	13 288
Goodwill/ (Negativní goodwill)	20	107	29	-	451	11	394	1 012
	-	-	-	(3 673)	-	-	-	(3 673)
Pořizovací cena investice	(50)	(53)	(50)	(50)	(50)	(8 774)	(1 600)	(10 627)
Pokladní hotovost a peněžní ekvivalent	72	208	86	1 085	2 709	-	4	4 164
Peněžní přítok/ (odtok) z akvizice	22	155	36	1 035	2 659	(8 774)	(1 596)	(6 463)

(c) Prodeje v roce 2009

V roce 2009 prodala Skupina 22,5% podíl ve společnostech Aither Property, s.r.o. a PV Čekanice, s.r.o. a 12,5% podíl ve společnosti ACB Ponava, s.r.o.

Detail aktiv a závazků v pozbyvaných společnostech k datu prodeje je uveden v následujícím přehledu.

tis. Kč	Reálná hodnota k datu prodeje			
	Aither Property, s.r.o.	PV Čekanice, s.r.o.	ACB Ponava, s.r.o.	Celkem
Aktiva				
Pokladní hotovost	-	-	-	-
Pohledávky za bankami	35	44	7	86
Úvěry a pohledávky za klienty	-	-	-	-
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám	-	-	-	-
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	83	-	30 678	30 761
Ostatní aktiva	-	-	198	198
Pasiva				
Závazky vůči bankám	-	-	(35 305)	(35 305)
Závazky vůči klientům	-	-	-	-
Zajištěné závazky	-	-	-	-
Ostatní závazky	(84)	(2)	(342)	(428)
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	34	42	(4 764)	(4 688)
Prodejní cena majetkové účasti	41	41	13	95
Zisk/(ztráta) z prodeje	7	(1)	4 777	4 783
Pokladní hotovost a peněžní ekvivalenty	(35)	(44)	(7)	(86)
Peněžní přítok/(odtok) z prodeje akvizice	6	(3)	6	9

Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv u společně řízených společností představuje proporcionální podíl Skupiny.

(d) Prodeje v roce 2008

V roce 2008 prodala Skupina 25% podíl ve společnostech RLRE & EUBE OC – TERRONIC II. s.r.o., Sen Property, s.r.o. a 100% podíl ve společnosti RLRE Columba Property s.r.o.

Detail aktiv a závazků v pozbyvaných společnostech k datu prodeje je uveden v následujícím přehledu.

tis. Kč	Reálná hodnota k datu prodeje			
	SEN PROPERTY, s.r.o.	RLRE & EUBE OC - TERRONIC II., s.r.o.	RLRE Columba Property, s.r.o.	Celkem
Aktiva				
Pokladní hotovost	-	1	-	1
Pohledávky za bankami	30	3 676	14 546	18 252
Úvěry a pohledávky za klienty	-	5 899	14 972	20 871
Opravné položky k poskytnutým úvěrům a pohledávkám	-	-	(2 330)	(2 330)
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-	-	299 091	299 091
Ostatní aktiva	-	352	1 645	1 997
Pasiva				
Závazky vůči bankám	-	-	(278 958)	(278 958)
Závazky vůči klientům	-	(81)	(20 031)	(20 112)
Zajištěné závazky	-	-	(8 016)	(8 016)
Ostatní závazky	-	(9 798)	(5 065)	(14 863)
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	30	49	15 854	15 933
Prodejní cena majetkové účasti	50	50	27 345	27 445
Zisk z prodeje	20	1	11 491	11 512
Pokladní hotovost a peněžní ekvivalent	(30)	(3 678)	(14 546)	(18 254)
Peněžní přítok/(odtok) z prodeje akvizice	20	(3 628)	12 799	9 191

Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv u společně řízených společností představuje proporcionální podíl Skupiny.

43. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI**(a) Transakce se spřízněnými stranami****K 31. prosinci 2009**

tis. Kč	<i>Akcionáři a ovládající osoby</i>	<i>Ostatní</i>	<i>Celkem</i>
Pohledávky	1 064 486	501 034	1 565 520
Závazky	17 851 477	66 091	17 917 568
Podřízený úvěr	3 101 889	1 089 174	4 191 063
Vydané záruky	752 049	20 000	772 049
Přijaté záruky	663 603	-	663 603
Výnosy z úroků	22 672	13 934	36 606
Náklady na úroky	(624 773)	(47 286)	(672 059)
Výnosy z poplatků a provizí	26 988	5 651	32 639
Náklady na poplatky a provize	(8 177)	(98 009)	(106 186)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(112 468)	45 909	(66 559)

Pohledávky představují zejména vklady u:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 659 305 tis. Kč
- Raiffeisen Centrobank ve výši 264 656 tis. Kč
- Raiffeisenbank Zrt. ve výši 58 844 tis. Kč
- Raiffeisen bank Polska ve výši 89 934 tis. Kč

Reverzní Repa:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 108 462 tis. Kč

Kreditní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 122 590 tis. Kč
- Raiffeisenbank ZAO ve výši 60 449 tis. Kč

Poskytnutý kolaterál:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 171 229 tis. Kč

Závazky představují zejména přijaté úvěry od :

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 16 687 257 tis. Kč

Krátkodobé termínované vklady:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 207 670 tis. Kč

Debetní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 706 980 tis. Kč

Podřízený dluh představuje:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 1 297 830 tis. Kč
- Raiffeisen Malta Bank ve výši 1 089 174 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich ve výši 765 641 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG ve výši 1 038 418 tis. Kč

K 31. prosinci 2008

tis. Kč	<i>Akcionáři a ovládající osoby</i>	<i>Ostatní</i>	<i>Celkem</i>
Pohledávky	2 887 264	908 045	3 795 309
Závazky	21 911 304	94 532	22 005 836
Podřízený úvěr	3 200 511	1 123 598	4 324 109
Vydané záruky	40 278	-	40 278
Přijaté záruky	1 511 506	-	1 511 506
Výnosy z úroků	79 559	145 950	225 509
Náklady na úroky	(317 624)	(67 094)	(384 718)
Výnosy z poplatků a provizí	18 459	4 436	22 895
Náklady na poplatky a provize	(534)	(87 049)	(87 583)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(238 960)	(30 833)	(269 793)

Pohledávky představují zejména vklady u:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 1 357 176 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG ve výši 386 929 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich – Wien AG ve výši 1 111 037 tis. Kč
- Tatrabance a.s. ve výši 446 693 tis. Kč
- Raiffeisen bank Polska ve výši 149 155 tis. Kč

Závazky představují zejména krátkodobé termínované vklady od:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 311 628 tis. Kč
- Raiffeisen Leasing Real Estate ve výši 400 000 tis. Kč

Debetní zůstatek na nostro účtu u:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 2 439 995 tis. Kč

Přijatý úvěr od:

- Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ve výši 18 891 858 tis. Kč

Podřízený úvěr představuje:

- podřízený úvěr od mateřských společností ve výši 3 200 511 tis. Kč
- podřízený úvěr od ostatních spřízněných osob ve výši 1 123 598 tis. Kč

(b) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke Skupině

tis. Kč	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2008	30 558	2 781	99 918
K 31. prosinci 2009	25 885	3 070	88 051

Jedná se především o spotřebitelské a hypoteční úvěry. Úvěry jsou poskytovány za obvyklých tržních podmínek.

(c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem ke Skupině

tis. Kč	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2008	9 716	4 372	33 489
K 31. prosinci 2009	16 181	3 833	48 013

Členové představenstva nevlastní akcie Skupiny. Odměny členů představenstva jsou popsány v bodě 16.

44. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2009.

Základní údaje o emitentovi

Obchodní firma:

Raiffeisenbank a.s.

Sídlo:

Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4

IČ: 49240901

Datum založení:

25. června 1993

Rejstříkový soud a číslo, pod kterým je emitent u tohoto soudu zapsán:

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051

Emitent byl založen podle právního řádu ČR, a to podle zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku a podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách. Právní formou emitenta je akciová společnost. Předmětem podnikání emitenta podle Článku 2 Stanov emitenta jsou bankovní a finanční obchody a další činnosti uvedené v povolení působit jako banka vydaném podle zákona č. 21/1992 Sb. Emitent je kromě toho oprávněn zřizovat pobočky nebo jiné organizační jednotky v tuzemsku i zahraničí, stejně tak zřizovat dceřiné společnosti a vlastnit majetkové účasti za podmínky, že budou dodrženy obecně závazné právní předpisy.

K datu 31. 12. 2009 vlastnila Raiffeisenbank a.s. následující nemovitost:

v katastrálním území Hradec Králové, číslo parcely: stavební parcela 103, ostatní plocha p.č. 76, list vlastnictví: LV 20767, identifikační kód: 646873, adresa: V Kopečku 75, 500 02 Hradec Králové.

Raiffeisenbank a.s. (emitent) není účastníkem žádných soudních, správních nebo rozhodčích řízení zahájených během posledních dvou účetních období, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci emitenta.

Neexistuje žádná závislost emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních procesech, které by měly zásadní význam pro podnikatelskou činnost nebo ziskovost emitenta.

Informace podle § 118 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

K § 118 odst. 4 písm. c):

Statutárním orgánem banky je představenstvo. Představenstvo banky má sedm členů. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou, funkční období je pět let. Jeden z členů představenstva je volen předsedou představenstva. Každý člen představenstva je zároveň výkonným ředitelem pro určitou oblast řízení. Představenstvo je usnášenischopné, je-li přítomna na jeho zasedání alespoň nadpoloviční většina členů. Představenstvo rozhoduje hlasováním, k přijetí usnesení je zapotřebí souhlas většiny všech členů představenstva. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy představenstva. Představenstvo může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Dozorčím orgánem společnosti je dozorčí rada. Dozorčí rada má devět členů, z nichž šest je voleno a odvoláváno valnou hromadou společnosti a tři jsou voleni a odvoláváni zaměstnanci společnosti. Funkční období je pět let. Jeden z členů dozorčí rady je zároveň volen předsedou dozorčí rady. Dozorčí rada je způsobilá usnášet se, jestliže je přítomna většina jejích členů. K přijetí usnesení je zapotřebí prostá většina hlasů všech členů dozorčí rady. Dozorčí rada může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Dalšími výkonnými nebo kontrolními orgány emitenta jsou výkonný výbor a výbor pro audit.

Výkonný výbor má čtyři členy, kteří jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou společnosti. Členem výkonného výboru může být i člen dozorčí rady. Funkční období člena výkonného výboru je čtyři roky. Jeden z členů výkonného výboru je zároveň volen předsedou výkonného výboru. Výkonný výbor je orgán akcionářů, který zajišťuje soulad výkonu podnikatelské činnosti společnosti se zájmy akcionářů. Výkonný výbor je způsobilý usnášení, jsou-li přítomni na jeho zasedání všichni jeho členové. K přijetí usnesení je zapotřebí souhlasu všech členů výkonného výboru. Výkonný výbor může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Výbor pro audit má tři členy, kteří jsou jmenováni nebo odvoláváni valnou hromadou společnosti z členů dozorčí rady nebo z třetích osob. Funkční období členů výboru pro audit je pět let. Jeden z členů výboru pro audit je zároveň volen předsedou výboru pro audit. Výbor pro audit je způsobilý usnášení, jsou-li přítomni na jeho zasedání alespoň dva jeho členové. K přijetí usnesení je zapotřebí souhlasu většiny všech členů výboru pro audit. Výbor pro audit může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Ve společnosti existuje celkem deset výborů zřízených představenstvem. Jedná se o následující výbory:

Výbor pro řízení aktiv a pasiv	Výbor pro řízení retailových rizik
Úvěrový výbor	Výbor pro řízení provozních rizik
Výbor pro problémové úvěry	Projektový výbor
Cenový a úrokový výbor	Výbor pro investice do nemovitostí
Investiční výbor pro Asset Management	Výbor pro marketing

Každý výbor má stanovený počet členů, jeho členy jsou vybraní členové představenstva a vybraní manažeři banky. Každý výbor má svého předsedu, kterým je vždy člen představenstva. Každý výbor má představenstvem schválený jednací řád, který vymezuje jeho působnost a způsob rozhodování. U všech výborů platí pravidlo, že se jejich zasedání má právo zúčastnit každý člen představenstva. Každý člen představenstva má právo veta vůči jakémukoliv rozhodnutí každého výboru. V takovém případě je daný materiál projednán na následujícím zasedání představenstva.

K § 118 odst. 4 písm. e):

Valná hromada společnosti má působnost vymezenou obchodním zákoníkem a stanovami společnosti.

Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni akcionáři, kteří mají akcie s jmenovitou hodnotou představující více než polovinu základního kapitálu. Hlasovací právo náležející k akci se řídí její jmenovitou hodnotou a to tak, že na každých Kč 10.000,- (na jednu akcii) připadá jeden hlas. Společnost má tři akcionáře, jejichž podíly na základním kapitálu a zároveň hlasovacích právech jsou 51%, 25% a 24%. Valná hromada rozhoduje dvouřetinovou většinou platně odevzdaných hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nebo tyto stanovy neurčují jinak. Hlasování na valné hromadě se provádí zvednutím ruky (aklamací).

Do působnosti valné hromady náleží:

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 obchodního zákoníku, nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodnutí o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva v souvislosti s ustanovením o schváleném zvýšení základního kapitálu dle § 210 obchodního zákoníku,
- c) rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 160 obchodního zákoníku,
- d) volba a odvolání členů dozorčí rady a jiných orgánů určených stanovami, s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných zaměstnanci,
- e) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i mezitímní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém,
- f) rozhodnutí o registraci účastnických cenných papírů společnosti podle zvláštního právního předpisu a o zrušení jejich registrace,
- g) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- h) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,
- i) rozhodnutí o uzavření smlouvy, jejímž předmětem je převod podniku nebo jeho podstatné části a nebo jeho nájem, nebo rozhodnutí o uzavření takové smlouvy ovládanou osobou,
- j) schválení jednání učiněných jménem společnosti do jejího vzniku podle §64 obchodního zákoníku,
- k) schválení ovládací smlouvy (§190b obchodního zákoníku), smlouvy o převodu zisku (§190a obchodního zákoníku) a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- l) schválení uzavření smlouvy, na jejímž základě má společnost nabýt nebo zcizit majetek, přesahuje-li hodnota nabývaného nebo zcizovaného majetku v průběhu jednoho účetního období jednu třetinu vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední řádné účetní závěrky společnosti, respektive z konsolidované účetní závěrky,
- m) jmenování a odvolávání členů výboru pro audit,
- n) rozhodnutí o dalších otázkách, které obchodní zákoník, ostatní obecně závazné právní předpisy nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

K § 118 odst. 4 písm. f):

Peněžité a nepeněžité příjmy, které přijaly za účetní období osoby s řídicí pravomocí od emitenta a od osob ovládaných emitentem:

	Peněžité příjmy	Naturální příjmy
Všichni členové představenstva (souhrnně)*	54 283 665 Kč	930 228 Kč
Všichni členové dozorčí rady (souhrnně)**	8 868 254 Kč	192 504 Kč
Jiné vedoucí osoby***	6 204 405 Kč	83 400 Kč

*z toho souhrn mezd za výkon činnosti generálního a výkonných ředitelů (členů představenstva) činil 43 708 638 Kč (tj. 80,6%)

**z toho souhrn mezd za výkon pracovní činnosti zaměstnanců emitenta (členů dozorčí rady) činil 8 868 254 Kč

***z toho mzda za výkon pracovní činnosti manažera činila 6 204 405 Kč

Peněžité a nepeněžité příjmy, které přijaly za účetní období osoby s řídicí pravomocí od osob ovládaných emitentem:

	Peněžité příjmy	Naturální příjmy
Všichni členové statutárního orgánu (souhrnně)	36 000 Kč	0 Kč
Všichni členové dozorčího orgánu (souhrnně)	216 000 Kč	0 Kč
Ostatní osoby s řídicí pravomocí	0 Kč	0 Kč

K § 118 odst. 4 písm. g):

Osoby s řídicí pravomocí emitenta ani osoby těmito osobám blízké nevlastní akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na emitentovi ani jakékoliv opce a srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi, ani nejsou smluvními stranami takových smluv, ani nejsou takové smlouvy uzavřeny v jejich prospěch.

K § 118 odst. 4 písm. h):

Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta

Odměňování členů představenstva

Členové představenstva jsou podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách v pozici vedoucích zaměstnanců banky (v pozici generálního ředitele a výkonných ředitelů), přičemž za výkon této činnosti jim náleží pevná část mzdy (viz níže). Za výkon činnosti statutárního orgánu jsou členové představenstva emitentem odměňováni dle smlouvy o výkonu funkce člena představenstva.

Principy obsažené ve smlouvě o výkonu funkce člena představenstva:

- pevná část mzdy za výkon funkce člena představenstva (hradí emitent, schvaluje majoritní akcionář),
- pohyblivá složka mzdy za výkon funkce člena představenstva po splnění finančních a nefinančních kritérií (hradí emitent, schvaluje majoritní akcionář):
- finanční kritéria: dosažení stanovené výše zisku po zdanění, poměru nákladů k provozním výnosům, návratnosti rizikově váženého kapitálu a
- nefinanční kritéria: splnění cílů vztahující ke splnění strategických projektů emitenta, k dosažení kvality při poskytování produktů a služeb a k činnosti útvarů pod přímou kontrolou člena představenstva.

Splnění finančních a nefinančních kritérií u pohyblivé složky mzdy kontroluje a posuzuje majoritní akcionář, který navrhuje výši pohyblivé složky mzdy a schvaluje její vyplacení.

Členové představenstva mají k dispozici služební automobily v celkové pořizovací hodnotě 7 751 870 Kč.

Odměňování generálního ředitele

- pevná část mzdy za výkon pozice generálního ředitele (hradí emitent, schvaluje dozorčí rada emitenta).

Odměňování výkonného ředitele

- pevná část mzdy za výkon pozice výkonného ředitele (hradí emitent, schvaluje majoritní akcionář).

Výše uvedené principy odměňování členů představenstva, kteří jsou zároveň v pozici vedoucích zaměstnanců, jsou platné od dubna 2007.

Odměňování členů dozorčí rady

Členové dozorčí rady jsou do své funkce: a) jmenováni valnou hromadou emitenta (6 členů) a b) voleni z řad zaměstnanců společnosti (3 členové). Za výkon činnosti člena dozorčí rady nepobírají členové dozorčí rady od emitenta žádný peněžní ani naturální příjem.

Odměňování členů dozorčí rady z řad zaměstnanců

- pevná složka mzdy za pracovní výkon zaměstnance emitenta (hradí emitent, schvaluje emitent),
- pohyblivá složka mzdy za pracovní výkon zaměstnance po splnění finančních a nefinančních kritérií (hradí emitent, schvaluje emitent),
- finanční kritéria: dosažení stanovené výše zisku po zdanění, poměru nákladů k provozním výnosům, návratnosti rizikově váženého kapitálu,
- nefinanční kritéria: splnění cílů vztahující se k pracovní náplni zaměstnance
- členové dozorčí rady mají k dispozici služební automobily v celkové pořizovací hodnotě 1 259 190Kč.

Za výkon činnosti člena dozorčí rady nepobírají členové dozorčí rady z řad zaměstnanců od emitenta žádný peněžní ani naturální příjem. Členové dozorčí rady pobírali odměny od osoby ovládané emitentem a to z důvodu pracovního poměru k této osobě.

Odměňování jiných vedoucích osob emitenta

- peněžní nebo i naturální příjem pouze za pracovní výkon zaměstnance emitenta, nikoliv za činnost jiné vedoucí osoby,
- pevná složka mzdy za pracovní výkon zaměstnance emitenta (hradí emitent, schvaluje emitent),
- pohyblivá složka mzdy za pracovní výkon zaměstnance po splnění finančních a nefinančních kritérií (hradí emitent, schvaluje emitent),
- finanční kritéria: dosažení stanovené výše zisku po zdanění, poměru nákladů k provozním výnosům, návratnosti rizikově váženého kapitálu,
- nefinanční kritéria: splnění cílů vztahující se k pracovní náplni zaměstnance,
- jiné vedoucí osoby mají k dispozici služební automobily v celkové pořizovací hodnotě 2 242 470Kč.

Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady jsou stanovovány akcionáři po dohodě s emitentem. V částce naturální příjmy je obsažena částka rovnající se hodnotě 1% pořizovacích cen automobilů používaných pro soukromé účely násobená počtem měsíců používání a dále hodnota pohonných hmot pro soukromé účely.

Identifikace osob s řídicí pravomocí emitenta a popis jejich činnosti a s nimi spojených působností a rozhodovacích pravomocí:

Lubor Žalman, předseda představenstva a generální ředitel, výkonný ředitel pro oblast Finance, HR, Podpora řízení, Ekonomický průzkum, Komunikace a Interní audit.

Rudolf Rabiňák, člen představenstva a výkonný ředitel pro oblast firemního bankovníctví

Marion Drosch, člen představenstva a výkonný ředitel pro oblast detailového bankovníctví

Martin Kolouch, člen představenstva a výkonný ředitel pro oblast IT, Organizace a Bezpečnost

Jan Kubín, člen představenstva a výkonný ředitel pro oblast Operations a Správa majetku

Alexandr Borecký, člen představenstva a výkonný ředitel pro oblast Řízení rizik

Martin Bláha, člen představenstva a výkonný ředitel pro oblast k Treasury

Tomáš Gürtler, výkonný ředitel pro oblast nemovitostního a strukturovaného financování

Pavel Trcka, prokurista

Herbert Stepic, předseda dozorčí rady

Aris Bogdaneris, člen dozorčí rady

Rainer Franz, člen dozorčí rady

Miroslav Uličný, člen dozorčí rady

Kurt Hütter, člen dozorčí rady

Reinhard Karl, člen dozorčí rady

Milena Syrovátková, člen dozorčí rady

Josef Malíř, člen dozorčí rady

Jan Horáček, člen dozorčí rady

K § 118 odst. 3 písm. j)

Banka jako jedna z prvních přistoupila v plném rozsahu ke Kodexu chování mezi bankami a klienty – standard České bankovní asociace č. 19/2005, který jednotně upravuje pravidla chování bank vůči svým klientům, zejména právo klientů na přístup k informacím. Úplný text kodexu je k dispozici na www.rb.cz/O_bance.

V bance též platí tzv. Code of Conduct RZB – Etický kodex platný pro všechny zaměstnance v rámci celé skupiny Raiffeisen. Etický kodex skupiny RZB stanovuje základní hodnoty banky a představuje základ firemní kultury, která je v souladu se zákony a která se zaměřuje na etické principy. Úplný text kodexu v českém jazyce je k dispozici na www.rb.cz/O_bance.

Pro banku jako řádného člena Asociace pro kapitálový trh (AKAT) je závazný Etický kodex Asociace pro kapitálový trh. Etický kodex AKAT je soubor pravidel, principů, zásad a standardů upravujících poskytování investičních a souvisejících služeb v oblasti investičního managementu ze strany řádných členů AKAT. Kodex vychází z předmětu činnosti AKAT, a vytváří pravidla formulující a rozvíjející etické chování a obchodní kulturu na trhu a zároveň usiluje o zajištění rovných podmínek jednotlivých účastníků trhu v rámci soutěže. Celý text kodexu je k dispozici na www.akatcr.cz/dokumenty_AKAT.

K § 118 odst. 3 písm. k):

Informace o odměnách účtovaných za účetní období auditory v členění za jednotlivé druhy služeb, a to zvlášť za emitenta a zvlášť za konsolidovaný celek:

Konsolidovaný celek	v tis. Kč
Audit	9 989
Daňové poradenství	2 495
Ostatní poradenství	2 017

Individuální za RB	v tis. Kč
Audit	8 287
Daňové poradenství	2 127
Ostatní poradenství	1 977

Údaje o emitovaných cenných papírech

Dluhopisový program hypotečních zástavních listů Raiffeisenbank a.s.

Maximální objem nesplacených HZL: 3 000 000 000 Kč

Doba trvání programu: 10 let

Splatnost kterékoli emise dluhopisů vydané v rámci programu: 5 let

Dluhopisový program hypotečních zástavních listů v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů 3 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 10 let a se splatností kterékoli emise vydané v rámci tohoto programu nejvýše 5 let. Prospekt dluhopisového programu obsahující společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry v České republice č.j. 45/N/972/2004/2, ze dne 30. 1. 2004, které nabylo právní moci dne 30. 1. 2004.

V rámci dluhopisového programu byly vydány tyto emise hypotečních zástavních listů:

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,60/10

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002000482;
Datum emise:	23. 3. 2005;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	50 000;
Počet vyplácených výnosů:	5;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 4,60% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 23. 3.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s., RM-System a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 23. 3. 2010.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,50/10

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002000698;
Datum emise:	21. 11. 2005;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	34 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	34 000;
Počet vyplácených výnosů:	5;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 4,50% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 21. 11.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 11. 2010.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,70/11

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002000805;
Datum emise:	24. 5. 2006;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	40 500 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	40 500;
Počet vyplácených výnosů:	5;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 4,70% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 24. 5.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 24. 5. 2011.

Práva spojená s dluhopisy:

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených Dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.

Maximální objem nesplacených dluhopisů: 20 000 000 000 Kč

Doba trvání programu: 15 let

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s. v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 20 000 000 000 Kč a s dobou trvání programu 15 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky, byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 7.9.2006, č.j. 45/N/108/2006/3 2006/7164/540, které nabylo právní moci dne 8. 9. 2006.

V rámci dluhopisového programu byly vydány tyto emise dluhopisů a hypotečních zástavních listů:

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,40/11

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002000888;
Datum emise:	4. 10. 2006;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	96 500 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	96 500;
Počet vyplácených výnosů:	5;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 4,40% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 4. 10.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 4. 10. 2011.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,80/12

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002000946;
Datum emise:	16. 2. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	1 300 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	130 000;
Počet vyplácených výnosů:	5;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 4,80% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 16.2.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 16. 2. 2012.

Prémiový dluhopis GARANTINVEST V VAR/12

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0003701245;
Datum emise:	21. 2. 2007;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	100 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	10 000;
Počet vyplácených výnosů:	1;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba, jejíž výše je závislá na volatilitě jednotlivých akciových titulů indexu S&P BRIC 40. Úroky budou vyplaceny ke dni splatnosti, tj. k 21.2.2012 zpětně;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21.2.2012;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč.

Dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném nebo volném trhu cenných papírů.

Prémiový dluhopis GARANTINVEST VI VAR/12

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0003701294;
Datum emise:	2. 4. 2007;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	200 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	20 000;
Počet vyplácených výnosů:	1;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba, jejíž výše je závislá na volatilitě jednotlivých akciových titulů indexu FTSE EPRA, European Public Real Estate Index. Úroky budou vyplaceny ke dni splatnosti, tj. k 2. 4. 2012 zpětně;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 2. 4. 2012;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč.

Dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném nebo volném trhu cenných papírů.

Dluhopis RBCZ ZERO/14

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0003701302;
Datum emise:	21. 5. 2007;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	300 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	30 000;
Počet vyplácených výnosů:	0;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos Dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového Dluhopisu (výnos na bázi diskontu);

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 5. 2014;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč.

Dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném nebo volném trhu cenných papírů.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 5,00/12

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002001175;
Datum emise:	12. 9. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	2 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	200 000;
Počet vyplácených výnosů:	5;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 5,00% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 12. 9.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 9. 2012.

Prémiový dluhopis GARANTINVEST VII VAR/10

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0003701377;
Datum emise:	20. 9. 2007;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	150 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	15 000;
Počet vyplácených výnosů:	1;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba, jejíž výše je závislá na volatilitě jednotlivých akciových titulů PX Indexu. Úroky budou vyplaceny ke dni splatnosti, tj. k 20. 9. 2010 zpětně;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 20. 9. 2010;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč.

Dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném nebo volném trhu cenných papírů.

Prémiový dluhopis GARANTINVEST VIII VAR/10

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0003701385;
Datum emise:	10. 10. 2007;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	100 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	10 000;
Počet vyplácených výnosů:	1;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba, jejíž výše je závislá na volatilitě jednotlivých akciových titulů indexu DJ EURO STOXX 50. Úroky budou vyplaceny ke dni splatnosti, tj. k 10. 10. 2010 zpětně;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 10. 10. 2010;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč.

Dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném nebo volném trhu cenných papírů.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,90/12

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002001662;
Datum emise:	12. 12. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	3 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	300 000;
Počet vyplácených výnosů:	5;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 4,90% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 12. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 12. 2012.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 5,10/17

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002001670;
Datum emise:	12. 12. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	5 500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	550 000;
Počet vyplácených výnosů:	10;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 5,10% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 12. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 12. 2017.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 5,50/17

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002001928;
Datum emise:	20. 12. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	2 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	200 000;
Počet vyplácených výnosů:	10;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 5,50% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 20. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 20. 12. 2017.

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,30/13

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002002058;
Datum emise:	26. 11. 2008;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	3 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	300 000;
Počet vyplácených výnosů:	5;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 4,30% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 26. 11.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 26. 11. 2013.

Práva spojená s dluhopisy:

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených Dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.

Maximální objem nesplacených dluhopisů: 50 000 000 000 Kč

Doba trvání programu: 15 let

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s. v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 50 000 000 000 Kč a s dobou trvání programu 15 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky, byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 20.11.2008, č.j. 2008/13442/570 ke sp.zn. Sp/2008/330/572, které nabylo právní moci dne 20.11.2008.

V rámci uvedeného dluhopisového programu byly vydány tyto emise dluhopisů a hypotečních zástavních listů:

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,45/11

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002002066;
Datum emise:	10. 12. 2008;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	2 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	200 000;
Počet vyplácených výnosů:	3;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 4,45% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 10. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 10. 12. 2011.

Hypoteční zástavní list GARANTINVEST IX 3,00/12

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002002074;
Datum emise:	18. 2. 2009;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	250 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	25 000;
Počet vyplácených výnosů:	3;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,00 % p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 18. 2.;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 18. 2. 2012;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném nebo volném trhu cenných papírů.

Hypoteční zástavní list GARANTINVEST X 3,00/12

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002002108;
Datum emise:	28. 8. 2009;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	250 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	25 000;
Počet vyplácených výnosů:	3;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,00 % p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 28. 8.;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 28. 8. 2012;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném nebo volném trhu cenných papírů.

Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XI 3,00/12

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002002140;
Datum emise:	14. 10. 2009;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	250 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	25 000;
Počet vyplácených výnosů:	3;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,00 % p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 14. 10.;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 14. 10. 2012;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném nebo volném trhu cenných papírů.

Prémiový dluhopis GARANTINVEST XII VAR/12

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0003702052;
Datum emise:	21. 10. 2009;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	1 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	10 000;
Počet vyplácených výnosů:	1;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba, jejíž výše je závislá na volatilitě jednotlivých akciových titulů PX Indexu. Úroky budou vyplaceny ke dni splatnosti, tj. k 21. 10. 2012 zpětně;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 10. 2012;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném nebo volném trhu cenných papírů.

Práva spojená s dluhopisy:

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených Dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.

Maximální objem nesplacených dluhopisů: 1 000 000 000 EUR

Doba trvání programu: 30 let

Dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1 000 000 000 EUR, s dobou trvání programu 30 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/7097/570 ke Sp. zn. Sp. 2009/166/572 ze dne 15. 9. 2009, které nabylo právní moci dne 16. 9. 2009.

V rámci uvedeného dluhopisového programu byla vydána emise hypotečních zástavních listů denominovaných v EUR:

Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,10/14

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002002124;
Datum emise:	8. 10. 2009;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	100 000 000 EUR;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	1 000 EUR;
Počet kusů cenných papírů:	100 000;
Počet vyplácených výnosů:	5;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 4,10 % p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 8. 10.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování: Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: EUR;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 8. 10. 2014.

Práva spojená s dluhopisy:

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených Dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.

Maximální objem nesplacených dluhopisů: 3 000 000 000 Kč

Doba trvání programu: 5 let

Dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů 3 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 5 let a se splatností kterékoli emise vydané v rámci tohoto programu nejvýše 7 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/47/2005/1, ze dne 10. 5. 2005, které nabylo právní moci dne 13. 5. 2005.

V rámci výše uvedeného dluhopisového programu byly vydány dvě emise hypotečních zástavních listů:

Hypoteční zástavní list eBanka, a.s. 4,50%/2010

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002000557;
Datum emise:	29. 11. 2005;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	50 000;
Počet vyplácených výnosů:	5;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 4,50% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 29. 11.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 29. 11. 2010.

Hypoteční zástavní list eBanka, a. s. 5,30/14

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002001316;
Datum emise:	14. 11. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	50 000;
Počet vyplácených výnosů:	7;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 5,30% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 14. 11.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování:

Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 14. 11. 2014.

Práva spojená s dluhopisy:

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených Dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Dále společnost Raiffeisenbank a.s. (jako právní nástupce eBanky, a.s.) vydala následující samostatné emise hypotečních zástavních listů:

Hypoteční zástavní list eBanka, a. s. 6,00/17

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002001696;
Datum emise:	12. 12. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	50 000;
Počet vyplácených výnosů:	10;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 6,00% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 12. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu ve Středisku cenných papírů v souladu s platnými předpisy Střediska cenných papírů;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování a datum zahájení obchodování: Burza cenných papírů Praha a.s.;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 12. 2017.

Práva spojená s dluhopisy:

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Hypoteční zástavní list eBanka, a.s. VAR/22

ISIN (Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů):	CZ0002001704;
Datum emise:	12. 12. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	1 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	100 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	10 000;
Počet vyplácených výnosů:	180;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou 1M PRIBOR mínus 0,33 % p. a. Úroky budou vypláceny 12. den každého měsíce každého roku od 12. 1. 2008 (včetně) do 12. 12. 2022 (včetně);

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné na Emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost Dluhopisů vlastníkem Dluhopisu, kterým není Emitent, na jiné osoby než Emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv Dluhopisu převedeno, oprávněn takový Dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: Dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném nebo volném trhu cenných papírů;

Měna v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 12. 2022.

Práva spojená s dluhopisy:

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených Dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku za účetní období od 1. 1. 2009 do 31. 12. 2009

Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4, PSČ: 140 78, IČ: 49240901 zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051 (dále jen „banka“) je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, ve kterém existují následující vztahy mezi bankou a ovládacími osobami a dále mezi bankou a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 a s přihlédnutím k právní úpravě obchodního tajemství podle § 17 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění.

Obsah:

1. Ovládací osoby
2. Ostatní propojené osoby
3. Výčet smluv
 - 3.1. Výčet smluv s ovládacími osobami
 - 3.2. Výčet smluv s ostatními propojenými osobami
4. Výčet jiných právních úkonů
 - 4.1. Výčet jiných právních úkonů s ovládacími osobami
 - 4.2. Výčet jiných právních úkonů s ostatními propojenými osobami
5. Výčet ostatních faktických opatření
 - 5.1. Výčet opatření na popud ovládacích osob
 - 5.2. Výčet opatření v zájmu ostatních propojených osob
6. Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Raiffeisenbank a.s.

1. Ovládací osoby

Nepřímo ovládací osobou je **Raiffeisen Zentralbank Österreich AG** (dále i „RZB“) se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Nepřímo ovládací osobou je **Raiffeisen International Beteiligungs GmbH** (dále i „RIB“) se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Nepřímo ovládací osobou je **Cembra Beteiligungs GmbH** (dále i „Cembra“) se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Přímo ovládací osobou je **Raiffeisen International Bank-Holding AG** (dále i „RI“) se sídlem Am Stadtpark 3, 1030 Vídeň, Rakousko.

2. Ostatní propojené osoby

Česká Republika

Raiffeisen stavební spořitelna a.s. Praha 3, Koněvova 2747/99	Raiffeisen – Leasing, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Raiffeisen finanční poradenství, s.r.o. Praha 3, Koněvova 2747/99
Real Invest Vodičkova, spol. s r.o. Vodičkova 38, 110 00 Praha 1	Raiffeisen Investment, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Transaction System Servis, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	KONEVOVA s.r.o. Praha 3, Koněvova 2747/99, 130 45
KHD a.s. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 (pozn: ovládána nepřímo Raiffeisen Zentralbank Österreich AG)	

Propojené osoby ovládané nepřímo přes Raiffeisen-Leasing Real Estate, s.r.o:

RLRE Alpha Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	RLRE HOTEL ELLEN, s.r.o. Mariánskolázeňská 25, Karlovy Vary
RLRE Beta Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	RLRE Gamma Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Eta Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	ACB Ponava, s.r.o. (dříve RLRE Pegasus Property, s.r.o.) Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Jota Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Phoenix Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Epsilon Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Perseus Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Lyra Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Athena Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raines Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Jardin Property, a.s. (dříve Bezručova Investiční a.s.) Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Dione Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Green Energie větrný park Bílčice, s.r.o. (dříve Helios Property, s.r.o.) Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Gaia Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Chronos Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Hera Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Metis Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Iris Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Sirius Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Pyrit Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Dionysos Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raiffeisen FinCorp s.r.o. (dříve Themis Property, s.r.o.) Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Aither Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Orchideus Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Impuls Tuchoměřice Praha 1, Dlouhá 26, 110 00
Artemis Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	RLRE Ypsilon Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Holečková Property, s.r.o. (dříve KP a P s.r.o.) Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Viktor Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78

Euros Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Appolon Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Dike Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Pontos Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Hermes Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Nike Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Notos Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78 (pozn: na základě smlouvy o převodu obchodního podílu ze dne 15.10.2009 byla převedena na Raiffeisenbank a.s. následně přejmenována na Transaction System Servis, s.r.o.)	PV Čekanice, s.r.o. (dříve Eirene Property, s.r.o.) Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Tellmer Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Rheia Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Matějská 24, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
UPC Real, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Gama Project CZ, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Investholding B.V. Utrechtsestraat 38 f, 6811LZ Arnhem, Holandsko	RLRE Orion Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
CRISTAL PALACE Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Photon SPV 3 s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Photon Energie s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	

Ostatní země:

Raiffeisen Bank Rt. Akadémia utca 6, Budapešť, Maďarsko	Raiffeisen Bank Polska S.A. Piekna street 20, Varšava, Polsko
Raiffeisenbank a.d. Resavska St. 22, Bělehrad, Srbsko a Černá hora	Raiffeisen Bank S.A. Mircea Vodă Blvd. 44, 030669 București 3, Rumunsko
Raiffeisenbank Austria d.d. Petrinjska street 59, Záhřeb, Chorvatsko	Raiffeisen Centrobank AG Tegetthoffstrassel, 1020, Vídeň, Rakousko
JSCB Raiffeisenbank Ukraine Zhylynska 43, Kyjev, Ukrajina	Raiffeisen Krekova Banka d.d. Slomškov trg 18, Maribor, Slovinsko
RZB London Branch King William Street 10, Londýn, Velká Británie	Raiffeisen-Leasing International GmbH Am Stadtpark 9, 1020 Vídeň, Rakousko
RZB Singapore London Branch Raffles Place 45-01, Singapur	Raiffeisen-Leasing Bank AG Hollandstrasse 11-13, 1020 Vídeň, Rakousko
Raiffeisen Informatik Service Ausland GmbH (RAISA) Hollandstasse 11-13, 1020 Vídeň, Rakousko	Raiffeisen Leasing d.o.o. Boulevard Avnoj – a45A Bělehrad, Srbsko a Černá hora
Tatra Banka, a.s. Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika	Raiffeisen International GROUP IT GmbH Hollandstrasse 11+13, 1020 Vídeň, Rakousko
Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L. Dimitre Pompei Bld. No. 9-9A, 020335 Bukurešť, Rumunsko	Eastern European Invest GmbH Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko
RZB Finance LLC 24 Grassy Plain Street, Bethel, CT 06801, U.S.A.	Raiffeisen Investment AG Krugerstrasse 13, A-1015 Vídeň, Rakousko
Raiffeisen Malta Bank PLC 52, Il Piazzetta, Tower Road, SLM 1607 Sliema, Malta	

3. Výčet smluv

3.1 Výčet smluv s ovládajícími osobami

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
6. dodatek ke smlouvě o podřízeném dluhu ze dne 21. 12. 2001	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	20. 7. 2005	Navýšení celkové částky podřízeného dluhu/placení smluvního úroku
Dohoda o úrovni služeb poskytovaných zprostředkovatelem (ASLA) „The Agent Service Level Agreement (ASLA)“	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	25. 9. 2001	Specifikace základních požadavků na služby správy cenných papírů ze strany Raiffeisenbank a.s. ve prospěch RZB/placení smluvních poplatků
Komisionářská smlouva	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	1. 10. 2001	Obstarání obchodů s cennými papíry/placení smluvních poplatků
Smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	17. 5. 2002	Podmínky správy cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry/placení smluvních poplatků
Rámcová smlouva o účasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	18. 5. 2001	Dohoda o účasti na úvěrovém riziku, na základě které bylo v roce 2005 vystaveno 14 Potvrzení o účasti na riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	30. 9. 2005	Zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	23. 11. 2005	Zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	25. 4. 2005	Zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Zástavní smlouva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	3. 6. 2005	Zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Protizáruka za celní záruku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	9. 12. 2005	Vystavení celní protizáruky
Protizáruka za celní záruku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	9. 12. 2005	Vystavení celní protizáruky
Bankovní záruka	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	15. 4. 2005	Bankovní záruka/poplatek za vystavení záruky
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zprostředkování plateb a zastupování ze dne 16. 10. 2001	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG/Raiffeisen Kapitalanalage G.m.b.H.	26. 7. 2004	Zprostředkování plateb a zastupování na území ČR/placení poplatků dle smlouvy
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zprostředkování plateb a zastupování ze dne 16. 10. 2001	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG/Raiffeisen Kapitalanalage G.m.b.H.	24. 8. 2004	Zprostředkování plateb a zastupování na území ČR/placení poplatků dle smlouvy
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	27. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	13. 10. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	16. 11. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	22. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Rámcová TBMA/ISMA Repo smlouva	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	13. 8. 2007	Stanovení podmínek pro obchodování s cennými papíry a finančními instrumenty
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	5. 9. 2007	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva „Credit Facility Agreement“	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	7. 12. 2007	Mezibankovní půjčka/placení smluvních poplatků a úroků
Smlouva „Agreement of an indirect participation in Target2“	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	6. 6. 2008	Podmínky nepřímé účasti v Target2, systému pro vypořádání plateb v Euro/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	4. 6. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva „Margin pooling SLA“	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	24. 6. 2008	Nastavení úrovně služeb pro margin pooling/placení smluvních poplatků
Smlouva „Cash-pool Gross Boarder Zero Balancing SLA“	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	13. 10. 2008	Nastavení úrovně služeb pro cash pooling/placení smluvních poplatků

Raiffeisen International Bank–Holding AG

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poradenských službách	Raiffeisen International Bank-Holding AG	5. 1. 2005	Poradenství v oblasti Risk, Treasury, HR a Controllingu/placení poplatků dle smlouvy
Smlouva o poradenských službách	Raiffeisen International Bank-Holding AG	2. 5. 2005	Poradenství v oblasti retailového bankovníctví/placení poplatků dle smlouvy
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen International Bank-Holding AG	2. 5. 2005	podnájem nebytových prostor/placení nájemného
Smlouva „Prepayment Agreement“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	14. 3. 2008	Účast na skupinovém programu Retail Collections and Application Processing/placení poplatků dle smlouvy
Smlouva „Prepayment Agreement“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	14. 3. 2008	Účast na skupinovém programu Active Credit Portfolio Management/placení poplatků dle smlouvy
Smlouva „International Group Marketing Agreement“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	12. 3. 2008	Koordinace a financování marketingových aktivit v rámci skupiny Raiffeisen.
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen International Bank-Holding AG	1. 9. 2008	podnájem nebytových prostor/placení nájemného
Smlouva „Agreement for the Group Programme „Basel II Retail“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	1. 1. 2009	Dohoda o podmínkách účasti ve skupinovém programu plnění pravidel Basel II Retail.
Smlouva „Agreement for the Group Programme „Basel II“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	2. 1. 2009	Dohoda o podmínkách účasti ve skupinovém programu plnění pravidel Basel II.
Service Agreement	Raiffeisen International Bank-Holding AG	2. 1. 2009	Smlouva o poskytování konzultačních a poradenských služeb ve vybraných oblastech/placení smluvní odměny
Smlouva „International Group Marketing Agreement“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	12. 3. 2009	Dohoda o spolupráci a spolufinancování v oblasti marketingu
Smlouva „Sub-licence Agreement for Debt Manager software“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	16. 3. 2009	Poskytnutí sublicence pro používání softwaru/placení smluvní odměny
Dohoda „RSA Anti-eFraud Service“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	28. 8. 2009	Poskytování IT služeb v oblasti bezpečnosti bankovních transakcí/placení smluvní odměny
Dohoda Internet/Firewall Checkup	Raiffeisen International Bank-Holding AG	28. 8. 2009	Poskytování IT služeb v oblasti bezpečnosti internetových aplikací/placení smluvní odměny

Kromě uvedených smluv byly v průběhu roku 2009 mezi bankou a ovládajícími osobami uskutečнены další bankovní transakce, zejména půjčky a výpůjčky na peněžním trhu a pevné termínové operace, ze kterých banka přijala nebo uhradila úroky a poplatky.

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající ze strany ovládané osoby přijata či uskutečněna žádná jiná plnění a protiplnění mimo rámec běžných plnění a protiplnění uskutečňovaných ovládanou osobou ve vztahu k osobě ovládající jako akcionáře ovládané osoby.

3.2 Výčet smluv s ostatními propojenými osobami

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení běžného investičního účtu	Raiffeisen stavební spořitelna, a.s.	2. 10. 2001	Zřízení běžného investičního účtu/ placení smluvních poplatků
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	31. 5. 2002	Zprostředkování prodeje stavebního spoření/placení smluvních provizí
Smlouva o využití call centra	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	12. 5. 2004	Zajištění služeb call centra pro RSTS/ smluvní odměna
Smlouva o zajištění služeb prostřednictvím call centra	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	23. 6. 2005	Zajištění služeb call centra pro RSTS/ smluvní odměna
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	18. 5. 2005	Spolupráce při prodeji kreditních karet/smluvní odměna
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	11. 11. 2005	Spolupráce při prodeji kreditních karet/smluvní odměna
Smlouva o úhradě vícenákladů na mailingové služby a výrobu POS materiál	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	19. 10. 2005	Úhrada výroby a zaslání reklamních letáků
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	23. 1. 2006	Podnájem nebytových prostor/placení nájemného
Dohoda o zprostředkování činností ve formě vzájemného oslovení klientů	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	20. 12. 2006	Oslovování klientů za účelem vzájemného nabízení produktů/ zprostředkovatelská provize
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a správě cenných papírů	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	2. 4. 2007	Prodej, koupě a vypořádání obchodů s cennými papíry a burzovními deriváty/placení smluvní odměny
Smlouva o spolupráci při zajišťování reklamy a propagace na akci Raiffeisen Business Circle	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	16. 4. 2007	Propagace RSTS na akci pro klienty/ placení smluvní odměny
Dohoda o spolupráci při oslovování klientů	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	12. 11. 2007	Oslovování klientů za účelem vzájemného nabízení produktů/ zprostředkovatelská provize
Smlouva o účasti na výrobě televizního pořadu	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	3. 5. 2007	Stanovení podmínek o spoluúčasti na výrobě TV pořadu
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o účasti na výrobě televizního pořadu	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	18. 1. 2008	Stanovení podmínek o spoluúčasti na výrobě TV pořadu
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	15. 10. 2008	Stanovení podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Smlouva o benefitu	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	15. 10. 2008	Stanovení podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o spolupráci z 31.5.2002	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	27. 3. 2009	Úprava podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	1. 6. 2009	Stanovení podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci z 1.6.2009	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	3. 6. 2009	Úprava podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Dodatek č. 6 ke Smlouvě o spolupráci z 31.5.2002	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	23. 12. 2009	Úprava podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů

Raiffeisen – Leasing, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o spolupráci v oblasti kreditního rizika	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	12. 1. 2004	Poskytování analýz kreditních rizik/ placení poplatků a úhrada nákladů dle smlouvy
Smlouva o spolupráci v oblasti treasury	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 6. 2004	Spolupráce v oblasti treasury/placení odměny a nákladů dle smlouvy
Úvěrová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 11. 2005	Poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 12. 2005	Obchodní zastoupení/placení smluvních provizí
Smlouva o zajištění služeb prostřednictvím call centra	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	25. 1. 2005	Zajištění služeb call centra/placení smluvní odměny
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 5. 2001	Operativní leasing výpočetní a kancelářské techniky/smluvní odměna
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 5. 2001	Operativní leasing souboru vybavení provozovny/smluvní odměna
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 5. 2001	Operativní leasing souboru vybavení provozovny/smluvní odměna
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	5. 10. 2001	Operativní leasing serveru IBM s příslušenstvím/smluvní odměna
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 2. 2002	Operativní leasing výpočetní a kancelářské techniky/smluvní odměna
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 2. 2002	Operativní leasing souboru skleněných a hliníkových konstrukcí/smluvní odměna
Dohoda o mlčenlivosti	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 1. 2006	Zajištění mlčenlivosti při vzájemném nabízení produktů klientům obou stran
Smlouva o spolupráci při reklamě a propagaci	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	6. 1. 2006	Vzájemná propagace a reklama/ úhrada nákladů dle smlouvy
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	31. 3. 2006	Vzájemné nabízení produktů a služeb klientům obou stran
Smlouva spolupráci v oblasti řízení rizik	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 8. 2006	Poskytování analýz kreditních rizik/ placení poplatků a úhrada nákladů dle smlouvy
Smlouva o spolupráci a poskytování služeb	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	7. 9. 2006	Poskytování systémové a servisní podpory v oblasti IT/placení sjednané odměny
Smlouva o správě dokumentů a poskytování některých služeb	Raiffeisen – Leasing, s.r.o. MB Leasing a.s.	1. 3. 2006	Zajištění správy dokumentů MB Leasing a.s./placení smluvní odměny
Smlouva o zajišťování účetnictví	Raiffeisen – Leasing, s.r.o. MB Leasing a.s.	1. 3. 2006	Zajištění účetnictví pro MB Leasing a.s./placení smluvní odměny
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	26. 11. 2007	Podnájem nebytových prostor/placení nájemného
Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	26. 6. 2008	Dohodnutí podmínek nevýhradního obchodního zastoupení/placení provize
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 8. 2008	Podnájem nebytových prostor/placení nájemného
Dodatek č. 4 k leasingové smlouvě ze dne 11.2.2002	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 12. 2008	Úprava doby ukončení leasingu
Dodatek č. 5 k leasingové smlouvě ze dne 11.5.2001	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 12. 2008	Úprava doby ukončení leasingu
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o nevýhradním obchodním zastoupení z 26.6.2008	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 4. 2009	Úprava smluvních podmínek/placení provize
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28.8.2008	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	15. 6. 2009	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti řízení rizik z 1.8.2006	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	16. 6. 2009	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 5 k Úvěrové smlouvě ze dne 28.11.2005	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 11. 2009	Úprava smluvních podmínek

Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o spolupráci v oblasti kreditního rizika	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	12. 1. 2004	Poskytování analýz kreditních rizik/ placení poplatků a úhrada nákladů dle smlouvy
Smlouva o používání elektronického bankovníctví	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	19. 1. 2004	Instalace systému elektronického bankovníctví/smluvní odměna
Smlouva o vázaném účtu	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. FONTÁNA HOTEL, s.r.o.	19. 10. 2004	Dohoda o zřízení vázaného účtu pro uložení peněžních prostředků/placení smluvních poplatků
Dodatek č. 1 ke smlouvě o používání elektronického bankovníctví ze dne 19. 1. 2004	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	26. 10. 2005	Úprava smluvní odměny
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	19. 4. 2004	Zřízení a vedení běžného účtu/placení smluvních poplatků
Smlouva o spolupráci v oblasti treasury	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	30. 11. 2006	Spolupráce v oblasti treasury/placení odměny a nákladů dle smlouvy
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o vázaném účtu ze dne 19. 10. 2004	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. FONTÁNA HOTEL, s.r.o.	1. 2. 2006	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o převodu obchodního podílu	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	15. 10. 2009	Převod 100% obchodního podílu společnosti Notos Property, s.r.o./ zaplacení kupní ceny

Raiffeisenbank a.s. měla k datu 31.12.2009 uzavřeno 51 smluv o zřízení a vedení běžného účtu se společnostmi ovládanými nepřímo prostřednictvím společnosti Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. (viz seznam v kapitole 2), na základě kterých přijala od výše uvedených společností běžné smluvní poplatky a vyplatila běžné smluvní úroky.

Raiffeisenbank a.s. měla k datu 31.12.2009 uzavřeno 51 smluv o používání elektronického bankovníctví, resp. zmocnění k užívání elektronického bankovníctví se společnostmi ovládanými nepřímo prostřednictvím společnosti Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. (viz seznam v kapitole 2), na základě kterých přijala od výše uvedených společností běžné smluvní poplatky.

KHD, a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	KHD, a.s.	13. 2. 2009	Zřízení a vedení běžného účtu/placení smluvních poplatků

Real Invest Vodičkova, spol. s r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o pronájmu nebytových prostor	Real Invest Vodičkova, spol. s r.o.	26. 11. 2002	Pronájem nebytových prostor/smluvní odměna

Raiffeisen finanční poradenství, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o obchodním zastoupení	Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.	1. 10. 2005	Nabízení produktů, reklama a propagace/smluvní odměna
Smlouva o obchodním zastoupení	Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.	10. 10. 2008	Nabízení produktů, reklama a propagace/smluvní odměna

Raiffeisen Investment, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o používání elektronického bankovníctví	Raiffeisen Investment, s.r.o.	2. 12. 2008	Instalace systému elektronického bankovníctví/smluvní odměna
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen Investment, s.r.o.	29. 5. 2009	Podnájem nebytových prostor/placení smluvního nájemného
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Raiffeisen Investment, s.r.o.	1. 10. 2009	Zřízení a vedení běžného účtu/placení smluvních poplatků

Raiffeisen Bank Rt.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o otevření Nostro účtu	Raiffeisen Bank Rt.	2. 8. 2001	Vedení nostro účtu/placení smluvních poplatků
Smlouva o zřízení a vedení účtu cenných papírů	Raiffeisen Bank Rt.	11. 7. 2005	Stanovení podmínek pro vedení účtu cenných papírů RBCZ v Maďarsku/placení smluvních poplatků

Raiffeisenbank a.d.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Úvěrová smlouva	Raiffeisenbank a.d.	21. 12. 2004	Poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 k úvěrové smlouvě ze dne 21. 12. 2004	Raiffeisenbank a.d.	30. 3. 2005	Úprava smluvních vztahů do 30. 4. 2005
Smlouva o úvěru	Raiffeisenbank a.d.	14. 6. 2005	Poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku

Raiffeisenbank Austria d.d.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o otevření Nostro účtu	Raiffeisenbank Austria d.d.	21. 5. 2001	Vedení nostro účtu/placení smluvních poplatků

Tatra Banka, a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o společném používání Banker's Almanachu On-line	Tatra Banka, a.s.	15. 6. 2004	Dohoda o společném objednání a využití služby elektronické databáze/dohoda o poměrném hrazení ceny
Smlouva o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	18. 5. 2005	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	18. 8. 2005	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	16. 11. 2005	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Úvěrová smlouva	Tatra Banka, a.s.	17. 5. 2005	Poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě ze dne 17. 5. 2005	Tatra Banka, a.s.	16. 11. 2005	Úprava práv a povinností
Smlouva o zástavním právu ke státním dluhopisům	Tatra Banka, a.s.	19. 5. 2005	Zřízení zástavního práva k dluhopisům
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení zástavního práva k dluhopisům ze dne 19. 5. 2005	Tatra Banka, a.s.	16. 11. 2005	Úprava práv a povinností

Smlouva o syndikovaném investičním úvěru	Tatra Banka, a.s.	12. 12. 2005	Poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	7. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	18. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	21. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	21. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2007	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	22. 11. 2007	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva o spolupráci	Tatra Banka, a.s.	30. 11. 2007	Vzájemné poradenství strukturovaných obchodů v ČR a SR/placení smluvní ceny
Dohoda o zániku úvěrové smlouvy ze dne 17.5.2005	Tatra Banka, a.s.	30. 4. 2008	Zánik úvěrové smlouvy z důvodu splnění všech smluvních závazků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	27. 2. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	8. 12. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	19. 12. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	19. 12. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	26. 8. 2008	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Dodatek č. 5 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line ze dne 15.6.2004	Tatra Banka, a.s.	8. 6. 2009	Prodloužení doby trvání dohody
Smlouva o dodání software a poskytnutí licence	Tatra Banka, a.s.	15. 12. 2009	Poskytnutí software na vymáhání pohledávek/placení smluvní ceny
Dodatek č. 6 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line ze dne 15.6.2004	Tatra Banka, a.s.	16. 12. 2009	Dohoda o společné objednávce

Raiffeisen Bank Polska S.A.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Bank Polska S.A./ OFO Polska Sp. Z o.o.	25. 8. 2005	Zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Bank Polska S.A.	22. 12. 2006	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků

Raiffeisen Bank S.A.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o otevření Nostro účtu	Raiffeisen Bank S.A.	19. 8. 2005	Vedení nostro účtu/placení smluvních poplatků

Raiffeisen Centrobank AG

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poskytování burzovních analýz	Raiffeisen Centrobank AG	1. 5. 2005	Poskytování analýz akciového trhu na pražské burze/placení smluvní odměny
Smlouva o otevření a vedení běžného/korespondenčního účtu	Raiffeisen Centrobank AG	23. 10. 2007	Zřízení a vedení běžného/korespondenčního účtu/placení smluvních poplatků

Raiffeisen Krekova Banka d.d.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o úvěru	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	3. 6. 2005	Poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Vedlejší smluvní ujednání ke smlouvě o úvěru ze dne 3. 6. 2005	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	3. 6. 2005	Stanovení úvěrové částky
Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 3. 6. 2005	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	26. 8. 2005	Úprava způsobu placení úroků
Smlouva o úvěru	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	14. 9. 2005	Poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Vedlejší smluvní ujednání ke smlouvě o úvěru ze dne 14. 9. 2005	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	6. 9. 2005	Stanovení objemu čerpaných peněžních prostředků
Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 14. 9. 2005	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	1. 12. 2005	Prodloužení doby čerpání úvěru

Raiffeisen – Leasing International GmbH

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Věřitelská dohoda	Raiffeisen – Leasing International GmbH	10. 3. 2005	Dohoda o společném postupu vůči dlužníkům
Syndikátní smlouva	Raiffeisen – Leasing International GmbH	3. 5. 2004	Dohoda o spolupráci v oblasti corporate governance
Dodatek Věřitelské dohodě ze dne 10. 3. 2005	Raiffeisen-Leasing International GmbH/RLRE Kappa Property, s.r.o./RLRE Lambda Property s.r.o.	24. 6. 2005	Dodatečná úprava smluvních vztahů
Smlouva o společném refinancování	Raiffeisen-Leasing International GmbH/RLRE Kappa Property, s.r.o./RLRE Lambda Property s.r.o.	21. 10. 2005	Dohoda o podílení se na refinancování úvěru
Smlouva o vázaném účtu	Raiffeisen-Leasing International GmbH/RLRE Kappa Property, s.r.o./RLRE Lambda Property s.r.o.	24. 10. 2005	Zřízení účtu se specifickými podmínkami nakládání s peněžními prostředky
Věřitelská dohoda	Raiffeisen-Leasing International GmbH/RLRE Kappa Property, s.r.o./RLRE Lambda Property, s.r.o.	29. 12. 2004	Dohoda o společném budoucím postupu
Smlouva o vázaném účtu	Raiffeisen-Leasing International GmbH/RLRE Kappa Property, s.r.o./RLRE Lambda Property s.r.o.	29. 12. 2004	Zřízení účtu se specifickými podmínkami nakládání s peněžními prostředky

Raiffeisen – Leasing Bank AG

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen-Leasing Bank AG	27. 1. 2005	Zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů

Raiffeisen Informatik Service Ausland GmbH (RAISA)

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o údržbě	Raiffeisen Informatik Service Ausland GmbH	3. 1. 2001	Smlouva o údržbě softwarového systému CS/4 ++/placení smluvní odměny
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen Informatik Service Ausland GmbH	2. 8. 2002	Spolupráce v oblasti IT/placení smluvních poplatků a refundace nákladů

Raiffeisen International GROUP IT GmbH

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti IT	Raiffeisen International GROUP IT GmbH	27. 4. 2006	Poskytování služeb v oblasti IT/placení smluvní ceny

Poznámka: společnost Raiffeisen Informatik Service Ausland GmbH (RAISA) se transformovala do Raiffeisen International GROUP IT GmbH, která se v roce 2008 stala součástí Raiffeisen International Bank – Holding AG.

Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poskytování poradenských služeb	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	23. 2. 2007	Poskytování služeb v oblasti SWIFT procesování plateb/placení smluvní ceny
Rámcová smlouva o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	18. 6. 2007	Nastavení přístupu do systému SWIFT/placení smluvních poplatků
Dohoda o procesování a ochraně dat	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	18. 6. 2007	Dohoda o nakládání s daty a ochraně dat
Příloha č. 3 k Rámcové smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	8. 2. 2008	Spolupráce rámci skupinového programu FiSa, stanovující poplatky za skenování transakcí na sankcionované osoby

Eastern European Invest GmbH

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o „Intra Group Stand-by Facility“	Eastern European Invest GmbH	1. 8. 2007	Mezibankovní půjčka/placení smluvních poplatků a úroků
Dodatek ke smlouvě o „Intra Group Stand-by Facility“	Eastern European Invest GmbH	11. 12. 2007	Změna smluvních podmínek výše uvedené smlouvy
Dohoda o ukončení smlouvy „Intra Group Stand-by Facility“	Eastern European Invest GmbH	31. 12. 2009	Ukončení smlouvy

RZB Finance LLC

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Rámcová smlouva o účasti na riziku	RZB Finance LLC	12. 9. 2007	Dohoda o účasti na úvěrovém riziku, na základě které byly vystaveny níže uvedené Potvrzení o účasti na riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	RZB Finance LLC	12. 9. 2007	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	RZB Finance LLC	6. 12. 2007	Spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků

Raiffeisen Investment AG

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva „Subcontracting Service Agreement“	Raiffeisen Investment AG	20. 10. 2008	Dohoda o poskytnutí poradenských služeb při akvizici SKLÁRNY KAVALIER, a.s./placení smluvních poplatků

Raiffeisen Malta Bank PLC

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o podřízeném úvěru	Raiffeisen Malta Bank PLC	15. 9. 2008	Poskytnutí podřízeného úvěru/placení smluvního úroku

Kromě uvedených smluv byly v průběhu roku 2009 mezi bankou a ostatními propojenými osobami v účetním období uskutečněny další bankovní transakce, zejména půjčky a výpůjčky na peněžním trhu a pevné termínové operace, ze kterých banka přijala nebo uhradila úroky a poplatky.

S ostatními propojenými osobami uvedenými v seznamu v kapitole 2 nejsou uzavřeny žádné smlouvy.

4. Jiné právní úkony**4.1 Jiné právní úkony s ovládajícími osobami****Raiffeisen International Bank-Holding AG**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Usnesení řádné valné hromady Raiffeisenbank a.s. – výplata dividend za rok 2008	Raiffeisen International Bank-Holding AG	21. 4. 2009	Výplata dividend na základě rozhodnutí řádné valné hromady

4.2 Jiné právní úkony s ostatními propojenými osobami

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Usnesení řádné valné hromady Raiffeisen stavební spořitelny, a.s. – výplata dividend za rok 2008	Raiffeisenbank a.s.	29. 4. 2009	Výplata dividend na základě rozhodnutí valné hromady
Usnesení jediného společníka v rámci působnosti valné hromady společnosti Notos Property, s.r.o. – změna názvu na Transaction System Servis, s.r.o. a změna v orgánech společnosti	Transaction System Servis, s.r.o.	19. 10. 2009	Žádné

5. Výčet ostatních faktických opatření

5.1 Výčet opatření přijatých na popud ovládajících osob

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG

Opatření	Protistrana	Datum
Navýšení záruky Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ze Raiffeisenbank a.s. pro MasterCard Europe	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	1. 9. 2008
Zrušení záruky Raiffeisen Zentralbank Österreich AG ze Raiffeisenbank a.s. pro Visa Europe	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	Říjen 2009

Všeobecné limity

Banka má schválené všeobecné limity na operace s propojenými osobami, které se vztahují na běžné a termínované vklady, úvěry, repo operace, vlastní cenné papíry, akreditivy, poskytnuté a přijaté záruky na základě rozhodnutí ovládající osoby.

5.2 Výčet opatření přijatých v zájmu ostatních propojených osob

Žádná.

6. Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Raiffeisenbank a.s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a.s. vyhotovované dle § 66a odst. 9 Obchodního zákoníku pro účetní období od 1.1.2009 do 31.12.2009 podle našich nejlepších znalostí uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá ostatní faktická opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti Raiffeisenbank a.s. vycházelo při identifikaci ostatních propojených osob z údajů poskytnutých ovládající osobou společnosti – Raiffeisen Zentralbank Österreich AG a Raiffeisen International Bank-Holding AG.

Dále prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by v důsledku smluv, jiných právních úkonů a ostatních faktických opatření uzavřených, učiněných, či přijatých bankou v průběhu účetního období od 1.1.2009 do 31.12.2009 vznikla majetková újma.

V Praze dne 31. března 2010



Lubor Žalman
předseda představenstva
a generální ředitel



Martin Kolouch
člen představenstva
a výkonný ředitel

Osoby zodpovědné za výroční zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Lubor Žalman
předseda představenstva
a generální ředitel
Raiffeisenbank a.s.



Karel Soukeník
ředitel divize Finanční controlling
a účetnictví

RZB Group a Raiffeisen International ve zkratce

Raiffeisenbank a.s. je součástí Raiffeisen International Bank-Holding AG, která je dceřinou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB). RZB byla založena v roce 1927, je třetí největší rakouskou bankou a centrální institucí rakouské Raiffeisen Banking Group (RBG), největší bankovní skupiny v zemi s nejširší distribuční sítí.

RZB a Raiffeisen International si vybudovaly reputaci specialistů na střední a východní Evropu, kde otevřely svou první pobočku v roce 1986 v Maďarsku, tedy tři roky před pádem železné opony. Za víc než dvacetiletou historii zde skupina otevřela deset bank a dalších deset koupila. Nyní tak působí na 15 následujících trzích, kde obsluhuje přes 15 milionů klientů na více než 3000 obchodních místech.

■ Albánie	Raiffeisen Bank Sh.a.
■ Bělorusko	Priorbank, OAO
■ Bosna a Hercegovina	Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina
■ Bulharsko	Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
■ Česká republika	Raiffeisenbank a.s.
■ Chorvatsko	Raiffeisenbank Austria d.d.
■ Kosovo	Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C
■ Maďarsko	Raiffeisen Bank Zrt.
■ Polsko	Raiffeisen Bank Polska S.A.
■ Rumunsko	Raiffeisen Bank S.A.
■ Rusko	ZAO Raiffeisenbank
■ Slovensko	Tatra banka, a.s.
■ Slovinsko	Raiffeisen banka d.d.
■ Srbsko	Raiffeisenbank a.d.
■ Ukrajina	VAT Raiffeisen Bank Aval

Za tyto trhy ve střední a východní Evropě odpovídá Raiffeisen International Bank-Holding AG, která ovládá majoritní akciové podíly (ve většině jí připadá 100 nebo téměř 100 procent). Kromě toho je součástí skupiny i množství leasingových společností (včetně jedné v Kazachstánu a Moldávii). Raiffeisen International je plně konsolidovanou dceřinou společností RZB, která drží zhruba 70 procent procent akcií. Zbývající část se volně obchoduje na vídeňské burze a drží je jak institucionální, tak i drobní investoři.

Podle předběžných výsledků zveřejněných v únoru 2010 vykázala Raiffeisen International v loňském roce konsolidovaný zisk 212 milionů euro. Oproti předchozímu roku to představuje pokles o 78 procent, výsledek však přesto podtrhuje obchodní sílu společnosti ve světle zhoršeného ekonomického vývoje i předchozího rekordního výsledku. Celková aktiva společnosti klesla o 11 procent na 76,3 miliardy eur.

RZB Group podle předběžných výsledků zvýšila svůj zisk před zdaněním o 38 procent na 824 milionů eur. Celková aktiva klesla o šest procent na 147,9 miliardy eur. Tyto výsledky jsou velkým úspěchem, zvláště na pozadí celosvětové krize a faktu, že většina zemí, kde RZB Group působí, prošla v roce 2009 recesí. Skupina zaměstnávala celosvětově 59.800 zaměstnanců.

Kromě bankovních obchodů, které jsou doplněny reprezentační kanceláří v Rusku (Moskva), působí skupina v regionu rovněž prostřednictvím specializovaných společností např. v oblasti fúzí a akvizic, nemovitostí, fondů, leasingu a hypotečního bankovníctví.

V západní Evropě a USA má RZB pobočku v Londýně a reprezentační kanceláře v New Yorku, Bruselu, Frankfurtu, Miláně, Madridu, Paříži a Stockholmu. Celou šíří doplňuje finanční společnost v New Yorku (s reprezentačními kanceláři v Chicagu a Houstonu) a dceřiná banka na Maltě. V Asii RZB provozuje pobočky v Pekingu a Singapuru, stejně jako reprezentační kanceláře v Ho Či Minově městě, Hong Kongu, Bombaji a Soulu. Touto mezinárodní přítomností banka podtrhuje svou strategii na rozvíjející se trhy.

Aktuální ratingy RZB jsou následující (březen 2010):

■ Standard & Poor's	krátkodobý	A-1
■ Standard & Poor's	dlouhodobý	A
■ Moody's	krátkodobý	P-1
■ Moody's	dlouhodobý	A1

www.ri.co.at

www.rzb.at

Adresy a kontakty



Raiffeisen International Bank-Holding AG

Rakousko

Am Stadtpark 3
1030 Wien
Tel.: +43-1-71707 0
Fax: +43-1-71 707 1715

www.ri.co.at
investor.relations@ri.co.at
ri-communications@ri.co.at

Bankovní síť ve střední a východní Evropě

Albánie

Raiffeisen Bank Sh.a.
European Trade Center
Bulevardi "Bajram Curri"
Tiranë
Tel.: +355-4-238 1000
Fax: +355-4-2275 599
SWIFT/BIC: SGSBALTX
www.raiffeisen.al

Bělorusko

Priorbank, JSC
31A V. Khoruzhey
220002 Minsk
Tel.: +375-17-289 9090
Fax: +375-17-289 9191
SWIFT/BIC: PJCBY2X
www.priorbank.by

Bosna a Hercegovina

Raiffeisen Bank d.d.
Bosna i Hercegovina
Zmaja od Bosne bb
71000 Sarajevo
Tel.: +387-33-287 101
Fax: +387-33-213 851
SWIFT/BIC: RZBABA2S
www.raiffeisenbank.ba

Bulharsko

Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
18/20 Ulica N. Gogol
1504 Sofia
Tel.: +359-2-9198 5101
Fax: +359-2-943 4528
SWIFT/BIC: RZBBBGSF
www.rbb.bg

Česká republika

Raiffeisenbank a.s.
Hvezdova 1716/2b
14078 Praha 4
Tel.: +420-221-141 111
Fax: +420-221-142 111
SWIFT/BIC: RZBCCZPP
www.rb.cz

Chorvatsko

Raiffeisenbank Austria d.d.
Petrijnska 59
10000 Zagreb
Tel.: +385-1-456 6466
Fax: +385-1-481 1624
SWIFT/BIC: RZBHHR2X
www.rba.hr

Kosovo

Raiffeisen Bank Kosovo J.S.A.
Ruga UÇK, No. 51
Priština 10000
Tel.: +381-38-222 222
Fax: +381-38-2030 1130
SWIFT/BIC: RBKOC22
www.raiffeisen-kosovo.com

Maďarsko

Raiffeisen Bank Zrt.
Akadémia utca 6
1054 Budapest
Tel.: +36-1-484 4684
Fax: +36-1-484 4444
SWIFT/BIC: UBRTHUHB
www.raiffeisen.hu

Polsko

Raiffeisen Bank Polska S.A.
Ul. Piękna 20
00549 Warszawa
Tel.: +48-22-585 2001
Fax: +48-22-585 2585
SWIFT/BIC: RCBWPLPW
www.raiffeisen.pl

Rumunsko

Raiffeisen Bank S.A.
Piața Charles de Gaulle 1
011857 București 3
Tel.: +40-21-306 1000
Fax: +40-21-230 0700
SWIFT/BIC: RZBRROBU
www.raiffeisen.ro

Rusko

ZAO Raiffeisenbank
Smolenskaya-Sennaya, 28
119002 Moskva
Tel.: +7-495-721 9900
Fax: +7-495-721 9901
SWIFT/BIC: RZBMRUMM
www.raiffeisen.ru

Slovensko

Tatra banka, a.s.
Hodžovo námestie 3
81106 Bratislava 1
Tel.: +421-2-5919 1111
Fax: +421-2-5919 1110
SWIFT/BIC: TATRKBX
www.tatrabanka.sk

Slovinsko

Raiffeisen Banka d.d.
Zagrebeška cesta 76
2000 Maribor
Tel.: +386-2-229 3100
Fax: +386-2-303 442
SWIFT/BIC: KREKSI22
www.raiffeisen.si

Srbsko

Raiffeisen banka a.d.
Bulevar Zorana Djindjića 64a
11070 Novi Beograd
Tel.: +381-11-320 2100
Fax: +381-11-220 7080
SWIFT/BIC: RZBSRSBG
www.raiffeisenbank.rs

Ukrajina

VAT Raiffeisen Bank Aval
Vul Leskova, 9
01011 Kyiv
Tel.: +38-044-490 8888
Fax: +38-044- 285-3231
SWIFT/BIC: AVALUAUK
www.aval.ua

Leasingové společnosti

Rakousko

Raiffeisen-Leasing
International GmbH
Am Stadtpark 3
1030 Wien
Tel.: +43-1-71707 2966
Fax: +43-1-71707 2059
www.rli.co.at

Albánie

Raiffeisen Leasing Sh.a.
Ruga Kavajes 44
Tiranë
Tel.: +355-4-274 920
Fax: +355-4-232 524
www.raiffeisen.al

Bělorusko

SOOO Raiffeisen Leasing
31A V. Khoruzhey
220002 Minsk
Tel.: +375-17-289 9395
Fax: +375-17-289 9394
www.priorbank.by

Bosna and Hercegovina**Raiffeisen Leasing d.o.o. Sarajevo**

St. Branilaca Sarajeva No. 20
71000 Sarajevo
Tel.: +387-33-254 354
Fax: +387-33-212 273
www.rlbh.ba

Bulharsko**Raiffeisen Leasing**

Bulgaria OOD
Business Park Sofia
Building 7B, 4th floor
1766 Sofia
Tel.: +359-2-491 9191
Fax: +359-2-974 2057
www.rlbh.bg

Česká republika**Raiffeisen-Leasing s.r.o.**

Hvezdova 1716/2b
14078 Praha 4
Tel.: +420-221-5116 11
Fax: +420-221-5116 66
www.rl.cz

Chorvatsko**Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Radnicka cesta 43
10000 Zagreb
Tel.: +385-1-6595 000
Fax: +385-1-6595 050
www.rl-hr.hr

Kazachstán**Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP**

146, Shevchenko Str., Flat 1.
050008 Almaty
Tel.: +7-727-3785 430
Fax: +7-727-3785 447
www.rlkz.kz

Maďarsko**Raiffeisen Lizing Zrt.**

Hungaria krt. 40-44
1087 Budapest
Tel.: +36-1-298 8000
Fax: +36-1-298 8010
www.raiffeisenlizing.hu

Kosovo**Raiffeisen Leasing Kosovo**

Ruga Agim Ramadani No. 15
10000 Prishtina
Tel.: +381-38-222 22
Fax: +381-38-2030 3011

Moldávie**ICS Raiffeisen Leasing SRL**

51 Alexandru cel Bun
2012 Chisinau
Tel.: +373-22-2793 13
Fax: +373-22-2783 81
www.raiffeisen-leasing.md

Polsko**Raiffeisen-Leasing**

Polska S.A.
Ul. Prosta 51
00838 Warszawa
Tel.: +48-22-3263 600
Fax: +48-22 32 63 601
www.rl.com.pl

Rumunsko**Raiffeisen Leasing IFN S.A.**

Calea 13 Septembrie 90
Grand Offices
Marriott Grand Hotel
Sector 5
050726 București
Tel.: +40-21-403 3334
Fax: +40-21-403 3298
www.raiffeisen-leasing.ro

Rusko**OOO Raiffeisen Leasing**

Stanislavskogo ul., 21/1
109004 Moskva
Tel.: +7-495-721 9980
Fax: +7-495-721 9901
www.rlru.ru

Slovensko**Tatra Leasing s.r.o.**

Hodžovo námestie 3
81106 Bratislava
Tel.: +421-2-5919 3168
Fax: +421-2-5919 3048
www.tatraleasing.sk

Slovensko**Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Tivolska 30 (Center Tivoli)
1000 Ljubljana
Tel.: +386-1-241 6250
Fax: +386-1-241 6268
www.rl-sl.com

Srbsko**Raiffeisen Leasing d.o.o.**

Milutina Milankovića 134a
11070 Beograd
Tel.: +381-11-20177 00
Fax: +381-11-31300 81
www.raiffeisen-leasing.rs

Ukrajina**LLC Raiffeisen Leasing Aval**

Moskovskiy Prospect 9
Corp. 5 office 101
04073 Kyiv
Tel.: +38-044-590 2490
Fax: + 38-044-200 0408
www.rla.com.ua

Real-estate leasing**Česká republika****Raiffeisen Leasing**

Real Estate s.r.o.
Hvezdova 1716/2b
14078 Praha 4
Tel.: +420-221-5116 10
Fax: +420-221-5116 41
www.realestateleasing.cz

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG**Rakousko**

Am Stadtpark 9
1030 Wien
Tel.: +43-1-71707 0
Fax: +43-1-71707 1715
SWIFT/BIC RZBAATWW
www.rzb.at

Finanční skupina Raiffeisen

v České republice

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.



Raiffeisen stavební spořitelna (RSTS) působí na českém trhu od září 1993 (původně pod názvem AR stavební spořitelna). Do finanční skupiny Raiffeisen se zařadila v roce 1998. Tehdy Raiffeisen Bausparkasse GmbH zvýšila svůj podíl na 75 % akcií a zbývajících 25 % akcií převzala Raiffeisenbank a.s. V roce 2005 převedl majoritní akcionář svůj podíl na dceřinou společnost Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, která se tak stala spojovacím článkem mezi stavebními spořitelny skupiny Raiffeisen v Rakousku i mimo jeho území. Po fúzi Raiffeisen stavební spořitelny s bývalou HYPO stavební spořitelnou se podíl Raiffeisenbank a. s. v RSTS k 27. 8. 2008 snížil na 10%. Zbýlých 90 % je ve vlastnictví Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH.

Stavební spoření od Raiffeisen stavební spořitelny stále představuje na jedné straně výhodnou a bezpečnou formu spoření se státní podporou a na straně druhé nabízí širokou škálu výhodných úvěrů na financování bydlení.

Rok 2009 byl pro Raiffeisen stavební spořitelnu velmi úspěšný. RSTS se stala dvojkou na trhu v objemu nově poskytnutých úvěrů a dvojkou v objemu cílových částek nových smluv o stavebním spoření. Počet nových úvěrů meziročně narostl o 16,1 %. Objem nově poskytnutých úvěrů činil 10,7 miliardy korun, což znamená 9,9procentní meziroční zvýšení. RSTS získala téměř 138 tisíc nových smluv o stavebním spoření včetně smluv o navýšení, v objemu cílové částky to znamená 44,1 miliardy korun.

Zásadní událostí bylo úspěšné dokončení datové migrace na počátku září. Projekt trval od března 2008 a v jeho průběhu bylo do cílového systému převedeno více než 71 milionů účetních záznamů a 4,1 milionu dokumentů. Pro zjednodušení a urychlení práce obchodních zástupců i centrály byla zprovozněna webová aplikace na uzavírání spořicíh smluv. Image moderní stavební spořitelny podpořilo také spuštění projektu uzavírání spořicíh smluv on-line na podzim roku 2009.

Raiffeisen stavební spořitelna trvale usiluje o zvyšování kvality svých služeb nejen v oblasti financování bydlení, ale i při poskytování profesionálního poradenství. Raiffeisen stavební spořitelna nabízí všem klientům dynamičnost, efektivnost, spolehlivost, bezpečnost vkladů a maximální klientský přístup. Považuje to za dobrý základ výhodného a trvalého partnerství.

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.
 Koněvova 2747/99
 130 45 Praha 3
 Tel.: 271 031 111
 Fax: 222 581 156
 Email: rsts@rsts.cz
 www.rsts.cz
 Bezplatná infolinka: 800 11 22 11

Raiffeisen – Leasing, s.r.o.

Společnost Raiffeisen – Leasing, s.r.o. byla založena v roce 1994 a v rámci finanční skupiny Raiffeisen je specializována na poskytování leasingových služeb pro firmy i jednotlivce. Společníky Raiffeisen – Leasing, s.r.o. jsou Raiffeisenbank a.s. a Raiffeisen – Leasing International GmbH Wien.

Raiffeisen – Leasing je plně univerzální leasingovou společností, která poskytuje kvalitní služby co nejširší skupině zákazníků. Dceřinnou společností Raiffeisen – Leasing, s.r.o. je od roku 2001 společnost na poskytování financování nemovitostí Raiffeisen – Leasing Real Estate.

V roce 2009 vykázala společnost Raiffeisen – Leasing obrát ve výši cca 1,768 mld Kč a nově profinancovala svým klientům majetek v hodnotě 1,47 mld Kč.

Raiffeisen – Leasing nabízí klientům finanční leasing s opcí odkupu a finanční leasing s povinností odkupu na financování strojů a zařízení, velkých technologických zařízení, dopravní techniky, stavebních strojů, moderních Hi-tech technologií, slunečních elektráren. Dále společnost zavedla na český trh produkt financování technologií formou splátkového prodeje. V oblasti financování automobilů společnost nabízí vedle leasingových produktů také financování formou účelového úvěru. Dalšími produkty jsou dodavatelský leasing pro podporu prodejců a výrobců a leasingové operace pro klienty konsolidující podle jiných než českých standardů.

V roce 2009 uvedla společnost Raiffeisen – Leasing, jako první na českém trhu, on-line distribuční kanál, jehož prostřednictvím si mohou zájemci o pořízení osobního či užitkového vozu sjednat vybraný typ financování a to včetně pojištění. Tento distribuční kanál přináší klientům možnost nezávislého rozhodování a komfort v podobě úspory času i nákladů.

Raiffeisen – Leasing bude v roce 2010 pokračovat v optimalizaci finančních struktur u stávajících klientů, nadále se bude věnovat financování perspektivních oblastí jakými jsou energetika, sluneční elektrárny a Hi-tech technologie. Klienti často přicházejí s novými projekty a Raiffeisen – Leasing je společností, která se ráda podílí na uskutečnění perspektivních individuálních projektů, které podporují expanzi nebo optimalizaci obchodních aktivit klienta.

Vzhledem k úspěšnosti on-line distribučního kanálu bude Raiffeisen – Leasing i nadále rozvíjet alternativní distribuční kanály, které jsou zaměřené na financování vozidel i jiných komodit.

Raiffeisen – Leasing, s.r.o.
 Hvězdova 1716/2b
 140 78 Praha 4
 Tel.: 221 511 611
 Fax: 221 511 666
 E-mail: rl@rl.cz
 www.rl.cz
 www.onlinekalkulace.cz



UNIQA pojišťovna, a.s.

UNIQA pojišťovna, a.s. zahájila svou činnost na českém pojistném trhu v roce 1993 pod svým původním názvem Česko-rakouská pojišťovna. K jejímu přejmenování na UNIQA pojišťovnu došlo v roce 2001 v rámci mezinárodní strategie mateřského koncernu k jednotné identifikaci společností zastřešených pod brand UNIQA. Mezinárodní koncern UNIQA se sídlem ve Vídni je významnou rakouskou pojišťovnou s více než pětinaovým podílem na tamějším trhu. Prostřednictvím svých více než 30 dceřiných společností působí nyní již v 21 zemích celé Evropy. V roce 2009 vstoupil koncern na pojistný trh Ruska.

UNIQA Group disponuje ratingem „A“ se stabilním výhledem, naposledy potvrzeným koncem roku 2009.

Jediným akcionářem české UNIQA pojišťovny je UNIQA International Versicherung-Holding, GmbH. Základní kapitál společnosti činí 480 mil. Kč; během roku 2010 je plánováno navýšení o 20 milionů na půl miliardy korun.

UNIQA pojišťovna je držitelem univerzální pojišťovací licence, která jí umožňuje podnikat ve všech oblastech neživotních i životních odvětví. V současné době má v nabídce prakticky všechny produkty k uspokojení veškerých pojistných potřeb.

UNIQA pojišťovně patřilo koncem roku 2009 desáté místo na českém pojistném trhu. Během své dosavadní šestnáctileté historie vždy patřila mezi deset největších pojišťovacích společností podnikajících na českém trhu. Své služby nyní poskytuje celkem na více než 140 prodejních místech po celé České republice. Portfolio zahrnuje na 550.000 pojistných smluv. Roční předepsané pojistné se blíží k 5 miliardám korun.

Řadu let spolupracuje UNIQA pojišťovna úzce se skupinou Raiffeisen. Tato spolupráce se úspěšně vyvíjí také v řadě dalších evropských zemí, kde jsou obě značky na finančním trhu aktivní. Pojištění je nedílnou součástí řady finančních služeb a UNIQA pojišťovna připravuje optimalizované produkty právě pro tento účel, například pro leasingové, úvěrové a hypoteční obchody. Přímo na pobočkách Raiffeisenbank lze uzavřít cestovní pojištění UNIQA. Pro klienty to znamená velké zjednodušení při správě jejich financí a pro Raiffeisen i UNIQA pojišťovnu tak vznikají významné synergické efekty.

UNIQA pojišťovna, a.s.
Evropská 136
160 12 Praha 6
tel.: 225 393 111
fax: 225 393 777
e-mail: uniqa@uniqa.cz
infolinka: 800 120 020

Pobočky Raiffeisenbank

	Adresa	Telefon
Beroun	Husovo náměstí 45, 266 01 Beroun	311 600 026
Brno – Alfa	Jánská 11, 601 00 Brno	542 424 811
Brno – Česká	Česká 12, 604 46 Brno	517 545 111
*Brno – Masarykova	Masarykova 30, 602 00 Brno	532 196 823
Brno – Gaute	Lidická 26, 602 00 Brno	532 195 620
*Brno – Jánská	Jánská 1/3, 601 00 Brno	542 221 370
Brno – Královo Pole	Malátova 2, 612 00 Brno-Královo Pole	517 546 153
Brno – Nám. Svobody	Nám. Svobody 2, 602 00 Brno	531 022 900
Brno – Olympia	Olympia, U nádraží 777, 664 42 Modřice	547 243 868
Česká Lípa	Nám. T.G.M 193, 470 01 Česká Lípa	487 525 704
České Budějovice	Náměstí Přemysla Otakara II. 13, 370 63 České Budějovice	386 707 411
České Budějovice	Milady Horákové 1498, 370 05 České Budějovice	385 790 111
*České Budějovice	Hroznová 7, 370 01 České Budějovice	386 357 815
Český Krumlov	Náměstí Svornosti 15, 381 01 Český Krumlov	380 712 705
Děčín	Myslbejkova 3/84, 405 01 Děčín	412 510 057
Domažlice	Msgr. B. Staška 68, 344 01 Domažlice	379 775 911
*Frýdek-Místek	J. V. Sládka 84, 738 02 Frýdek-Místek	558 441 310
Frýdek-Místek	Olstravská 2129, 738 02 Frýdek-Místek	558 647 820
*Haviřov	Hlavní třída 438/73, 736 01 Haviřov	596 808 311
*Hodonín	Národní třída 18A, 695 01 Hodonín	518 399 811
*Hradec Králové	V Kopečku 75, 500 01 Hradec Králové	495 069 666
Hradec Králové	S.K.Neumanna 487, 500 01 Hradec Králové	493 334 111
Cheb	Májová 16, 350 02 Cheb	354 433 629
Chomutov	Žižkovo náměstí 120, 430 01 Chomutov	474 930 909
*Jablonec nad Nisou	Komenského 8, 466 01 Jablonec nad Nisou	483 737 141
*Jihlava	Masarykovo náměstí 35, 586 28 Jihlava	567 578 911
*Karlovy Vary	Krále Jiřího 39, 360 01 Karlovy Vary	353 167 777
Karlovy Vary	Dr. Bechera 23, 360 01 Karlovy Vary	353 231 673
Kladno	Osvobozených politických vězňů 656, 271 01 Kladno 1	312 709 412
*Kolín	Kutnohorská 43, 280 02 Kolín	321 338 982
*Liberec	Na Rybníčku 1, 460 01 Liberec	485 340 033
Liberec	Jánská 9, 460 01 Liberec	482 711 730
Liberec	Pražská 6, 460 01 Liberec	483 519 080
*Mladá Boleslav	T. G. Masaryka 1009, 293 01 Mladá Boleslav	326 700 981
Mladá Boleslav – Bondy	V. Klementa 1459, 293 01 Mladá Boleslav	326 509 611
Most	Budovatelů 1996, 434 01 Most	476 140 211
Olomouc	nám. Národních hrdinů 1, 771 11 Olomouc	585 206 900
Olomouc	Třída Svobody 21, 771 11 Olomouc	585 204 800
*Opava	Horní náměstí 32, 746 01 Opava	553 759 311
Opava	Růžová 14, 702 00 Opava	552 620 208
*Ostrava – Na Hradbách	Na Hradbách 8, 702 00 Ostrava	595 131 411
Ostrava – Imperial	Tyršova 6, 702 00 Ostrava	596 117 020
Ostrava – Poruba	Opavská 1114, 708 00 Ostrava-Poruba	596 912 835
*Ostrava – Dlouhá	Dlouhá 3, 702 00 Ostrava	596 111 863
Ostrava – Stodolní	Stodolní 2, 702 00 Ostrava	597 089 143
Ostrava – Tesco	Sjízdná 2, 721 00 Ostrava	596 966 432
Ostrava – Kotva	Výškovická 114, 702 00 Ostrava	596 797 011
Pardubice	K Polabinám 1893-4, 530 02 Pardubice	466 512 486
*Pardubice	17. listopadu 238, 530 02 Pardubice	466 610 016
*Písek	Velké náměstí 116, 397 01 Písek	382 759 111
Plzeň	Americká 1, 306 29 Plzeň	377 236 582
Plzeň	Americká 66, 306 29 Plzeň	377 279 411
*Plzeň	Bedřicha Smetany 11, 301 00 Plzeň	377 222 830
Plzeň – Olympia	Písecká 1, 301 00 Plzeň	377 462 493
*Praha 1 – Národní	Národní 9, 110 00 Praha 1	221 411 911
*Praha 1 – Vodičkova	Vodičkova 38, 111 21 Praha 1	221 141 261
Praha 1 – Jalta	Václavské náměstí 43, 110 00 Praha 1	222 115 590
Praha 1 – Na Poříčí	Na Poříčí 37, 110 00 Praha 1	222 311 612
Praha 1 – Palladium	Náměstí Republiky 1, 110 00 Praha 1	225 376 500
Praha 1 – Spálená	Spálená 16, 110 00 Praha 1	224 948 883
Praha 1 – Na Příkopě	Na Příkopě 24, 110 00 Praha 1	225 374 011
Praha 2 – Jugoslávská	Jugoslávská 21, 120 00 Praha 2	222 517 800
*Praha 2 – Bělehradská	Bělehradská 100, 120 00 Praha 2	221 511 281
*Praha 2 – Karlovo nám.	Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha 2	224 900 711

Praha 2 - Hlavní nádraží	Hlavní nádraží, Wilsonova 300/8, 120 00 Praha 2	224 094 911
Praha 2 - Italská	Vinohradská 29, 120 00 Praha 2	234 702 411
Praha 3 - Flora	Chrudimská 7, 130 00 Praha 3	225 376 611
Praha 3 - Želivského	Želivského 16, 130 00 Praha 3	225 374 611
Praha 3 - Seifertova	Seifertova 29, 130 00 Praha 3	225 282 611
*Praha 4 - Budějovická	Olbrachtova 9, 140 21 Praha 4	225 541 011
Praha 4 - Novodvorská	Novodvorská 136, 140 00 Praha 4	241 406 914
Praha 4 - Háje	Arkalýcká 4, 140 00 Praha 4	272 653 815
Praha 4 - City Tower	City Tower, Hvězdova 2b, 140 00 Praha 4	234 405 130
*Praha 5 - Anděl	Lidická 42, 150 00 Praha 5	251 010 811
Praha 5 - Zličín	Metropole Zličín, Řevnická 1/121, 150 00 Praha 5	226 082 264
Praha 5 - Zlatý Anděl	Nádražní 23, 150 00 Praha 5	251 510 444
*Praha 6 - Dejvická	Dejvická 11, 160 00 Praha 6	233 089 711
Praha 6 - Evropská	Evropská 136, 160 00 Praha 6	234 715 111
Praha 6 - Bělohorská	Bělohorská 71, 169 00 Praha 6	233 356 840
Praha 7 - Komunardů	Komunardů 21, 170 00 Praha 7	724 941 478
Praha 7 - Mil. Horákové	Milady Horákové 10, 170 00 Praha 7	233 028 011
Praha 8 - Kobylisy	stanice metra Kobylisy, 182 00 Praha 8	222 623 253
Praha 8 - Zenklova	Zenklova 22, 180 00 Praha 8	225 983 511
Praha 8 - Ládví	Kyselova 1658, 180 00 Praha 8	283 880 343
Praha 9 - Jandova	Jandova 135/2, 190 00 Praha 9	225 545 511
Praha 9 - Prosecká	Prosecká 64, 190 00 Praha 9	225 983 611
*Praha 10 - Vinohradská	Vinohradská 230, 100 00 Praha 10	274 001 779
Praha 10 - Moskevská	Moskevská 43, 100 00 Praha 10	271 078 813
Praha 10 - Hostivař	K Hrušovu 2, 102 00 Praha 10	281 004 728
Praha 10 - Švehlova	Švehlova 32, 102 00 Praha 10	272 656 215
Praha 10 - Eden	Vršovická 68b, 100 00 Praha 10	225 282 911
Prostějov	Hlaváčkovo náměstí 3, 796 01 Prostějov	582 400 800
*Šumperk	17. listopadu 9, 787 01 Šumperk	583 219 734
Tábor	Bílková 960, 390 02 Tábor	381 201 611
*Tábor	9. května 542, 390 02 Tábor	381 582 894
*Teplice	28. října 7, 415 01 Teplice	417 816 061
Teplice	Masarykova 14, 415 01 Teplice	417 534 710
*Trutnov	Lipová 524, 541 01 Trutnov	499 810 290
Trinec	Nám. Svobody 528, 739 01 Trinec	558 944 901
Ústí nad Labem	Pařížská 20, 400 01 Ústí nad Labem	475 237 111
*Ústí nad Labem	Velká hradební 9, 400 01 Ústí nad Labem	474 434 111
*Zlín	Kvítková 552, 760 01 Zlín	577 008 040
Zlín	Nám. Míru 9, 760 01 Zlín	577 011 124
Znojmo	Obroková 15, 669 02 Znojmo	515 209 711
*Žďár nad Sázavou	Náměstí Republiky 42, 591 01 Žďár nad Sázavou	566 652 711

*Na těchto pobočkách je rovněž specializované obchodní centrum pro podnikatele a SME. Kromě takto označených poboček jsou obchodní centra i na těchto místech:

	Adresa	Telefon
Chomutov	Školní 1054, 430 01 Chomutov	474 930 909
Jičín	Jungmannovo nám. 1103, 506 50 Jičín	495 069 681
Olomouc	Karolíny Světlé 2, 771 11 Olomouc	585 206 926

Hypoteční centra

	Adresa	Telefon
Brno	Česká 12, 604 46 Brno	517 545 333
České Budějovice	Náměstí Přemysla Otakara II. 13, 370 63 České Budějovice	386 707 413
Hradec Králové	V Kopečku 75, 500 03 Hradec Králové	466 610 377
Liberec	Na Rybníčku 1, 460 01 Liberec	488 100 020
Olomouc	nám. Národních hrdinů 1, 771 11 Olomouc	585 206 928
Ostrava	Dlouhá 3, 702 00 Ostrava	596 111 863
Pardubice	K Polabinám 1893-4, 530 02 Pardubice	466 610 377
Plzeň	Americká 1, 306 29 Plzeň	379 305 542
Praha Budějovická	Olbrachtova 9, 140 21 Praha 4	225 541 016
Praha Karlovo nám.	Karlovo nám. 10, 120 00 Praha 2	224 900 724
Praha Dejvice	Dejvická 30, 160 00 Praha 6	233 326 827
Ústí nad Labem	Pařížská 20, 400 01 Ústí nad Labem	475 237 486