

**Výroční zpráva  
Živnostenské banky, a.s.  
za období končící  
30. září 2006**

## OBSAH

Složení dozorčí rady a představenstva	2
Zpráva dozorčí rady	3
Úvodní slovo předsedy představenstva	4
Zpráva představenstva	5
Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Živnostenská banka, a.s.	10
Mimořádná účetní závěrka auditovaná podle českých účetních standardů	12
Následné události po datu mimořádné účetní závěrky	64
Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	65
Doplňující údaje podle Opatření MF ČR č.j. 282/73391/2001 ze dne 7.12.2001	69
Dodatečné informace	71
Ostatní vedoucí zaměstnanci Živnostenské banky, a.s.	77
Kontaktní údaje	78

## **SLOŽENÍ DOZORČÍ RADY A PŘEDSTAVENSTVA**

### **DOZORČÍ RADA**

**Carmine Ferraro**, předseda  
**Alberto Devoto**, místopředseda (od 27.4.2006)  
**Massimiliano Moi**, místopředseda (do 20.3.2006)  
**Ing. Marie Bartošová** (od 15.6.2006)  
**JUDr. Ivana Burešová**  
**Elena Goitini** (od 27.4.2006)  
**Uwe Kruschinski** (do 27.4.2006)  
**Marco Iannaccone**  
**Carlo Marini** (od 27.4.2006)  
**Carmelo Mazza** (od 4.8.2006)  
**Eva Mikulková**  
**Helena Špaňhelová** (do 20.3.2006)  
**Giuseppe Vovk** (do 21.3.2006)

### **PŘEDSTAVENSTVO**

**Ing. Jiří Kunert**, předseda  
**Ing. Aleš Barabas**, místopředseda  
**Massimiliano Fossati**

## ZPRÁVA DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada přezkoumala mimořádnou účetní závěrku vypracovanou k 30.9.2006 společně se zprávou auditora, společností KPMG Česká republika Audit, s.r.o., která je nezávislým auditorem Živnostenské banky, a.s., za účetní období končící 30.9.2006 a návrh na rozdělení zisku. Dozorčí rada bere na vědomí závěry zprávy auditora, že mimořádná účetní závěrka věrně zobrazuje finanční situaci Živnostenské banky, a.s., k 30. září 2006 a její výsledky za výše uvedené účetní období. Na základě zprávy auditora dozorčí rada prohlašuje, že mimořádná účetní závěrka ve všech podstatných záležitostech věrně odráží aktiva, pasiva a finanční situaci Živnostenské banky, a.s., a byla vypracována podle příslušných zákonů a předpisů. Kromě toho návrh na rozdělení zisku odpovídá příslušným zákonům a předpisům a stanovám Živnostenské banky, a.s.

Dozorčí rada v souladu s českými právními normami, opatřeními ČNB a stanovami banky dohlížela na realizaci obchodní politiky banky a na výkon působnosti představenstva. Sešla se na sedmi zasedáních a vyžádala si informace ze všech oblastí činnosti banky, které měly relevantní vliv na finanční pozici a hospodaření banky. Schválila mimo jiné rozpočet banky a úvěrovou politiku na rok 2006.

Dozorčí rada dále prohlašuje, že na základě mimořádné účetní závěrky a dalších dokumentů poskytnutých jí během účetního období nezjistila žádné věcné nedostatky či nesrovnalosti, jež by vedly k závěru, že účetnictví banky nebylo vedeno v souladu s příslušnými předpisy či věrně neodráželo situaci Živnostenské banky, a.s.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, jak byla vypracována představenstvem Živnostenské banky, a.s., a předložena dozorčí radě. Dozorčí rada nemá ke zprávě věcné námitky.

Leden 2007



Carmine Ferraro  
předseda dozorčí rady

## ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSEDY PŘEDSTAVENSTVA

Vážený akcionáři, dámy a pánové,

předkládáme vám výroční zprávu Živnostenské banky v mimořádném termínu a i důvod, který nás k tomu vede, je mimořádný. Je jím spojení Živnostenské banky s HVB Bank Czech Republic, které je výsledkem integrace našich mateřských společností v evropskou UniCredit Group.

Spojení Živnostenské banky s HVB Bank Czech Republic, která je největší změnou na českém bankovním trhu od roku 2000, vyvolává největší zájem a očekávání akcionářů, klientů a obchodních partnerů, samozřejmě zaměstnanců a také veřejnosti. Ovlivňuje naši každodenní práci a bude nás provázet až do druhé poloviny roku 2007, kdy se obě banky spojí v novou UniCredit Bank.

Spojení dvou bank je komplikovaný a časově náročný proces. V únoru 2006 jsme se postavili na startovací čáru, začaly pracovat integrační týmy a od té doby jsme v integraci obou bank ušli velkou část cesty. Čeká nás však ještě řada náročných úkolů. Zmínil bych především dokončení, důkladné testování a spuštění jednotného IT systému, sjednocení a doladění celého portfolia bankovních produktů, úspěšné zvládnutí procesu Staffing a průběžná informovanost klientů, zaměstnanců i veřejnosti.

Přes velké úsilí věnované integraci s HVB Bank nemohla Živnostenská banka v uplynulém roce polevit ani v každodenních bankovních činnostech. Jsem přesvědčen, že naši klienti jen v minimální míře pocítili náročnost procesu spojování obou bank. Hospodářské výsledky Živnostenské banky za prvních devět měsíců roku 2006 potvrzují, že se nám v hlavních ukazatelích dařilo dosahovat stanovených výsledků, což je určitě velký úspěch, kterého bychom jen těžko dosáhli bez obětavosti, úsilí a loajálnosti našich zaměstnanců.

Vážení akcionáři, dámy a pánové, celé naše úsilí v současné době směřuje k jednomu cíli, a tím je úspěšné spojení Živnostenské banky a HVB Bank a plné zapojení nové UniCredit Bank Czech Republic do evropské skupiny UniCredit Group. Jsem přesvědčen, že k tomuto cíli jdeme po správné cestě.

Listopad 2006



Ing. Jiří Kunert  
předseda představenstva

## ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Vážení klienti a obchodní partneři,

dovolujeme si Vám předložit výroční zprávu Živnostenské banky, a.s., za účetní období leden až září 2006.

### Česká ekonomika v roce 2006

Ekonomický růst Česka během roku 2006 postupně slábl, stále si však udržel silné tempo v porovnání s ostatními zeměmi EU. Růst hrubého domácího produktu dosáhl za první tři čtvrtletí roku 6,1 %, tj. stejné dynamiky jako za celý předcházející rok. S přihlédnutím k rekordní hospodářské expanzi na konci roku 2005, která negativně ovlivní meziroční hodnotu růstu v posledním čtvrtletí loňského roku, se očekává, že za celý rok 2006 poroste ekonomika cca o 5,9 procenta.

Ekonomika se i přesto nadále drží ve slušné kondici, stejně tak zůstává zdravá struktura růstu. Pouze v porovnání s ostatními zeměmi visegrádské čtyřky se česká ekonomika propadla na druhé místo za Slovensko, jehož hospodářství rostlo za prvních devět měsíců loňského roku o úctyhodných 7,7 %.

Pokles ekonomické aktivity mělo na svědomí snížení pozitivního příspěvku zahraničního obchodu k růstu a také silný pokles vládní spotřeby, který souvisel s vysokou srovnávací základnou z předcházejícího roku, kdy si vláda pronajala bojové letouny Jas-39 Gripen. Přebytek zahraničního obchodu sice s největší pravděpodobností převýší úroveň z roku 2005 (38,6 mld. Kč), meziroční zlepšení však již nebude tak výrazné jako v období těsně po vstupu země do EU. Klíčovými komponenty růstu se tak stávají spotřeba domácností a tvorba kapitálu (včetně zásob), čímž se potvrzují původní předpoklady, že ekonomika bude ve vzrůstající míře tažena domácí poptávkou, zatímco příspěvek čistých vývozů k růstu se bude postupně snižovat. Oživení výdajů domácností pak souviselo s růstem jejich disponibilních příjmů, u kterých se na jedné straně projevilo snížení daní, na druhé straně zvýšení mezd a penzí. Pozitivní roli sehrála i klesající nezaměstnanost a pokračující boom spotřebitelských úvěrů.

Inflace se během prvních devíti měsíců roku 2006 pohybovala v blízkosti tříprocentního inflačního cíle centrální banky (ČNB), tažená zvyšováním administrativních cen a růstem cen potravin. Nad očekávání však zrychlovala inflace očištěná o změny cen potravin, benzínu, regulovaných cen a daňových změn, která je důležitým faktorem při rozhodování ČNB o úrokových sazbách. Z tohoto důvodu a také kvůli zhoršujícímu se stavu veřejných financí zvýšila ČNB ve dvou krocích své klíčové úrokové sazby (vždy o 25 bazických bodů). Meziroční cenový růst však v říjnu nečekaně prudce zpomalil, čímž se odsunula očekávání ohledně dalšího utažení měnové politiky až do roku 2007. Za strmým zpomalením inflace stál v první řadě překvapivý pokles cen ropy, který zlevnil ceny plynu a pohonných hmot. Tlak na růst cen oslabovala i zpevňující koruna. Ta v závěru roku pokořila další rekordy, když posílila na historická maxima jak vůči euru tak proti americkému dolaru.

Výrazné posílení domácí měny v prosinci loňského roku se však vzhledem k souběhu několika nepříznivých faktorů jeví jako velmi překvapivé. Za prvé, politická krize přetrvávající už od červnových parlamentních voleb významným způsobem ohrožuje fiskální cíle země včetně plánu na přijetí eura. Zhoršující se rozpočtový výhled a téměř nulový pokrok v reformách veřejných financí pak může mít závažné důsledky pro reputaci země mezi zahraničními investory a mezinárodními ratingovými agenturami. Za druhé, negativní úrokový diferenciál vůči euru se rozšířil na historické maximum celého jednoho procenta. A za třetí, údaje o české platební bilanci z posledních několika měsíců ukazují, že se v důsledku silícího odlivu zisků zahraničních společností prohlubuje schodek na běžném účtu, přičemž příliv kapitálu na finančním účtu není schopen tento deficit pokrýt. Zdá se tedy, že koruna těžila především z příznivé nálady investorů v celém regionu střední Evropy.

### **Hospodářské a obchodní výsledky**

Při hodnocení výsledků roku 2006 lze konstatovat, že úkoly stanovené akcionáři byly splněny jak v oblasti výnosů, tak v oblasti zisku. Podrobnější pohled na výsledky banky ukazuje, že došlo k nárůstu výnosů ve všech obchodních segmentech, pozitivním směrem se vyvíjela také struktura výnosů i nákladů.

Čistý zisk kalkulovaný podle Českých účetních standardů se k 30. září 2006 v meziročním srovnání zvýšil o více než 17 procent a dosáhl 229 milionů Kč (k 30.9.2005: 195 milionů Kč). Celkové výnosy podle Českých účetních standardů činily za sledované období 1 496 milionů Kč. Tyto výnosy, lineárně extrapolované na 12 měsíců, se v porovnání s rokem 2005 zvýšily o více než 8 procent. Čisté úrokové výnosy, extrapolované stejnou metodou, vzrostly o více než 9 procent a celkové náklady se ve srovnání s předcházejícím rokem snížily o 7 procent a dosáhly 1 114 mil. Kč.

Bilanční suma Živnostenské banky stoupla na 52,4 miliardy Kč, což představuje nárůst o 7 procent v porovnání se stavem k 31.12.2005.

Živnostenská banka ve sledovaném roce implementovala nový informační systém EuroSIG, který se též stane hlavní IT platformou spojené UniCredit Bank, která vznikne integrací Živnostenské banky a HVB Bank Czech Republic.

V oblasti řízení lidských zdrojů jsme se zaměřili na další zefektivnění systému odměňování zaměstnanců MBO (Management of Objective) a TRS (Team Rewards System). Banka realizovala řadu vzdělávacích programů, zejména v oblasti motivace a řízení změn včetně rozšíření e-learningu o nové vzdělávací kurzy.

### **Privátní a retailové bankovníctví**

V oblasti retailového bankovníctví banka v roce 2006 pokračovala v růstové strategii, která se opírá o získávání nových klientů a rozvoj stávajícího klientského portfolia. V průběhu roku banka otevřela 3 nová obchodní místa a dále rozšířila počet svých bankomatů – obchodní síť banky tak nyní zahrnuje 45 retailových poboček a 50 bankomatů.

Banka uvedla na trh několik produktových novinek – novou aplikaci přímého bankovníctví Smart Banka, nové balíčky služeb pro začínající podnikatele, bytová družstva a společenství vlastníků a nové programy pravidelného investičního spoření Rytmus a Rentier připravené ve spolupráci se sesterskou investiční společností Pioneer Investments. Za produktové inovace získala banka ocenění v prestižních spotřebitelských soutěžích Zlatá koruna a Banka roku.

Díky dlouhodobě kvalitním službám, vyšší dostupnosti obchodní sítě a proaktivnímu obchodnímu přístupu banka za prvních devět měsíců roku získala 10 tisíc nových klientů, což představuje meziroční nárůst o 15 procent. Akceleraci banka zaznamenala zejména v oblasti obchodu s podnikatelskou klientelou. Objem nových úvěrů pro klienty small business dosáhl ve sledovaném období 646,5 mil. Kč; v meziročním srovnání tak objem nově poskytnutých small business úvěrů narostl o více než 22 procent.

Orientace na výkon a kvalitu se potvrdila především ve zvýšeném objemu i počtu úvěrů poskytovaných podnikatelským subjektům i v udržení tempa růstu dalších hlavních ukazatelů obchodu.

## **Podnikové bankovníctví**

Období prvních devíti měsíců roku 2006 bylo pro Živnostenskou banku v oblasti podnikového bankovníctví ve znamení implementace nového IT řešení. Naším cílem tak bylo nejen pokračovat v dobrých obchodních a finančních výsledcích segmentu, a to v prostředí stále se zvyšující konkurence vedoucí ke snižování úrokových marží a řady bankovních poplatků, ale zejména zvládnout implementaci nového informačního systému. Po adaptaci zaměstnanců a procesů na nové IT řešení se podařilo ke konci září dosáhnout plánovaných hodnot objemů aktiv, výnosových ukazatelů segmentu, a stejně tak i splnit cíle v oblasti akvizice nových klientů.

Vedle pokračujícího trendu zvyšování podílu subsegmentu Middle Corporate na celkových výnosech segmentu jsme aktivně participovali na konjunkturu stavebního sektoru, což se pozitivně projevilo v nárůstu financování developerských projektů s akcentem na oblast středních rezidenčních projektů.

I přes růst transakcí domácího platebního styku došlo ke stagnaci realizovaného objemu plateb, nicméně v korelaci s proexportním nastavením české ekonomiky jsme zaznamenali růst ukazatelů v oblasti zahraničního platebního styku, kde došlo k nárůstu objemu o necelá 3 procenta a četnosti plateb dokonce o 6 procent.

Trvalé posilování české měny přineslo větší poptávku po produktech finančních derivátů, zejména produktů zajišťujících klienta proti měnovému riziku.

V průběhu roku se podařilo realizovat řadu nových obchodních kontraktů a strategických partnerství, které jsou dobrou základnou pro zvýšení výnosů v příštích letech. Úspěšně se podařilo dokončit například dlouhodobé jednání o financování rekonstrukce Hlavního nádraží v Praze firmou Grandi Stazioni, úspěšně se rozběhla také spolupráce s CAC Leasing ze skupiny UniCredit v oblasti krátkodobého a střednědobého financování.



## Řízení rizik

Živnostenská banka tradičně věnuje zvýšenou pozornost procesům řízení rizik. Díky včasné identifikaci rizik, jejich monitorování a vysoké kvalitě měření, a také díky sofistikované struktuře vnitřních limitů pro jednotlivé druhy rizik a produktů úspěšně eliminuje jednotlivá rizika na přijatelnou úroveň. Potvrzením tohoto trendu je trvale nízký objem ohrožených úvěrů, který je hluboko pod průměrem bankovního sektoru, a celkové obchodní výsledky banky.

Banka se od roku 2003 intenzivně připravuje na změnu regulace s ohledem na požadavky Basilejského výboru pro bankovní dohled a v této přípravě bude pokračovat i v nadcházejících letech. Zástupci banky se účastní společného projektu Basel II se zástupci ČNB, České bankovní asociace a ostatními bankami.

Základní metodologií pro oblast řízení tržních rizik je metoda Value at Risk, kterou banka používá již od roku 2003.

V oblasti operačního rizika byla vybudována ucelená databáze událostí operačního rizika. Vedle sledování a vyhodnocování vzniklých událostí operačního rizika banka provedla v roce 2005 i takzvané sebehodnocení potencionálních událostí operačního rizika. V roce 2006 dále aktualizovala metodiku řízení rizik podle nových standardů UniCredit Group.

## Dobročinnost a sponzoring

Živnostenská banka má vypracovaný dlouhodobý charitativní a sponzorský program, ve kterém se zaměřuje na podporu projektů z oblasti kultury, sportu a vzdělávání.

V roce 2006 jsme pokračovali ve spolupráci s Nadací Terezy Maxové, která během své činnosti úspěšně dokončila řadu projektů na pomoc opuštěným dětem, což koresponduje s filozofií Živnostenské banky podporovat projekty zejména v oblasti sociálních věcí.

Banka se stala v roce 2006 partnerem Hospodářské komory a ve spolupráci s ní realizovala projekty na podporu malého a středního podnikání.

Během roku banka podpořila řadu drobných charitativních a veřejně prospěšných aktivit v oblasti zdravotnictví, péče o handicapované a vzdělávání.

## Závěr

Dobré výsledky roku 2006 potvrzují, že jméno a vysoká kvalita služeb Živnostenské banky nabízejí potenciál pro další rozvoj a úspěšné působení banky na českém trhu v budoucnosti. Jsme přesvědčeni, že spojení Živnostenské banky s HVB Bank v České republice, jehož dokončení předpokládáme ve druhé polovině roku 2007, tyto předpoklady potvrdí.

Leden 2007

Představenstvo Živnostenské banky





KPMG Česká republika Audit, s.r.o.  
Pobřežní 648/1a  
186 00 Praha 8  
Česká republika

Telephone +420 222 123 111  
Fax +420 222 123 100  
Internet www.kpmg.cz

## Zpráva auditora pro akcionáře společnosti Živnostenská banka, a.s.

### Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 13. prosince 2006 vydali o mimořádné účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky společnosti Živnostenská banka, a.s. k 30. září 2006. Za mimořádnou účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této mimořádné účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že mimořádná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v mimořádné účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové vypovídací schopnosti mimořádné účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru mimořádná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace společnosti Živnostenská banka, a.s. k 30. září 2006 a nákladů, výnosů a výsledku hospodaření za období devíti měsíců končící 30. září 2006 v souladu s účetními předpisy platnými v České republice.“

### Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Živnostenská banka, a.s. k 30. září 2006. Za tuto zprávu o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedené prověrky stanovisko k této zprávě o vztazích.

Prověrku jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy vztahujícími se k prověrce 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 Živnostenská banka, a.s. k 30. září 2006.



**Výroční zpráva**

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

Ověření jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy požadují, abychom ověření naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v mimořádné účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou mimořádnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

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

V Praze, dne 30. ledna 2007

*KPMG Česká republika Audit*

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

Ing. Vladimír Dvořáček  
Partner

Ing. Pavel Závitkovský  
Partner  
Osvědčení číslo 69

# MIMOŘÁDNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA AUDITOVANÁ PODLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

## ROZVAHA K 30. ZÁŘÍ 2006

<u>Aktiva:</u>	<u>Poznámka</u>	30. září <u>2006</u> mil. Kč	31. prosince <u>2005</u> mil. Kč
<b>1. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>3</b>	<b>803</b>	<b>1 165</b>
<b>2. Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování</b>	<b>6</b>	<b>354</b>	<b>344</b>
v tom: a) vydané vládními institucemi		354	344
<b>3. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b>	<b>4</b>	<b>8 976</b>	<b>9 468</b>
v tom: a) splatné na požádání		99	49
b) ostatní pohledávky		8 877	9 419
<b>4. Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen</b>	<b>5</b>	<b>35 122</b>	<b>30 863</b>
v tom: a) splatné na požádání		3	13
b) ostatní pohledávky		35 119	30 850
<b>5. Dluhové cenné papíry</b>	<b>6</b>	<b>5 185</b>	<b>5 162</b>
v tom: b) vydané ostatními osobami		5 185	5 162
<b>6. Akcie, podílové listy a ostatní podíly</b>	<b>6</b>	<b>29</b>	<b>29</b>
<b>9. Dlouhodobý nehmotný majetek</b>	<b>8</b>	<b>15</b>	<b>83</b>
<b>10. Dlouhodobý hmotný majetek</b>	<b>8</b>	<b>1 126</b>	<b>1 238</b>
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		962	998
<b>11. Ostatní aktiva</b>	<b>9</b>	<b>775</b>	<b>519</b>
<b>13. Náklady a příjmy příštích období</b>		<b><u>25</u></b>	<b><u>27</u></b>
<b>Aktiva celkem</b>		<b><u>52 410</u></b>	<b><u>48 898</u></b>

**ROZVAHA K 30. ZÁŘÍ 2006**

<u>Pasiva:</u>	<u>Poznámka</u>	30. září	31. prosince
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
		mil. Kč	mil. Kč
<b>1. Závazky vůči bankám a družstevním záložnám</b>	<b>11</b>	<b>6 881</b>	<b>5 512</b>
v tom: a) splatné na požádání		57	278
b) ostatní závazky		6 824	5 234
<b>2. Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen</b>	<b>12</b>	<b>36 672</b>	<b>34 204</b>
v tom: a) splatné na požádání		15 665	14 367
b) ostatní závazky		21 007	19 837
<b>3. Závazky z dluhových cenných papírů</b>	<b>13</b>	<b>2 435</b>	<b>3 346</b>
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		2 435	3 346
<b>4. Ostatní pasiva</b>	<b>15</b>	<b>1 843</b>	<b>1 460</b>
<b>5. Výnosy a výdaje příštích období</b>		<b>2</b>	<b>1</b>
<b>6. Rezervy</b>	<b>10, 17</b>	<b>24</b>	<b>29</b>
v tom: a) na důchody a podobné závazky		2	2
c) ostatní		22	27
<b>7. Podřízené závazky</b>	<b>14</b>	<b>1 000</b>	<b>1 000</b>
<b>8. Základní kapitál</b>	<b>16</b>	<b>1 360</b>	<b>1 360</b>
v tom: a) splacený základní kapitál		1 360	1 360
<b>10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku</b>		<b>1 083</b>	<b>1 083</b>
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		272	272
b) ostatní rezervní fondy		811	811
<b>13. Oceňovací rozdíly</b>		<b>- 27</b>	<b>- 17</b>
<b>14. Nerozdělený zisk z předchozích období</b>		<b>908</b>	<b>722</b>
<b>15. Zisk za účetní období</b>		<b><u>229</u></b>	<b><u>198</u></b>
<b>Pasiva celkem</b>		<b><u>52 410</u></b>	<b><u>48 898</u></b>

**PODROZVAHA K 30. ZÁŘÍ 2006**

	Poznámka	30. září	31. prosince
		<u>2006</u>	<u>2005</u>
<u>Podrozvahová aktiva:</u>		mil. Kč	mil. Kč
1. Poskytnuté přísliby a záruky	<b>17</b>	17 308	16 969
3. Pohledávky ze spotových operací		1 107	203
4. Pohledávky z pevných termínových operací	<b>26</b>	25 565	19 909
5. Pohledávky z opcí	<b>26</b>	8 654	6 992
6. Odepsané pohledávky		<u>123</u>	<u>133</u>
<b>Podrozvahová aktiva celkem</b>		<b><u>52 757</u></b>	<b><u>44 206</u></b>
<u>Podrozvahová pasiva:</u>			
9. Přijaté přísliby a záruky	<b>5</b>	7 356	5 227
10. Přijaté zástavy a zajištění	<b>5</b>	32 406	30 632
z toho: kolaterály – cenné papíry	<b>17</b>	2 724	6 645
11. Závazky ze spotových operací		1 108	203
12. Závazky z pevných termínových operací	<b>26</b>	25 541	19 858
13. Závazky z opcí	<b>26</b>	8 654	6 992
14. Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	<b>17</b>	<u>68 341</u>	<u>49 187</u>
<b>Podrozvahová pasiva celkem</b>		<b><u>143 406</u></b>	<b><u>112 099</u></b>

**VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ DEVĚTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍ 30. ZÁŘÍ 2006**

	<u>Poznámka</u>	1.1.-30.9. <u>2006</u> mil. Kč	1.1.-31.12. <u>2005</u> mil. Kč
1. <b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	<b>18</b>	<b>1 259</b>	<b>1 532</b>
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		146	199
2. <b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>	<b>19</b>	<b>- 466</b>	<b>-566</b>
z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		- 51	-48
<b>Úroková marže</b>		<b>793</b>	<b>966</b>
3. <b>Výnosy z akcií a podílů</b>		<b>6</b>	<b>0</b>
4. <b>Výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>20</b>	<b>402</b>	<b>508</b>
5. <b>Náklady na poplatky a provize</b>	<b>20</b>	<b>- 41</b>	<b>-67</b>
<b>Čistý zisk z poplatků a provizí</b>		<b>361</b>	<b>441</b>
6. <b>Čistý zisk z finančních operací</b>	<b>21</b>	<b>236</b>	<b>275</b>
7. <b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>22</b>	<b>100</b>	<b>158</b>
<b>Čisté výnosy</b>		<b>1 496</b>	<b>1 839</b>
8. <b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>23</b>	<b>- 108</b>	<b>-164</b>
9. <b>Správní náklady</b>	<b>23</b>	<b>- 820</b>	<b>-1 101</b>
v tom: a) náklady na zaměstnance		- 360	-582
z toho: aa) mzdy a platy		- 270	-435
ab) sociální a zdravotní pojištění		-90	-147
b) ostatní správní náklady		- 460	-519
11. <b>Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku</b>	<b>8</b>	<b>- 186</b>	<b>-284</b>
<b>Čisté provozní náklady</b>		<b>- 1 114</b>	<b>-1 549</b>
12. <b>Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek</b>	<b>10</b>	<b>219</b>	<b>466</b>
13. <b>Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám</b>	<b>10</b>	<b>- 287</b>	<b>-486</b>
16. <b>Rozpuštění ostatních rezerv</b>	<b>10</b>	<b>5</b>	<b>10</b>
17. <b>Tvorba a použití ostatních rezerv</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>
<b>Tvorba, použití a rozpuštění opravných položek a rezerv</b>		<b>- 63</b>	<b>-16</b>
19. <b>Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>319</b>	<b>275</b>
<b>Zisk za účetní období z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním</b>		<b>319</b>	<b>275</b>
23. <b>Daň z příjmů</b>	<b>24</b>	<b>-90</b>	<b>-77</b>
24. <b>Zisk za účetní období po zdanění</b>		<b>229</b>	<b>198</b>



**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU  
 ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍ 30. ZÁŘÍ 2006**

	Základní <u>kapitál</u> mil. Kč	Rezerv. <u>fondy</u> mil. Kč	Oceňov. <u>rozdíly</u> mil. Kč	Nerozdělený <u>zisk</u> mil. Kč	Zisk <u>(ztráta)</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<b>Zůstatek k 1.1.2005</b>	<b>1 360</b>	<b>1 083</b>	<b>0</b>	<b>534</b>	<b>195</b>	<b>3 172</b>
Nerozdělený hospodářský výsledek				188	- 188	0
Příděl do sociálního fondu					- 7	- 7
Kurové a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV			- 17			- 17
Čistý zisk/ztráta za účetní období					198	198
<b>Zůstatek k 31.12.2005</b>	<b>1 360</b>	<b>1 083</b>	<b>- 17</b>	<b>722</b>	<b>198</b>	<b>3 346</b>
<b>Zůstatek k 1.1.2006</b>	<b>1 360</b>	<b>1 083</b>	<b>- 17</b>	<b>722</b>	<b>198</b>	<b>3 346</b>
Nerozdělený hospodářský výsledek				186	- 186	0
Příděl do sociálního fondu					- 12	- 12
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV			- 10			- 10
Čistý zisk/ztráta za účetní období					229	229
<b>Zůstatek k 30.9.2006</b>	<b>1 360</b>	<b>1 083</b>	<b>- 27</b>	<b>908</b>	<b>229</b>	<b>3 553</b>

# PŘÍLOHA MIMOŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 30. ZÁŘÍ 2006

## 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Živnostenská banka byla založena v roce 1868 jako banka zaměřená na financování malých a středních českých podniků. Byla první bankou v Rakousku-Uhersku s výhradně českým kapitálem. V roce 1945 byla stejně jako ostatní české banky znárodněna. V období 1950 - 1956 Živnostenská banka sice existovala jako právnická osoba, ale její aktivity byly výrazně omezeny. Později její činnost spočívala v poskytování specializovaných služeb fyzickým osobám ve vztahu k jejich příjmům v cizí měně.

Živnostenská banka, a.s. (dále jen „Banka“) byla zapsána do obchodního rejstříku jako akciová společnost dne 1. března 1992 jako právní nástupce původní Živnostenské banky. Banka má sídlo v Praze 1, Na Příkopě 858/20 a člení se na osm oblastních poboček v České republice.

Činnost Banky spočívá zejména v:

- poskytování korunových a devizových úvěrů a záruk;
- přijímání a poskytování korunových a devizových vkladů;
- vedení běžných a termínových korunových a devizových účtů;
- poskytování běžných bankovních služeb prostřednictvím sítě poboček a jednatelství;
- provádění transakcí v cizích měnách na mezibankovním peněžním trhu;
- financování zahraničního obchodu a poskytování souvisejících bankovních služeb;
- obchodování s cennými papíry a správě portfolií.

Od 11. února 2003 je ovládající osobou Banky banka UniCredito Italiano SpA (dále jen „UCI“). Do té doby byla ovládající společností Banky Bankgesellschaft Berlin AG (dále jen „BGB“).

## 2 ÚČETNÍ POSTUPY

### (a) Základní zásady vedení účetnictví

Mimořádná účetní závěrka za období trvajících devět měsíců, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách ve vlastním kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, postupy účtování pro banky a vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky. Tato účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován přeceněním vybraných finančních nástrojů na jejich reálnou hodnotu.

Částky v mimořádné účetní závěrce jsou zaokrouhleny na miliony českých korun (mil. Kč), není-li uvedeno jinak a tato účetní závěrka není konsolidovaná.

Banka se rozhodla neuvádět v mimořádné účetní závěrce údaje za srovnatelné období k 30. září 2005, protože tyto údaje není možno efektivně a účelně získat, zároveň hodnoty za toto období nebyly auditovány. Namísto toho banka použila údaje z auditované účetní závěrky k 31. prosinci 2005.

#### **(b) Cizí měny**

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kursové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

#### **(c) Okamžik uskutečnění účetního případu**

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den příkazu na korespondenta k provedení platby, den zúčtování příkazů banky s clearingovým centrem ČNB, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od korespondenta banky (zprávou se rozumí zpráva v systému SWIFT, avízo banky, převzaté medium, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

#### **(d) Reálná hodnota cenných papírů**

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako:

- podíl na vlastním kapitálu emitenta akcií nebo podílových listů;
- čistá současná hodnota peněžních toků se zohledněním rizik emitentů dluhopisů a směnek.

**(e) Cenné papíry****(i) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů**

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů zahrnují cenné papíry k obchodování a cenné papíry takto určené bankou při prvotním zaúčtování. Cenné papíry k obchodování jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat buď zisk z krátkodobých cenových fluktuací anebo obchodní marži nebo které byly zahrnuty v portfoliu určeném k dosahování krátkodobých zisků. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních operací“. Spotové nákupy a prodeje jsou účtovány k datu vypořádání. Forwardové obchody jsou zachyceny jako deriváty. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou vykázány jako „Úrokové výnosy z dluhových cenných papírů“.

**(ii) Cenné papíry k prodeji**

Cenné papíry k prodeji nejsou ani cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů ani cennými papíry drženými do splatnosti. Zahrnují zejména akcie společností, ve kterých Banka nemá majetkovou účast s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, a dluhové cenné papíry držené pro účely řízení likvidity. Cenné papíry k prodeji jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“. Podíly v jiných než akciových společnostech, které nejsou považovány za účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem, jsou oceňovány pořizovacími cenami sníženými o opravné položky.

**(iii) Cenné papíry držené do splatnosti**

Cenné papíry držené do splatnosti jsou cennými papíry s pevným datem splatnosti, které Banka zamýšlí a je schopna držet do splatnosti.

Cenné papíry držené do splatnosti jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

**(f) Přesuny mezi portfolii cenných papírů**

Přesuny mezi portfolii jsou obecně možné, pokud dojde ke změně původního záměru vedení Banky, kromě následujících případů:

- cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů nemohou být převáděny do a z jiných portfolií;
- při prodeji nebo přesunu kterýchkoliv cenných papírů držených do splatnosti Banka musí převést zbytek portfolia cenných papírů držených do splatnosti do cenných papírů k prodeji a po dobu následujících dvou účetních období nelze zařadit žádné cenné papíry do cenných papírů držených do splatnosti. Výjimky z tohoto pravidla jsou povoleny při prodeji v době tří měsíců před splatností cenného papíru nebo v případě výrazného zhoršení rizikovosti emitenta.

**(g) Operace s cennými papíry pro klienty**

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy nebo k uložení jsou obecně oceňovány reálnou hodnotou v okamžiku převzetí a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté bankou za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky banky vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi, atd.

**(h) Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem**

Společnost s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiná společnost“) je společnost ovládaná Bankou, v níž Banka může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Společnost s podstatným vlivem (dále také „přidružená společnost“) je společnost, v níž Banka vykonává podstatný vliv svým podílem na finančním a provozním rozhodování, ale nemá možnost tuto společnost ovládat.

Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceněny pořizovací cenou zohledňující případné trvalé snížení hodnoty.

**(i) Smlouvy o financování cenných papírů**

Cenné papíry koupené nebo vypůjčené na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo smlouvy) se nevykazují v rozvaze. Cenné papíry prodávané nebo půjčené na základě smluv o zpětné koupi (repo smlouvy) jsou ponechány v jejich původním portfoliu. Podkladové peněžní toky jsou vykázány jako úvěry ke dni vypořádání.

## **(j) Finanční deriváty a zajišťování**

Finanční deriváty, včetně termínovaných měnových obchodů, FRA, měnových a úrokových swapů, a ostatních finančních derivátů jsou v okamžiku pořízení zachyceny v nominální hodnotě v podrozvaze a od okamžiku vypořádání jsou následně přečteny na reálnou hodnotu v rozvaze. Reálné hodnoty jsou odvozeny z tržních cen nebo z modelů diskontovaných peněžních toků. Všechny deriváty jsou vykazovány v položce "Ostatní aktiva", mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce "Ostatní pasiva", je-li jejich reálná hodnota pro Banku negativní.

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

Změny reálné hodnoty finančních derivátů k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních operací“.

Banka předem vymezuje určité deriváty k zajištění reálné hodnoty vybraných aktiv nebo závazků (zajištění reálné hodnoty). Účtování o takto vymezených finančních derivátech jako o zajišťovacích nástrojích je možné pouze při splnění následujících kritérií:

- (i) před použitím zajišťovacího účetnictví je připravena formální dokumentace obecné zajišťovací strategie, zajišťovaného rizika, zajišťovacího nástroje, zajišťované položky a jejich vzájemných vazeb;
- (ii) dokumentace zajištění prokazuje, že zajištění velmi efektivně kompenzuje riziko zajišťované položky na počátku a po celé vykazované období;
- (iii) zajištění je průběžně efektivní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, které splňují kriteria efektivního zajištění reálné hodnoty, jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty současně s příslušnou změnou reálné hodnoty zajištěného aktiva nebo závazku, která je přiřaditelná danému zajištěnému riziku.

## **(k) Výnosové a nákladové úroky**

Výnosové a nákladové úroky ze všech úročených nástrojů jsou vykazovány na akruálním principu. Výnosové úroky zahrnují časově rozlišené kupóny a naběhlý diskont a prémii ze všech nástrojů s pevným výnosem.

Výnosy z nesplácených úvěrů jsou rovněž časově rozlišovány a zahrnovány do zůstatku příslušného úvěru. Tyto částky jsou brány v úvahu při stanovení opravné položky na nesplácené úvěry.

**(l) Úroky z prodlení**

Úroky z prodlení, které nebyly uplatněny nebo byly prominuty, jsou vyloučeny z úrokových výnosů do doby jejich inkasa.

**(m) Výnosy z poplatků a provizí**

Jednorázové poplatky z poskytnutí úvěrů, záruk a jiných činností jsou vykazovány okamžitě, zatímco provize jsou časově rozlišovány po celé období do splatnosti.

**(n) Pohledávky**

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o specifické opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám a o portfolio opravné položky odpovídajícím snížení rozvahové hodnoty standardních pohledávek. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka. V případě pořízení pohledávky nákupem se za její pořizovací cenu považují i náklady související s pořízením, např. náklady na znalecké posudky nakupovaných pohledávek, odměny právníkům a provize.

**(o) Rezervy**

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Banka existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti, je pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku. Všechny rezervy jsou zahrnuty v pasivech.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny, v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění, takže související realizované kursové zisky a ztráty jsou účtovány stejným způsobem jako samotné rezervy.

### (p) Opravné položky

Opravné položky korigují pořizovací cenu jednotlivých rizikových aktiv. Výše opravných položek ke sledovaným a ohroženým pohledávkám a ostatním rizikovým aktivům vychází z ocenění vymahatelné částky z těchto aktiv k rozvahovému dni.

Tvorba opravné položky se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem jednotlivých aktiv ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost je vykázáno ve výnosech.

Opravné položky k majetku vedeném v cizí měně se tvoří v této cizí měně.

### (q) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je oceněn pořizovací cenou a je odpisován rovnoměrně po dobu jeho předpokládané životnosti:

	<u>Doba odpisování</u> počet let
Budovy a stavby	50
Technické zhodnocení budov klasifikovaných jako historická památka	15
Technické zhodnocení pronajatých budov	10
Energetická zařízení	12
Stroje a zařízení	6
Inventář	6
Motorová vozidla	4
Software a jiný nehmotný majetek	2 - 5
IT vybavení	4

Náklady na opravy a udržování hmotného majetku se účtují přímo do nákladů. Technické zhodnocení majetku je aktivováno a odpisováno.

### (r) Daň z přidané hodnoty

Banka je registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen "DPH"). Počínaje rokem 2005 uplatňuje plný i krácený nárok na odpočet. Nakoupený majetek, u něhož nebyl uplatněn nárok na odpočet DPH, je účtován včetně DPH na příslušné účty majetku. Nakoupené výkony, u nichž nebyl uplatněn nárok na odpočet DPH, jsou účtovány včetně DPH na účty nakoupených výkonů. Nakoupený majetek, u něhož byl uplatněn krácený nárok na odpočet DPH, je účtován včetně neuplatněné části DPH na příslušné účty majetku. Nakoupené výkony, u nichž byl uplatněn krácený nárok na odpočet DPH, jsou účtovány včetně neuplatněné části DPH na účty nakoupených výkonů.



**(s) Odložená daň**

Odložená daň je stanovena na základě daňové sazby platné pro období, kdy se očekává její realizace.

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech dočasných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiv nebo závazků v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

**(t) Náklady na zaměstnance a penzijní připojištění**

Náklady na zaměstnance jsou součástí správních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.

Banka přispívá svým zaměstnancům na penzijní připojištění. Tyto příspěvky na penzijní připojištění jsou účtovány přímo do nákladů.

K financování státního důchodového plánu provádí Banka pravidelné odvody do státního rozpočtu.

Banka vytváří sociální fond. V souladu s účetními předpisy platnými v České republice není sociální fond vykázán ve vlastním kapitálu, ale v ostatních pasivech.

**(u) Spřízněné strany**

Spřízněné strany jsou v souladu se zákonem o bankách definovány takto:

- členové statutárního orgánu, dozorčí rady a vedoucí zaměstnanci Banky a jejich příbuzní;
- společnosti ovládající Banku a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu, vedoucí zaměstnanci těchto společností a jejich příbuzní;
- společnosti, v nichž členové orgánů Banky nebo vedoucí zaměstnanci drží větší než 10% majetkovou účast;
- společnosti, v nichž společnosti ovládající Banku a jejich akcionáři drží větší než 10% majetkovou účast (dále „společnosti ve skupině“);
- dceřiné společnosti Banky.

V souladu s českými účetními předpisy jsou v bodech 4, 5, 6, 7, 9, 11, 12, 14, 15, 16, 17 a 23 uvedeny zejména tyto zůstatky a transakce se spřízněnými stranami:

- souhrnná výše úvěrů poskytnutých Bankou členům představenstva, dozorčí rady, zaměstnancům podílejícím se na řízení Banky a společností ve skupině;
- souhrnná výše vkladů přijatých Bankou od členů představenstva, dozorčí rady, zaměstnanců podílejících se na řízení Banky a společností ve skupině;
- souhrnná výše záruk vydaných účetní jednotkou za členy představenstva, dozorčí rady, zaměstnance podílející se na řízení Banky a společnosti ve skupině;
- název a sídlo fyzických nebo právnických osob, jestliže výše jejich podílu na základním kapitálu nebo hlasovacích právech Banky přesáhla 10 %;
- veškeré mzdy a veškeré odměny členů představenstva a dozorčí rady podle jednotlivých orgánů v úhrnných částkách za každý orgán a dále zaměstnanců podílejících se na řízení Banky.

#### **(v) Následné události**

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

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

### 3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	<u>30. září 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pokladní hotovost	650	651
Povinné minimální rezervy	66	507
Běžné vklady u centrální banky	<u>87</u>	<u>7</u>
	<u>803</u>	<u>1 165</u>

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB, kterými Banka nemůže běžně disponovat. Tyto vklady jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu, která činila k 30. září 2006 2,50 % p.a. (k 31. prosinci 2005: 2,00 % p.a.).

### 4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	<u>30. září 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Běžné účty u bank	99	49
Termínové vklady u ostatních bank	5 818	2 908
Standardní úvěry poskytnuté bankám	278	278
Poskytnuté úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou	<u>2 781</u>	<u>6 233</u>
	<u>8 976</u>	<u>9 468</u>

#### Pohledávky za spřízněnými stranami

	<u>30. září 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Mateřská společnost (UCI)	4	5
Společnosti ve skupině (UCI)	<u>560</u>	<u>70</u>
Pohledávky za spřízněnými stranami celkem	<u>564</u>	<u>75</u>

V roce 2006 ani v roce 2005 Banka neresrukturalizovala žádnou z pohledávek za bankami. V roce 2006 i v roce 2005 Banka klasifikovala všechny pohledávky za bankami jako standardní.

## 5 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Veřejný sektor	52	86
Finanční sektor	1 871	2 133
Nefinanční sektor - právnické osoby	27 138	24 138
Fyzické osoby	<u>6 858</u>	<u>5 300</u>
	<u>35 919</u>	<u>31 657</u>
Opravná položka k portfoliím standardních pohledávek (poznámka 10)	-135	- 117
Opravná položka ke klasifikovaným pohledávkám (poznámka 10)	<u>-662</u>	<u>- 677</u>
	<u>-797</u>	<u>- 794</u>
	<u>35 122</u>	<u>30 863</u>

Banka k 30. září 2006 vykázala opravnou položku k portfoliím standardních pohledávek ve výši 135 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 117 mil. Kč). Způsob a metodika výpočtu této opravné položky je uvedena v poznámce 26 (b) přílohy.

V roce 2006 byly restrukturalizovány úvěry a pohledávky v celkovém objemu 6 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 101 mil. Kč). Úvěry a ostatní pohledávky jsou považovány za restrukturalizované v případě, kdy Banka dlužníkovi poskytla úlevu, protože vyhodnotila, že by jí pravděpodobně vznikla ztráta, pokud by tak neučinila. Za restrukturalizovanou pohledávku se nepovažuje pohledávka vzniklá obnovením krátkodobého úvěru na oběžná aktiva, pokud dlužník plnil veškeré povinnosti vyplývající z úvěrové smlouvy.

K 30. září 2006 ani k 31. prosinci 2005 Banka nebyla gestorem žádného konsorcionálního úvěru.

### (a) Kvalita úvěrového portfolia

Úvěry jsou tříděny do pěti kategorií dle definic vydaných ČNB (standardní, sledované, nestandardní, pochybné, ztrátové). Ohrožené úvěry (nestandardní, pochybné, ztrátové) zahrnují nesplacenou jistinu a naběhlé výnosové úroky s příslušenstvím a jsou po splatnosti více než 90 dnů nebo vykazují jiná porušení smluvních podmínek nebo zhoršenou finanční situaci dlužníka. Sledované úvěry jsou zpravidla 30 – 90 dnů po splatnosti nebo vykazují jiné rizikové znaky. Správa klasifikovaných pohledávek, včetně jejich vymáhání, je zajišťována samostatným oddělením Banky.

Banka dále uplatňuje portfoliový přístup k hodnocení stejnorodých standardních pohledávek, kde nebylo identifikováno snížení rozvahové hodnoty na individuální bázi, ale kde existují objektivní důkazy o snížení rozvahové hodnoty tohoto portfolia.

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Standardní	30 636	27 179
Sledované	4 739	3 983
Nestandardní	111	147
Pochybné	212	97
Ztrátové	<u>221</u>	<u>251</u>
	<u>35 919</u>	<u>31 657</u>

Banka přijímá zajištění úvěrů, avšak toto zajištění obvykle není zohledněno při ocenění úvěrů a tvorbě opravných položek.

Účetní hodnota přijatých zástav za úvěry klientů:

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Přijaté záruky	7 356	5 227
Peněžní prostředky	604	561
Cenné papíry	2 420	18
Nemovitosti	23 624	18 022
Ostatní aktiva	<u>5 342</u>	<u>5 386</u>
	<u>39 346</u>	<u>29 214</u>

**(b) Úvěry spřízněným stranám**

Standardní úvěry soukromým právnickým a fyzickým osobám zahrnují tyto úvěry spřízněným stranám:

<b>Pohledávky za spřízněnými stranami</b>	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Společnosti ve skupině (UCI)	644	651
Členové představenstva	0	10
Členové dozorčí rady	0	2
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>4</u>	<u>19</u>
Pohledávky za spřízněnými stranami celkem	<u>648</u>	<u>682</u>

Všechny úvěry spřízněným stranám byly poskytnuty v rámci běžné podnikatelské činnosti v podstatě za stejných podmínek a úrokových sazeb, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným klientům a podle názoru vedení nepředstavovaly vyšší než běžné úvěrové riziko ani nevykazovaly jiné nepříznivé rysy.

## 6 CENNÉ PAPIŘY

	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování		Dluhové cenné papíry		Akcie, podílové listy a ostatní podíly	
	K 30.září <u>2006</u> mil. Kč	K 31.prosinci <u>2005</u> mil. Kč	K 30.září <u>2006</u> mil. Kč	K 31.prosinci <u>2005</u> mil. Kč	K 30.září <u>2006</u> mil. Kč	K 31.prosinci <u>2005</u> mil. Kč
<b>Oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů</b>	<b><u>354</u></b>	<b><u>344</u></b>	<b><u>4 518</u></b>	<b><u>4 453</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>v tom k obchodování:</b>	<b><u>354</u></b>	<b><u>344</u></b>	<b><u>3 854</u></b>	<b><u>3 751</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
- emitované vládním sektorem	354	344	0	0	0	0
- emitované finančním sektorem	0	0	3 854	3 751	0	0
- emitované nefinančním sektorem	0	0	0	0	0	0
<b>v tom takto označené bankou při prvotním zaúčtování:</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>664</u></b>	<b><u>702</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
- emitované finančním sektorem	0	0	477	521	0	0
- emitované nefinančním sektorem	0	0	187	181	0	0
<b><u>K prodeji</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>667</u></b>	<b><u>709</u></b>	<b><u>29</u></b>	<b><u>29</u></b>
- emitované finančním sektorem	0	0	667	709	29	29
- emitované nefinančním sektorem	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b><u>354</u></b>	<b><u>344</u></b>	<b><u>5 185</u></b>	<b><u>5 162</u></b>	<b><u>29</u></b>	<b><u>29</u></b>

Banka se k 1. lednu 2005 rozhodla v souladu s platnou legislativou využít možnosti reklasifikovat některé cenné papíry k prodeji do portfolia cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Banka takto převedla dluhové cenné papíry v hodnotě 552 mil. Kč k datu převodu.

**(a) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů**

**Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování**

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Státní bezkupónové dluhopisy	106	100
Ostatní cenné papíry obchodované na hlavním nebo vedlejším domácím trhu burzy cenných papírů	<u>248</u>	<u>244</u>
	<u>354</u>	<u>344</u>

**Ostatní dluhové cenné papíry**

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu domácích nebo zahraničních burz cenných papírů	4 460	4 453
Neobchodované na burzách cenných papírů	<u>58</u>	<u>0</u>
	<u>4 518</u>	<u>4 453</u>

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů k 30. září 2006 zahrnují dluhopisy vydané spřízněnými stranami v částce 428 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 503 mil. Kč).

**(b) Cenné papíry k prodeji**

**Dluhové cenné papíry**

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Obchodované na hlavním nebo vedlejším trhu zahraničních burz cenných papírů	<u>667</u>	<u>709</u>
	<u>667</u>	<u>709</u>



## Akcie, podílové listy a ostatní podíly

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
<u>Obchodované na domácím hlavním nebo vedlejším trhu burzy cenných papírů</u>		
Otevřené podílové fondy	14	14
<u>Neobchodované na burzách cenných papírů</u>		
Akciové společnosti	<u>15</u>	<u>15</u>
Čistá účetní hodnota	<u>29</u>	<u>29</u>

Cenné papíry k prodeji k 30. září 2006 zahrnují cenné papíry v reálné hodnotě 14 mil. Kč, které jsou vydány spřízněnou společností Pioneer investiční společnost, a.s. (k 31. prosinci 2005: 14 mil. Kč).

### (c) Cenné papíry držené do splatnosti

K 30. září 2006 a k 31. prosinci 2005 Banka neměla cenné papíry zařazené do portfolia cenných papírů držných do splatnosti.

## 7 ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

### (a) Majetkové účasti s podstatným vlivem

K 30. září 2006 a k 31. prosinci 2005 Banka neměla majetkové účasti s podstatným vlivem.

### (b) Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem

K 30. září 2006:

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcí ks	Cena pořízení mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Vlastní kapitál mil. Kč	Základní kapitál mil. Kč	Podíl %
Zivnostenska Finance B. V. Haaksbergweg Zuidoost, Nizozemí; Poskytování finančních a investičních služeb	n/a*	1	1	0	1	100%
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 10)		-1				
Čistá účetní hodnota		<u>0</u>				

K 31. prosinci 2005:

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcí ks	Cena pořízení mil. Kč	Nominální hodnota mil. Kč	Vlastní kapitál mil. Kč	Základní kapitál mil. Kč	Podíl %
Zivnostenska Finance B. V. Haaksbergweg Zuidoost, Nizozemí; Poskytování finančních a investičních služeb	n/a*	1	1	0	1	100%
Opravná položka na snížení hodnoty (poznámka 10)		-1				
Čistá účetní hodnota		<u>0</u>				

\* n/a – není aplikovatelné

Investice do dceřiných společností představují výhradně investice do kmenových akcií. Hlasovací práva odpovídají vlastnickému podílu ve všech společnostech.

**(c) Změny stavu majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech**

Změny stavu majetkových účastí v dceřiných a přidružených společnostech během roku 2006 a 2005 lze rozčlenit takto:

	<u>Dceřiné společnosti</u>		<u>Přidružené společnosti</u>	
	<u>Čistá účetní hodnota</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč	<u>Čistá účetní hodnota</u> mil. Kč	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč
K 1. lednu 2005	0	1	0	0
K 31. prosinci 2005	0	1	0	0
K 30. září 2006	0	1	0	0

## 8 DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK

### Dlouhodobý nehmotný majetek

	<u>Software</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>			
<b>K 1. lednu 2005</b>	<b>694</b>	<b>18</b>	<b>712</b>
Přírůstky	48	2	50
Úbytky	- 30	0	- 30
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>712</b>	<b>20</b>	<b><u>732</u></b>
<b>K 1. lednu 2006</b>	<b>712</b>	<b>20</b>	<b>732</b>
Přírůstky	20	5	25
Úbytky	- 611	0	611
<b>K 30. září 2006</b>	<b>121</b>	<b>25</b>	<b><u>146</u></b>
<u>Oprávky a opravné položky</u>			
<b>K 1. lednu 2005</b>	<b>588</b>	<b>16</b>	<b>604</b>
Roční odpisy	74	1	75
Úbytky	- 30	0	- 30
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>632</b>	<b>17</b>	<b><u>649</u></b>
<b>K 1. lednu 2006</b>	<b>632</b>	<b>17</b>	<b>649</b>
Roční odpisy	56	1	57
Úbytky	-575		-575
<b>K 30.září 2006</b>	<b>113</b>	<b>18</b>	<b><u>131</u></b>
<u>Zůstatková cena</u>			
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>80</b>	<b>3</b>	<b><u>83</u></b>
<b>K 30. září 2006</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b><u>15</u></b>

Banka k 31. prosinci 2005 provedla odpis softwaru ve výši 22,9 mil. Kč. Důvodem bylo plánované nahrazení tohoto softwaru novým softwarem v dubnu roku 2006. Jednorázový odpis je součástí položky „Roční odpisy“ za rok 2005.

## Dlouhodobý hmotný majetek

	Pozemky a umělecká díla mil. Kč	Budovy mil. Kč	Zařízení a vybavení mil. Kč	Nedokončené investice a poskytnuté zálohy mil. Kč	Celkem mil. Kč
<u>Pořizovací cena</u>					
<b>K 1. lednu 2005</b>	<b>45</b>	<b>1 661</b>	<b>1 240</b>	<b>74</b>	<b>3 020</b>
Přírůstky	0	81	108	0	189
Ostatní změny	0	0	0	- 67	- 67
Úbytky	- 10	- 182	- 121	0	- 313
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>35</b>	<b>1 560</b>	<b>1 227</b>	<b>7</b>	<b><u>2 829</u></b>
<b>K 1. lednu 2006</b>	<b>35</b>	<b>1 560</b>	<b>1 227</b>	<b>7</b>	<b>2 829</b>
Přírůstky	0	16	42	11	69
Ostatní změny	0	0	0	-7	-7
Úbytky	0	- 8	- 547	0	- 555
<b>K 30. září 2006</b>	<b>35</b>	<b>1 568</b>	<b>722</b>	<b>11</b>	<b><u>2 336</u></b>
<u>Oprávky a opravné položky</u>					
<b>K 1. lednu 2005</b>		<b>560</b>	<b>1 004</b>		<b>1 564</b>
Roční odpisy		100	109		209
Úbytky		- 66	- 116		- 182
<b>K 31. prosinci 2005</b>		<b>594</b>	<b>997</b>		<b><u>1 591</u></b>
<b>K 1. lednu 2006</b>		<b>594</b>	<b>997</b>		<b>1 591</b>
Roční odpisy		48	81		129
Úbytky		-8	-502		-510
<b>K 30. září 2006</b>		<b>634</b>	<b>576</b>		<b><u>1 210</u></b>
<u>Zůstatková cena</u>					
<b>K 31. prosinci 2005</b>	<b>35</b>	<b>966</b>	<b>230</b>	<b>7</b>	<b><u>1 238</u></b>
<b>K 30. září 2006</b>	<b>35</b>	<b>934</b>	<b>146</b>	<b>11</b>	<b><u>1 126</u></b>

Banka k 31. prosinci 2005 provedla odpis provozních budov ve výši 32,5 mil. Kč. Důvodem bylo identifikované znehodnocení těchto budov, které je chápáno jako trvalého charakteru. Jednorázový odpis je součástí položky „Roční odpisy“ za rok 2005.

Banka dále k 31. prosinci 2005 provedla odpis hardwaru ve výši 13,9 mil. Kč. Důvodem bylo plánované nahrazení tohoto hardwaru novým hardwarem v dubnu roku 2006. Jednorázový odpis je součástí položky „Roční odpisy zařízení a vybavení“ za rok 2005.

### **Dlouhodobý hmotný majetek získaný formou finančního leasingu**

Banka nemá žádný majetek pořízený na základě smluv o finančním leasingu.

### **Majetek poskytnutý do zástavy**

K 31. září 2006 a k 31. prosinci 2005 nebyl Bankou poskytnut žádný dlouhodobý hmotný majetek do zástavy.

### **Významné změny ve struktuře dlouhodobého majetku**

Banka provedla dvě významné změny provozního charakteru v roce 2006, které měly také dopad na stav dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku. V květnu 2006 banka implementovala a uvedla do provozu nový informační systém, zároveň došlo k vyřazení některých dosud používaných informačních systémů. Zároveň došlo k vyčlenění některých administrativních činností do účelové servisní organizace v rámci skupiny UCI, která nyní tyto služby pro banku provozuje za úplatu. S tímto byl spojen i převod materiálního vybavení, které bylo servisní organizaci prodáno.

## 9 OSTATNÍ AKTIVA

	<u>30. září 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Pohledávky z transakcí s cennými papíry	2	1
Poskytnuté provozní zálohy	58	37
Kladná reálná hodnota derivátů (poznámka 26 (d))	314	273
Odložená daňová pohledávka (poznámka 24)	103	40
Pohledávky za státem	0	36
Pohledávky z akciových opcí	101	83
Ostatní aktiva	<u>197</u>	<u>49</u>
	<u>775</u>	<u>519</u>

Položka Kladná reálná hodnota derivátů k 30. září 2006 zahrnuje zůstatky se spřízněnými stranami ve výši 194 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 131 mil. Kč).

## 10 OPRAVNÉ POLOŽKY, REZERVY A ODPISY AKTIV

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	<u>30. září 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Rezervy</u>		
Všeobecné rezervy na úvěry (poznámka 10)	0	0
Rezervy na poskytnuté záruky (poznámka 17)	0	0
Ostatní rezervy včetně rezervy na soudní spory (poznámka 17)	<u>24</u>	<u>29</u>
	<u>24</u>	<u>29</u>
<u>Opravné položky</u>		
Klasifikované pohledávky vůči klientům (poznámka 5)	662	677
Stejnorodá portfolia standardních pohledávek vůči klientům (poznámka 5)	135	117
Majetkové účasti (poznámka 7)	1	1
Ostatní neúvěrové pohledávky	<u>1</u>	<u>0</u>
	<u>799</u>	<u>795</u>

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	<u>Všeobecné rezervy na úvěry</u> mil. Kč	<u>Specifické rezervy na poskytnuté záruky</u> mil. Kč	<u>Ostatní rezervy</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
K 1. lednu 2005	256	4	33	293
Tvorba	0	0	6	6
Použití	- 2	0	0	- 2
Rozpuštění	<u>- 254</u>	<u>- 4</u>	<u>- 10</u>	<u>- 268</u>
K 31. prosinci 2005	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>29</u>	<u>29</u>
K 1. lednu 2006	0	0	29	29
Tvorba	0	0	1	1
Použití	0	0	-1	- 1
Rozpuštění	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-5</u>	<u>-5</u>
K 30. září 2006	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>24</u>	<u>24</u>

Banka od 1. ledna 2006 v souladu s českou legislativou nevykazuje a netvoří všeobecné rezervy na úvěry.



Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	Klasifikované pohledávky vůči klientům mil. Kč	Stejnorodé standardní pohledávky vůči klientům mil. Kč	Majetkové účasti mil. Kč	Ostatní neúvěrové pohledávky mil. Kč	Celkem
K 1. lednu 2005	621	0	1	0	622
Tvorba	365	117	0	0	482
Použití	- 102	0	0	0	-102
Rozpuštění	<u>- 207</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-207</u>
K 31. prosinci 2005	<u>677</u>	<u>117</u>	<u>1</u>	<u>0</u>	<u>795</u>
K 1. lednu 2006	677	117	1	0	795
Tvorba	267	18	0	1	286
Použití	- 81	0	0	0	- 81
Rozpuštění	- 195	0	0	0	- 195
Kurzové rozdíly	<u>-6</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-6</u>
K 30. září 2006	<u>662</u>	<u>135</u>	<u>1</u>	<u>1</u>	<u>799</u>

### Odpisy a výnosy z dříve odepsaných a postoupených pohledávek

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Odepsané pohledávky za klienty	- 83	- 108
Výnosy z odepsaných pohledávek	<u>24</u>	<u>1</u>
Čistá ztráta z odepsaných pohledávek	<u>-59</u>	<u>-107</u>

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány proti rezervám, opravným položkám nebo přímo do nákladů v případech, kdy je vedení Banky přesvědčeno, že jejich splatnost je nereálná.

## 11 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Závazky vůči ostatním bankám	<u>6 881</u>	<u>5 512</u>
<b>Závazky vůči spřízněným stranám</b>	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Mateřská společnost (UCI)	80	231
Společnosti ve skupině (UCI)	<u>1 228</u>	<u>600</u>
Závazky vůči spřízněným stranám celkem	<u>1 308</u>	<u>831</u>

Vedení Banky se domnívá, že vklady od spřízněných stran byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

## 12 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Závazky vůči státním institucím	1 673	1 275
Závazky vůči obcím	20	89
Závazky vůči klientům	<u>34 979</u>	<u>32 840</u>
	<u>36 672</u>	<u>34 204</u>
	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Závazky splatné na požádání	15 665	14 367
Termínové se splatností	19 058	18 095
Termínové s výpovědní lhůtou	1 207	1 362
Ostatní závazky	<u>742</u>	<u>380</u>
	<u>36 672</u>	<u>34 204</u>
<b>Závazky vůči spřízněným stranám</b>	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Společnosti ve skupině (UCI)	533	390
Členové představenstva	18	11
Členové dozorčí rady	2	3
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>18</u>	<u>19</u>
Závazky vůči spřízněným stranám celkem	<u>571</u>	<u>423</u>

S výjimkou vkladů představenstva, dozorčí rady a vedení Banky se zvýhodněným úročením přijatých za stejných podmínek jako vklady ostatních zaměstnanců, se vedení Banky domnívá, že výše uvedené vklady byly přijaty v zásadě za stejných podmínek a úrokových sazeb, jako srovnatelné transakce s jinými klienty realizovanými ve shodné době a podle názoru vedení Banky nebyla v těchto případech použita jiná než obvyklá úroková sazba a tyto vklady nevykazují odlišné riziko likvidity či jiné nepříznivé faktory.

### 13 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	<u>30. září 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Hypoteční zástavní listy	1 814	1 811
Depozitní směnky a ostatní směnky	433	1 345
Kupónové dluhopisy	<u>188</u>	<u>190</u>
	<u>2 435</u>	<u>3 346</u>

### 14 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

Banka splatila dne 29. prosince 2004 podřízený dluh ve výši 1 miliardy Kč mateřské společnosti UCI a ten samý den načerpala podřízený dluh ve stejné výši od mateřské společnosti UCI. Dluh je v období do 29. prosince 2009 úročen úrokovou sazbou PRIBOR + 0,6 % a poté PRIBOR + 1,2 %. Úroky jsou splatné čtvrtletně pozadu. Jistina je splatná 29. prosince 2014, její splácení není možné před 29. prosincem 2009 a bez souhlasu ČNB. Tento dluh není zajištěn, je podřízen všem závazkům Banky a tvoří součást dodatkového kapitálu Banky pro účely kapitálové přiměřenosti.

### 15 OSTATNÍ PASIVA

	<u>30. září 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Závazky v průběhu vypořádání a ostatní závazky	1 096	785
Záporná reálná hodnota derivátů (poznámka 26 (d))	306	310
Závazky z akciových opcí	188	152
Dohadné položky	167	211
Splatný daňový závazek	80	0
Sociální fond	<u>6</u>	2
	<u>1 843</u>	<u>1 460</u>

Položka Záporná reálná hodnota derivátů k 30. září 2006 zahrnuje zůstatky se spřízněnými stranami ve výši 20 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 30 mil. Kč).

## 16 VLASTNÍ KAPITÁL A ROZDĚLENÍ ZISKU

### Základní kapitál

Upsaný a splacený základní kapitál ve výši 1 360 mil. Kč je tvořen 1 360 410 ks akcií v nominální hodnotě 1 000 Kč za kus.

#### Emise akcií

<u>ISIN</u>	<u>Datum emise</u>	<u>Datum registrace</u>	<u>Nominální hodnota akcie</u> Kč	<u>Počet akcií</u> Ks	<u>Nominální hodnota</u> mil. Kč
CZ0008002557	17. dubna 1992	24. května 1993	1 000	633 407	633
CZ0008002557	17. dubna 1992	30. srpna 1993	1 000	727 003	<u>727</u>
					<u>1 360</u>

#### Akcionáři a podíly

<u>Jméno a sídlo</u>	<u>30. září 2006</u> %	<u>31. prosince 2005</u> %
Unicredito Italiano SpA	100,00	96,63
Ostatní akcionáři vlastníci méně než 5 % základního kapitálu	<u>0,00</u>	<u>3,37</u>
	<u>100,00</u>	<u>100,00</u>

Banka v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu provedla odkup akcií minoritních akcionářů. K 9. lednu 2006 došlo k převodu všech zbývajících akcií na společnost Unicredito Italiano SpA, která se tak stala 100%-ním akcionářem Banky.

Akcie Banky vlastněné členy představenstva, dozorčí rady a členy vedení Banky:

	<u>30. září 2006</u> ks	<u>31. prosince 2005</u> ks
Členové představenstva	0	0
Ostatní vedoucí zaměstnanci	<u>0</u>	<u>137</u>
	<u>0</u>	<u>137</u>

## Rezervní fondy a rozdělení zisku

Následující tabulka uvádí rozdělení zisku v roce 2005 a návrh rozdělení zisku za rok 2006:

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Příděl do sociálního fondu	0	12
Převod do nerozděleného zisku	<u>229</u>	<u>186</u>
	<u>229</u>	<u>198</u>

Příděl do sociálního fondu, v souladu s účetními předpisy platnými v České republice, není vykazován ve výkazu zisku a ztráty.

Vzhledem k tomu, že zůstatek zákonného rezervního fondu dosahuje 20 % základního kapitálu, není již Banka povinna v souladu s obchodním zákoníkem přidělit 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu, který nelze použít na výplatu dividend.

## Výnosy na akcii

Základní výnos na akcii je vypočítaný jako podíl čistého zisku na počtu emitovaných kmenových akcií během roku.

	<u>30. září 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
Čistý zisk po přidělech do fondů (mil. Kč)	229	187
Počet emitovaných kmenových akcií (tis. ks)	1 360	1 360
Základní výnos na akcii (Kč)	168,40	137,50

## 17 EVENTUALITY A PŘÍSLIBY

Přísliby poskytnutí úvěru, záruky za úvěry třetím stranám, záruky z poskytnutých směnečných akceptů a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázeny prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Banka je účastníkem několika soudních sporů. K těmto soudním sporům je k 30. září 2006 vytvořena rezerva ve výši 22 mil. Kč (31. prosince 2005: 21 mil. Kč) na základě vyhodnocení očekávaného výsledku těchto případů.

Potenciální aktiva lze členit takto:

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Úvěrové přísliby	<u>14 926</u>	<u>14 152</u>
<u>Poskytnuté záruky</u>		
Klientům	2 181	2 456
Akreditivy	<u>201</u>	<u>361</u>
Celková hodnota poskytnutých záruk	<u>2 382</u>	<u>2 817</u>
Hodnota poskytnutých záruk a úvěrových příslibů	<u>17 308</u>	<u>16 969</u>

Rezerva na poskytnuté záruky byla k 31. prosinci 2005 rozpuštěna v plné výši (31. prosince 2004: 4 mil. Kč) (poznámka 10).

Všechny úvěrové přísliby a poskytnuté záruky jsou neodvolatelné.

Potenciální aktiva se spřízněnými stranami	Úvěrové přísliby		Poskytnuté záruky	
	30. září <u>2006</u> mil. Kč	31. prosince <u>2005</u> mil. Kč	30. září <u>2006</u> mil. Kč	31. prosince <u>2005</u> mil. Kč
Vedoucí zaměstnanci	1	2	0	0
Společnosti ve skupině (UCI)	<u>48</u>	<u>0</u>	<u>10</u>	<u>10</u>
	<u>49</u>	<u>2</u>	<u>10</u>	<u>10</u>

K 30. září 2006 a k 31. prosinci 2005 Banka neměla žádná aktiva předaná do úschovy nebo předaná do správy.

Potenciální pasiva lze členit takto:

	<u>30. září 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
<u>Hodnoty převzaté do úschovy a uložení</u>		
Akcie a podílové listy	1 475	1 451
Ostatní	<u>643</u>	<u>1 570</u>
	<u>2 118</u>	<u>3 021</u>

Hodnoty převzaté do správy

Akcie a podílové listy	8 382	6 341
Dluhové cenné papíry	<u>57 840</u>	<u>39 825</u>
	<u>66 223</u>	<u>46 166</u>

Tyto hodnoty jsou obecně oceňovány reálnou hodnotou v okamžiku převzetí.

Vedení Banky se domnívá, že k 30. září 2006 neexistují žádné závazky vyplývající z výkonu svěřeneckých povinností.

Banka vykonává funkci depozitáře několika podílových, investičních a penzijních fondů. Celková hodnota čistého obchodního jmění těchto fondů k 30. září 2006 činila 53 998 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 47 546 mil. Kč). Vedení Banky se nedomnívá, že k 30. září 2006 existovaly z plnění těchto svěřených povinností jakékoliv závazky.

**Aktiva získaná v rámci reverzních repo operací:**

	<u>30. září 2006</u>	<u>31. prosince 2005</u>
	mil. Kč	mil. Kč
Dluhové cenné papíry	<u>2 724</u>	<u>6 645</u>

Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami (poznámka 4).

Banka z takto přijatých dluhových cenných papírů dále k 30. září 2006 poskytla cenné papíry v tržní hodnotě 506 mil. Kč v repo operacích (k 31. prosinci 2005: 610 mil. Kč).



## Investiční přísliby

K 30. září 2006 Banka evidovala smluvní závazky na pořízení dlouhodobého majetku ve 1,34 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 27 mil. Kč).

## 18 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	1.ledna - 30.září <u>2006</u> mil. Kč	1. ledna - 31.prosince <u>2005</u> mil. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	67	253
Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu	1 046	1 080
Úroky a diskont z dluhopisů	<u>146</u>	<u>199</u>
	<u>1 259</u>	<u>1 532</u>

V roce 2006 byly do výnosů zahrnuty úroky z prodlení z ohrožených pohledávek ve výši 6 mil. Kč. Nesplacené úroky z prodlení za rok 2005 ve výši 14 mil. Kč (za rok 2004: 6 mil. Kč) nebyly časově rozlišeny do výnosů.

V roce 2006 byly Bankou odpuštěny úroky z prodlení ve výši 1 mil. Kč.

## 19 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	1.ledna - 30.září <u>2006</u> mil. Kč	1. ledna - 31.prosince <u>2005</u> mil. Kč
Úroky z mezibankovních transakcí	88	159
Úroky z vkladů klientů a státu	327	359
Úroky a diskont z vydaných směnek	6	12
Úroky a diskont z vydaných hypotečních zástavních listů	42	32
Úroky z vydaných strukturovaných dluhopisů	<u>3</u>	<u>4</u>
	<u>466</u>	<u>566</u>

## 20 VÝNOSY A NÁKLADY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	1.ledna - 30.září <u>2006</u> mil. Kč	1. ledna - 31.prosince <u>2005</u> mil. Kč
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
Zahraniční a tuzemské platby a vedení účtů	143	218
Úvěry	118	115
Transakce s platebními kartami	30	41
Poplatky za úschovu a správu	49	56
Hotovost a šeky	8	21
Garance	18	23
Přímé bankovníctví	7	9
Zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů	20	10
Zprostředkování akreditivů a dokumentárních inkas	6	10
Ostatní výnosy z poplatků a provizí	<u>3</u>	<u>5</u>
	<u>402</u>	<u>508</u>
 <b>Náklady na poplatky a provize</b>		
Transakce s platebními kartami	14	24
Zahraniční a tuzemské platby	8	12
Zprostředkování uložení, správa cenných papírů	14	24
Ostatní náklady na poplatky a provize	<u>5</u>	<u>7</u>
	<u>41</u>	<u>67</u>
 <b>Čistý zisk z poplatků a provizí</b>	<b><u>361</u></b>	<b><u>441</u></b>

## 21 ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	1.ledna - 30.zář <u>2006</u> mil. Kč	1. ledna - 31.prosinec <u>2005</u> mil. Kč
Obchodování s cennými papíry oceňovanými reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	-1	21
Obchodování s cizími měnami a kurzové rozdíly	236	286
Obchodování s deriváty	<u>1</u>	<u>-32</u>
	<u>236</u>	<u>275</u>

## 22 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	1.ledna - 30.zář <u>2006</u> mil. Kč	1. ledna - 31.prosinec <u>2005</u> mil. Kč
Výnosy z prodeje majetku	88	139
Výnosy z odepsaných závazků	6	14
Ostatní provozní výnosy	<u>6</u>	<u>5</u>
	<u>100</u>	<u>158</u>

## 23 SPRÁVNÍ A OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	1.ledna - 30.zář <u>2006</u> mil. Kč	1. ledna - 31.prosince <u>2005</u> mil. Kč
Náklady na zaměstnance	360	582
Reklama a reprezentace	59	93
Informační technologie	172	75
Telekomunikace	24	80
Nájemné a leasing	56	72
Spotřeba materiálu, pohonných hmot a energie	28	34
Kancelářské, spotřeba drobného hmotného majetku a jiné výdaje	44	44
Náklady na audit, právní a daňové poradenství	13	13
Ostatní správní náklady	<u>64</u>	<u>108</u>
<b>Správní náklady celkem</b>	<b><u>820</u></b>	<b><u>1 101</u></b>
Pojištění vkladů a příspěvek do garančního fondu	25	34
Náklady při převodu majetku	81	130
Ostatní provozní náklady	<u>2</u>	<u>0</u>
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b><u>108</u></b>	<b><u>164</u></b>

V průběhu roku 2006 došlo k významné změně v provozní činnosti Banky. Vedení Banky rozhodlo o převedení vybraných provozních činností do účelové servisní organizace, která provozuje tyto služby pro Banku za úplatu. Z tohoto důvodu došlo k významnému nárůstu nákladů v položce „Informační technologie“.

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	1.ledna - 30.zář <u>2006</u>	1. ledna - 31.prosince <u>2005</u>
Mzdy a odměny členů představenstva	23	27
Odměny členům dozorčí rady	1	1
Vedoucí zaměstnanci	31	34
Ostatní mzdy, osobní náklady a odměny zaměstnanců	215	373
Sociální náklady a zdravotní pojištění	<u>90</u>	<u>147</u>
	<b><u>360</u></b>	<b><u>582</u></b>

## Statistika zaměstnanců

	<u>30. září 2006</u>	<u>30. prosince 2005</u>
Průměrný počet zaměstnanců	755	790
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů dozorčí rady	8	9

Významný pokles mzdových nákladů Banky je ovlivněn také skutečností, že Banka vyplatila v průběhu roku 2006 o přibližně 30 mil. Kč nižší odměny, než kolik byl předpoklad zaúčtovaný v roce 2005. Z tohoto důvodu došlo k adekvátnímu rozpuštění dohadné položky, které je součástí položky „Náklady na zaměstnance“ v roce 2006.

Průměrný počet zaměstnanců poklesl z důvodu přechodu části zaměstnanců do účelové servisní organizace ve skupině UCI. Služby v těchto oblastech jsou nakupovány bankou na základě dohod o službách.

## 24 DAŇ Z PŘÍJMŮ

	<u>30. září 2006</u> mil. Kč	<u>31. prosince 2005</u> mil. Kč
Zisk před zdaněním	319	275
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Výnosy nepodléhající zdanění	- 108	- 249
Daňově neuznatelné náklady	<u>370</u>	<u>228</u>
Daňový základ	581	254
Daňově uznatelné dary	<u>- 1</u>	<u>- 1</u>
Upravený daňový základ	580	253
Splatná daň z příjmů ve výši 26 % (resp. 28 %)	<u>139</u>	<u>66</u>
Doplatek za rok 2005 (resp.2004)	10	5
Odložená daňová pohledávka	<u>-59</u>	<u>6</u>
<b>Celkem</b>	<b><u>90</u></b>	<b><u>77</u></b>
<u>Odložený daňový závazek</u>		
Zrychlené daňové odpisy	0	- 4
Výnosy daňově uznatelné v okamžiku úhrady	<u>- 1</u>	<u>0</u>
	<u>- 1</u>	<u>- 4</u>
<u>Odložená daňová pohledávka</u>		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	90	28
Přecenění cenných papírů k prodeji	9	5
Rozdíl účetních a daňových odpisů	2	0
Jiné opravné položky	0	1
Náklady daňově uznatelné až v okamžiku zaplacení	<u>3</u>	<u>10</u>
	<u>104</u>	<u>44</u>
Výsledná odložená daňová pohledávka	<u>103</u>	<u>40</u>

Na základě kontroly finančního úřadu banka vytvořila v roce 2004 dohadnou položku na dodatečnou daň z příjmů za roky 1999-2002 ve výši 21 mil. Kč a tuto daň následně zaplatila. Banka proti tomuto rozsudku vydanému na základě Zprávy o kontrole podala v červenci 2006 „Žalobu proti rozhodnutí správního orgánu“.

Odložená daňová pohledávka byla k 30. září 2006 vykázána ve výši 103 mil. Kč. (k 31. prosinci 2005: 40 mil. Kč). Částka zahrnuje odložený daňový závazek ve výši 1 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 4 mil. Kč), který představuje rozdíl uplatněných daňových a účetních odpisů majetku, resp. výnosy daňově účinné až v okamžiku úhrady, a odloženou daňovou pohledávku v celkové výši 104 mil. Kč (2004: 44 mil. Kč). Změna odložené daně ve výkazu zisku a ztráty neobsahuje odloženou daňovou pohledávku z přecenění cenných papírů k prodeji, která je účtována ve vlastním kapitálu v rámci položky „Oceňovací rozdíly“.

## 25 AKTIVA V ČLENĚNÍ DLE ČINNOSTÍ BANKY

Aktiva	Privátní a	Firemní	Ostatní	Celkem
	retailové	bankovní		
	bankovní	bankovní		
	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč	mil. Kč
<b>30. září 2006</b>				
Pokladní hotovost a vklady				
u centrálních bank	0	0	803	803
Pohledávky za bankami	0	0	8 976	8 976
Pohledávky za klienty	7 243	27 879	0	35 122
Cenné papíry k obchodování	0	0	4 872	4 872
Cenné papíry k prodeji	0	0	696	696
Majetkové účasti	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>22</u>	<u>111</u>	<u>1 808</u>	<u>1 941</u>
	<u>7 265</u>	<u>27 990</u>	<u>17 155</u>	<u>52 410</u>
<b>31. prosince 2005</b>				
Pokladní hotovost a vklady				
u centrálních bank	0	0	1 165	1 165
Pohledávky za bankami	0	0	9 468	9 468
Pohledávky za klienty	5 548	25 315	0	30 863
Cenné papíry k obchodování	0	0	4 798	4 798
Cenné papíry k prodeji	0	0	737	737
Majetkové účasti	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>101</u>	<u>41</u>	<u>1 725</u>	<u>1 867</u>
	<u>5 649</u>	<u>25 356</u>	<u>17 893</u>	<u>48 898</u>

## 26 FINANČNÍ RIZIKA

### (a) Strategie užívání finančních nástrojů

Aktivity Banky spočívají hlavně v používání finančních nástrojů. Banka přijímá vklady od klientů, pevně i pohyblivě úročené, na různě dlouhá období a snaží se dosáhnout nadprůměrných úrokových marží investováním těchto fondů do vysoce kvalitních aktiv. Banka se snaží zvýšit tyto marže přeměnou krátkodobých fondů na dlouhodobé úvěry s vyšším úročením při zachování dostatečné likvidity pro úhradu všech případných splatných nároků.

Banka se dále snaží o zvýšení svých úrokových výnosů dosahováním nadprůměrných marží, po zohlednění opravných položek, úvěrováním právnických a fyzických osob s různou úvěruschopností. Takové angažovanosti nezahrnují jen rozvahové úvěry a poskytnuté zálohy, ale Banka poskytuje také záruky a jiné přísliby, jako například akreditivy a ostatní obdobné závazky.

Banka také obchoduje s finančními nástroji, včetně derivátů, obchodovanými na organizovaných trzích i „přes přepážku“. Konzervativní investiční politika Banky umožňuje použití derivátů pouze pro zajištění pozice Banky a pro klientské obchody. Orgány Banky stanovují limity obchodování a výši angažovanosti pro závěrečné i průběžné denní pozice.

### (b) Úvěrové riziko

Banka vyvažuje úroveň podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů rizik akceptovatelných ve vztahu k jednomu dlužníkovi, skupině dlužníků, zeměpisným a odvětvovým segmentům. Tato rizika jsou periodicky sledována a ročně nebo i častěji přezkoumávána. Limity úvěrového rizika podle produktu a odvětvového nebo zeměpisného segmentu jsou schvalovány představenstvem.

Banka zavedla během roku 2004 do používání nový systém interního ratingu pro segment podnikového bankovníctví. Interní rating byl vyvinut ve spolupráci s mateřskou společností. Systém interního ratingu přihlíží jak k finanční situaci klienta, tak i ke kvalitativním ukazatelům, jako je například kvalita managementu nebo postavení subjektu na trhu.

Jednotlivé subjekty jsou zařazovány do devíti tříd. Klienti zařazení do třídy šest až osm jsou na základě Interního ratingu klasifikováni do skupiny sledovaných úvěrů. Třída devět je vyhrazena pro ohrožené úvěry.



Banka vytváří opravné položky ke sledovaným a ohroženým pohledávkám v souladu s Opatřením ČNB č. 9. Banka dále tvoří opravnou položku odpovídající snížení rozvahové hodnoty standardních pohledávek. Objektivním důkazem snížení rozvahové hodnoty portfolia stejnorodých standardních pohledávek je existence dat, která indikují snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia, ačkoli toto snížení nelze ještě identifikovat podle jednotlivých pohledávek zařazených do portfolia. Portfolio opravné položky byly poprvé vytvořeny k 31. prosinci 2005.

### Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

	<u>Tuzemsko</u> mil. Kč	Evropská <u>unie</u> mil. Kč	Ostatní <u>Evropa</u> mil. Kč	<u>Ostatní</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
<b>30. září 2006</b>					
Pokladní hotovost a vklady					
u centrálních bank	803	0	0	0	803
Pohledávky za bankami	7 512	1 024	75	365	8 976
Pohledávky za klienty	33 577	934	346	265	35 122
Cenné papíry k obchodování	598	2 800	57	1 417	4 872
Cenné papíry k prodeji	29	667	0	0	696
Majetkové účasti	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>1 907</u>	<u>12</u>	<u>10</u>	<u>12</u>	<u>1 941</u>
	<u>44 426</u>	<u>5 437</u>	<u>488</u>	<u>2 059</u>	<u>52 410</u>
<b>31. prosince 2005</b>					
Pokladní hotovost a vklady					
u centrálních bank	1 165	0	0	0	1 165
Pohledávky za bankami	8 573	484	147	264	9 468
Pohledávky za klienty	28 668	1 264	392	539	30 863
Cenné papíry k obchodování	526	2 722	58	1 492	4 798
Cenné papíry k prodeji	28	709	0	0	737
Majetkové účasti	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>1 677</u>	<u>188</u>	<u>0</u>	<u>2</u>	<u>1 867</u>
	<u>40 637</u>	<u>5 367</u>	<u>597</u>	<u>2 297</u>	<u>48 898</u>

### (c) Tržní riziko

Banka je vystavena tržnímu riziku vznikajícímu z otevřených pozic v úrokových sazbách, měnách a akciových produktech.

Během druhé poloviny roku 2003 Banka začala používat metodu „Value at Risk“ („VaR“) k odhadu tržního rizika svých úrokových a měnových pozic a nejvyšší očekávané ztráty na základě mnoha předpokladů o změnách tržních podmínek. Představenstvo stanovuje limity akceptovatelného rizika, které jsou denně sledovány.

Denní tržní hodnota VaR je odhad potenciální ztráty s úrovní spolehlivosti 99 % za předpokladu, že stávající pozice budou drženy beze změny jeden následující pracovní den. Hodnota VaR tedy určuje výši ztráty, kterou banka může během jednoho dne utrpět a nebude s 99% pravděpodobností větší než je právě vypočtená hodnota VaR. Pro výpočet VaR Banka používá metodu historické simulace. Výpočet je nastaven takovým způsobem, aby se denní ztráty překračující hodnotu VaR nevyskytovaly v průměru častěji než každých 100 pracovních dní. Skutečné výstupy jsou pravidelně sledovány formou zpětného porovnání hodnoty VaR a skutečné změny hodnoty portfolia (tzv. „back testing“) za účelem posouzení vhodnosti předpokladů a parametrů/faktorů použitých ve výpočtu VaR.

Banka provádí pro hlavní obchodované měny (CZK, USD, EUR) stresové testování na paralelní posun výnosové křivky o 1 %. Dále Banka provádí stresové testování popisující měnové šoky při změnách měnových kurzů o 3 %.

## (d) Finanční deriváty

Banka vlastní tyto deriváty, které mohou být analyzovány následujícím způsobem:

### I. Deriváty k obchodování

	<u>30. září 2006</u>			<u>31. prosince 2005</u>		
	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Kladná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Kladná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč
<u>Úrokové deriváty</u>						
Forwardy	87	0	1	501	2	1
Swapy	<u>3 482</u>	<u>18</u>	<u>19</u>	<u>4 362</u>	<u>7</u>	<u>69</u>
	<u>3 569</u>	<u>18</u>	<u>20</u>	<u>4 863</u>	<u>9</u>	<u>70</u>
<u>Měnové deriváty</u>						
Forwardy	2 572	5	11	1 151	2	22
Swapy	18 771	65	46	13 243	103	36
Nakoupené opce	5 289	35	0	749	4	0
Prodané opce	<u>5 289</u>	<u>0</u>	<u>35</u>	<u>749</u>	<u>0</u>	<u>4</u>
	<u>31 921</u>	<u>105</u>	<u>92</u>	<u>15 892</u>	<u>109</u>	<u>62</u>
<u>Akciové deriváty</u>						
Nakoupené opce	3 365	191	0	2 747	155	0
Prodané opce	<u>3 365</u>	<u>0</u>	<u>184</u>	<u>2 747</u>	<u>0</u>	<u>151</u>
	<u>6 730</u>	<u>191</u>	<u>184</u>	<u>5 494</u>	<u>155</u>	<u>151</u>
Celkem	<u>42 220</u>	<u>314</u>	<u>296</u>	<u>26 249</u>	<u>273</u>	<u>283</u>

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

Určité deriváty, byť poskytují efektivní finanční zajištění pozic Banky z pohledu řízení rizik, nesplňují dle platných českých účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví nebo se Banka rozhodla nepoužít pro ně zajišťovací účetnictví. O těchto derivátech se účtuje jako o derivátech k obchodování. Zisky a ztráty ze změny reálné hodnoty těchto derivátů jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

## II. Deriváty zajišťující reálnou hodnotu

	30. září 2006			31. prosince 2005		
	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Kladná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Nominální <u>hodnota</u> mil. Kč	Kladná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč	Záporná reálná <u>hodnota</u> mil. Kč

### Deriváty zajišťující úrokovou míru

Swapy	<u>629</u>	<u>0</u>	<u>10</u>	<u>652</u>	<u>0</u>	<u>27</u>
-------	------------	----------	-----------	------------	----------	-----------

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty spolu se související změnou v reálné hodnotě zajištěných položek (jakožto důsledek zajištěného rizika). V případě zajištěných úvěrů jsou změny v reálné hodnotě derivátu vykázány v položce „Úroky z úvěrů poskytnutých klientům a státu“ (poznámka 18), v případě zajištěných dluhopisů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, které byly takto označené při prvotním zaúčtování, jsou změny v reálné hodnotě derivátu vykázány v položce „Čistý zisk z finančních operací“.

### (e) Měnové riziko

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů kurzů běžných měn. Představenstvo stanovuje limity angažovanosti podle měn a v součtu pro závěrečné i průběžné denní pozice, které jsou denně sledovány.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje cizoměnová aktiva a závazky Banky v čistých účetních hodnotách, uspořádané podle měn.

Položka ostatní aktiva zahrnuje také náklady a příjmy příštích období. Položka ostatní závazky zahrnuje ostatní pasiva, výnosy a výdaje příštích období a rezervy.

Hodnota měnového VaR všech otevřených měnových pozic činila k 30. září 2006 0,71 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 0,35 mil. Kč).

Hodnota průměrného měnového VaR za období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006 byla 0,5 mil. Kč. (2005: 0,4 mil. Kč).

## **(f) Úrokové riziko**

Finanční pozice a peněžní toky Banky jsou vystaveny riziku pohybů běžných tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Představenstvo stanovuje limity výše rozdílů úrokových sazeb, které lze podstupovat. Tyto limity jsou denně sledovány.

Hodnota úrokového VaR obchodní knihy činila k 30. září 2006 3,8 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 2,4 mil. Kč). Hodnota průměrného úrokového VaR obchodní knihy za období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006 byla 3,9 mil. Kč (2005: 2,9 mil. Kč).

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči úrokovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách, uspořádané podle bližšího z termínů vypořádání, přecenění nebo splatnosti.

## **(g) Riziko likvidity**

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Banka neudrhuje peněžní zdroje pro uspokojení všech těchto potřeb, protože ze zkušeností vyplývá, že s vysokou mírou pravděpodobnosti lze určit minimální úroveň reinvestování splatných zdrojů. Představenstvo stanovuje limit minimálního podílu splatných prostředků, které jsou nutné k uspokojení takových čerpání, a limit minimální úrovně mezibankovních a jiných půjček, které musí být k dispozici k pokrytí neočekávaného objemu čerpání.

Pro případ neočekávaného odlivu likvidních zdrojů má rovněž Banka k dispozici záložní portfolio likvidních státních cenných papírů a záložní linku od akcionáře.

Následující tabulka člení aktiva a závazky Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

Dluhové cenné papíry mohou být obchodované na finančních trzích před jejich splatností.

## 30. září 2006

<b>Aktiva</b>	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 - 5 let</u> mil. Kč	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	737	0	0	0	66	803
Pohledávky za bankami	8 792	71	113	0	0	8 976
Pohledávky za klienty	10 310	3 972	7 683	13 502	- 345*	35 122
Cenné papíry k obchodování	148	815	3 551	358	0	4 872
Cenné papíry k prodeji	0	255	0	412	29	696
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>62</u>	<u>27</u>	<u>115</u>	<u>3</u>	<u>1 734</u>	<u>1 941</u>
	<u>20 049</u>	<u>5 140</u>	<u>11 462</u>	<u>14 275</u>	<u>1 484</u>	<u>52 410</u>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	6 251	528	102	0	0	6 881
Závazky vůči klientům	34 313	609	1 508	0	242	36 672
Závazky z dluhových cenných papírů	330	103	935	1 067	0	2 435
Podřízený dluh	0	0	0	1 000	0	1 000
Rezervy	0	0	0	0	24	24
Ostatní závazky a vlastní kapitál	<u>56</u>	<u>31</u>	<u>211</u>	<u>8</u>	<u>5 092</u>	<u>5 398</u>
	<u>40 950</u>	<u>1 271</u>	<u>2 756</u>	<u>2 075</u>	<u>5 358</u>	<u>52 410</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>- 20 901</u>	<u>3 869</u>	<u>8 706</u>	<u>12 200</u>	<u>- 3 874</u>	<u>0</u>

\* Položka je uvedena v čisté výši - 345 mil. Kč včetně částky - 797 mil.Kč, která představuje opravnou položku na pohledávky z úvěrů (poznámka 5).

31. prosince 2005

<b>Aktiva</b>	Do <u>3 měsíců</u> mil. Kč	3 - 12 <u>měsíců</u> mil. Kč	<u>1 - 5 let</u> mil. Kč	Více než <u>5 let</u> mil. Kč	Nespecifi- <u>kováno</u> mil. Kč	<u>Celkem</u> mil. Kč
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	658	0	0	0	507	1 165
Pohledávky za bankami	8 886	442	140	0	0	9 468
Pohledávky za klienty	8 473	7 040	8 231	7 484	- 365*	30 863
Cenné papíry k obchodování	552	93	3 302	851	0	4 798
Cenné papíry k prodeji	0	0	281	428	28	737
Majetkové účasti	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	<u>100</u>	<u>8</u>	<u>139</u>	<u>0</u>	<u>1 620</u>	<u>1 867</u>
	<u>18 669</u>	<u>7 583</u>	<u>12 093</u>	<u>8 763</u>	<u>1 790</u>	<u>48 898</u>
<b>Pasiva</b>						
Závazky vůči bankám	5 311	101	100	0	0	5 512
Závazky vůči klientům	32 043	587	1 194	0	380	34 204
Závazky z dluhových cenných papírů	1 342	0	922	1 082	0	3 346
Podřízený dluh	0	0	0	1 000	0	1 000
Rezervy	0	0	0	0	29	29
Ostatní závazky a vlastní kapitál	<u>52</u>	<u>20</u>	<u>172</u>	<u>41</u>	<u>4 522</u>	<u>4 807</u>
	<u>38 748</u>	<u>708</u>	<u>2 388</u>	<u>2 123</u>	<u>4 931</u>	<u>48 898</u>
Čistá výše aktiv / pasiv (-)	<u>- 20 079</u>	<u>6 875</u>	<u>9 705</u>	<u>6 640</u>	<u>- 3 141</u>	<u>0</u>

\* Položka je uvedena v čisté výši - 365 mil. Kč včetně částky - 794 mil. Kč, která představuje opravnou položku na ohrožené pohledávky z úvěrů.

## 27 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

V průběhu roku 2005 byla schválena fúze mezi UniCredito Italiano Spa a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov, čímž jediný akcionář banky získal také 100% podíl ve společnosti HVB Bank Czech Republic a.s. V této souvislosti byl vypracován plán na fúzi mezi HVB Bank Czech Republic a.s. a Živnostenskou bankou, a.s., jméno nástupnické banky nebylo k datu této účetní závěrky známé. Rozhodným dnem pro fúzi je 1. říjen 2006, proto dochází k sestavení mimořádné účetní závěrky k 30. září 2006. Příslušná žádost na Českou národní banku bude podána do konce roku 2006.

Datum sestavení





13. prosince 2006

Podpis statutárního zástupce



## **NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI PO DATU MIMOŘÁDNÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Do data zveřejnění této výroční zprávy nastaly následující významné operace, které nebyly známy a nejsou zohledněny v mimořádné účetní závěrce.

Na základě rozhodnutí představenstva ze dne 14. prosince 2006 banka provedla zaúčtování následujících položek:

- Z důvodu očekávaného spojení s HVB Bank Czech Republic a.s. je plánováno uzavření dvanácti poboček banky nejpozději do 30. června 2007. Banka proto provedla mimořádný odpis vybraného majetku ve výši 54 500 tis. Kč.
- V souvislosti s uzavřením těchto poboček banka očekává dodatečné náklady ve výši 44 100 tis. Kč, na které byla vytvořena rezerva.
- Banka dále očekává další náklady související se spojením s HVB Bank Czech Republic a.s. z titulu přejmenování pobočkové sítě („rebranding“) ve výši 25 000 tis. Kč, na které také byla vytvořena rezerva.

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU A O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDANOU OSOBOU A OSTATNÍMI OSOBAMI OVLÁDANÝMI STEJNOU OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU

V souladu s § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku, ve znění pozdějších předpisů, představenstvo společnosti **Živnostenská banka, a.s.** se sídlem Praha 1, Na Příkopě 858/20, IČO 00001368, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 1350 („Živnostenská banka“ nebo „ŽB“), za účetní období od **1.1.2006 do 30.9.2006** zpracovalo **zprávu o vztazích**.

Živnostenská banka byla v průběhu celého účetního období 2006 ovládána společností **UniCredito Italiano S.p.A.** („UCI“) se sídlem Via Dante 1, 16121 Janov, Italská republika, zapsána do Rejstříku firem pod číslem 1812 a do Podnikového rejstříku pod číslem GE025-22 u Obchodní, průmyslové, řemeslné a zemědělské komory pro Janov.

Živnostenská banka ovládá společnost **Zivnostenska Finance B. V.**, Haaksbergweg Zuidoost, Nizozemí. Jedná se o spící společnost, která v průběhu účetního období nevykazovala žádnou činnost.

V účetním období 2006 existovaly vztahy s dalšími propojenými osobami, konkrétně se jednalo o následující společnosti: **UniCredit Banca, UBM S.p.A., UniCredit Banca SA, UniCredit Banca d'Impresa, UniCredit Banca d'Impresa SA, UniCredit Factoring S.p.A., UniCredit Global Information Services S.p.A., Banking Transaction Services s.r.o., Zagrebacka Banka DD, Bank Pekao SA, IKB Deutsche Industriebank AG, UniBanka, a.s., UniCredit Leasing Romania SA, KOC Bank AS, HVB Bank AG, HVB Bank Czech Republic a.s., HVB Bank SR a.s., Hypovereinsbank Finance NV, HYPO Stavební spořitelna a.s., Bank Austria Creditanstalt AG, CAC Leasing a.s., Fiat ČR s.r.o., Pioneer Global Asset Management S.p.A, Pioneer česká investiční společnost, a.s., Pioneer česká finanční společnost, a.s., Pioneer Global Funds Distributor, Ltd a Pioneer – Asset Management, a.s.**

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že mezi Živnostenskou bankou a s ní propojenými osobami v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 existovaly pouze vztahy se společnostmi výše uvedenými.

### 1. Smlouvy uzavřené mezi společnostmi Živnostenská banka a propojenými osobami v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006:

#### 1.1. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **HVB Bank Czech Republic a.s.** byly v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o zpracování osobních údajů zaměstnanců	Zpracování osobních údajů zaměstnanců	28.8.2006

1.2. Mezi společnostmi Živnostenská banka a skupinou **Pioneer** byly v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o zpracování osobních údajů	Zpracování osobních údajů	1.1.2006
Smlouva + přílohy A-C	Vykonávání činností v souvislosti s nabízením podílových listů	1.1.2006
Dodatek ke smlouvě o kontaktní bance uzavřené dne 26.3.2004 + příloha č. 1	Dodatek ke Smlouvě o kontaktní bance	24.3.2006
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o vykonávání činností v souvislosti s nabízením podílových listů	Vykonávání činností v souvislosti s nabízením podílových listů	11.9.2006

1.3. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **UniCredit Global Information Services** byly v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o outsourcingu informačních systémů a dalších IT služeb + přílohy A-C	Outsourcing informačních systémů a IT služeb	28.4.2006
Smlouva o převodu práv a povinností vyplývajících z pracovně právních vztahů + rozvrh č. 1-3	Smlouva o převodu práv a povinností vyplývajících z pracovně právních vztahů	31.5.2006
Smlouva o outsourcingu informačních systémů a dalších IT služeb + přílohy A-B	Outsourcing informačních systémů a IT služeb	31.5.2006
Kupní smlouva + příloha č. 1 Znalecký posudek č. 2092/2006	Kupní smlouva	1.6.2006
Nájemní smlouva pro zahraniční zastoupení + rozvrh č. 1-3	Nájemní smlouva pro zahraniční zastoupení	1.6.2006
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o převodu práv a povinností vyplývajících z pracovně právních vztahů	Dodatek ke Smlouvě o převodu práv a povinností vyplývajících z pracovně právních vztahů	30.6.2006
Kupní smlouva, evidenční číslo ŽB: HSO0608/00/00001 + přílohy č. 1-4	Kupní smlouva	4.9.2006

1.4. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **CAC Leasing a.s.** byly v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci + příloha č. 1-6	Vyhledávání zájemců o uzavření smluv („zprostředkovaných smluv“) s CAC	7.4.2006

1.5. Mezi společnostmi Živnostenská banka a **Banking Transaction Services s.r.o.** byly v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 uzavřeny následující smlouvy:

Název smlouvy	Předmět smlouvy	Datum uzavření
Smlouva o poskytování služeb	Smlouva o poskytování backofficeových služeb	30.5.2006
Smlouva o koordinaci	Smlouva o koordinaci	30.5.2006
Nájemní smlouva pro zahraniční zastoupení + rozvrh č. 1-7	Nájemní smlouva pro zahraniční zastoupení	1.6.2006
Smlouva o převodu zákonné dovolené zaměstnanců	Smlouva o převodu dovolené	10.8.2006

1.6. Kromě výše uvedených smluv uzavírala Živnostenská banka v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 s propojenými osobami mezibankovní, derivátové a ostatní obchody za běžných tržních podmínek.

1.7. Mezi společnostmi Živnostenská banka a ostatními propojenými osobami nebyly v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 uzavřeny žádné smlouvy.

## 2. Plnění poskytnutá v roce 2006 společnostmi Živnostenská banka propojeným osobám a jejich protiplnění:

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že mezi Živnostenskou bankou a s ní propojenými osobami v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 byla veškerá plnění a protiplnění poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek.

## 3. Jiné právní úkony, které byly učiněny společnostmi Živnostenská banka v zájmu propojených osob:

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že společnostmi Živnostenská banka nebyly v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 učiněny v zájmu propojených osob jiné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů v rámci běžného obchodního styku, popř. běžných právních úkonů uskutečněných společnostmi Živnostenská banka v rámci běžného výkonu práv společnosti UCI jako majoritního akcionáře společnosti Živnostenská banka.

## 4. Ostatní opatření, která byla v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna společnostmi Živnostenská banka, jejich výhody a nevýhody:

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že společnostmi Živnostenská banka nebyla v účetním období od 1.1.2006 do 30.9.2006 v zájmu nebo na popud propojených osob přijata nebo uskutečněna žádná opatření mimo rámec běžného obchodního styku, popř. mimo rámec běžného výkonu práv společnosti UCI jako majoritního akcionáře společnosti Živnostenská banka.

**5. Újma** společnosti Živnostenská banka z uzavřených smluv a opatření:

Představenstvo Živnostenské banky prohlašuje, že z uzavřených smluv a opatření nevznikla společnosti Živnostenská banka žádná újma.

V Praze dne 13.12.2006

Za představenstvo společnosti Živnostenská banka



Ing. Jiří Kunert  
předseda představenstva



Ing. Aleš Barabas  
místopředseda představenstva

## DOPLŇUJÍCÍ ÚDAJE PODLE OPATŘENÍ MF ČR Č.J. 282/73391/2001 ZE DNE 7. PROSINCE 2001

### 1. Údaje o členech dozorčí rady a představenstva

#### 1.1. Dozorčí rada k 30.9.2006

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných společností
Carmine Ferraro	předseda	29.7.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>místopředseda dozorčí rady:</u> UniBanka, a.s. <u>člen představenstva:</u> Comital Cofresco SpA
Alberto Devoto	místopředseda	27.4.2006	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen dozorčí rady:</u> UniBanka, a.s.
Ing. Marie Bartošová	členka	15.6.2006	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
JUDr. Ivana Burešová	členka	24.6.2004	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Elena Goitini	členka	27.4.2006	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>členka dozorčí rady:</u> UniBanka, a.s. <u>členka představenstva:</u> UniCredit Romania, UniCredit Assicura
Marco Iannaccone	člen	11.5.2005	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen dozorčí rady:</u> UniBanka, a.s. Bulbank(Bulgaria) <u>ředitel:</u> KOC Bank , Yapı Kredi Bank
Carlo Marini	člen	27.4.2006	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	<u>člen dozorčí rady:</u> UniBanka, a.s. <u>člen představenstva:</u> UniCredit Leasing Romania
Carmelo Mazza	člen	27.4.2006	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné
Eva Mikulková	členka	10.6.2003	SŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné

Během účetního období od 1.1.2006 do 30.9.2006 došlo ve složení dozorčí rady k těmto změnám: odstoupili Massimiliano Moi, Uwe Kruschinski a Giuseppe Vovk, nově byli zvoleni Carmelo Mazza, Carlo Marini, Elena Goitini a Marie Bartošová.

## 1.2. Představenstvo k 30.9.2006

Jméno	Funkce	Dat. nástupu do funkce	Kvalifikační předpoklady	Členství v orgánech jiných společností
Ing. Jiří Kunert	předseda	12.5.2003	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	předseda dozorčí rady: UniBanka, a.s.
Ing. Aleš Barabas	místopředseda	17.10.2005	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	jednatel: Zivnostenska Finance B.V.
Massimiliano Fossati	člen	17.10.2005	VŠ a dlouholetá praxe v bankovníctví	žádné

Během účetního období od 1.1.2006 do 30.9.2006 nedošlo ve složení Představenstva k žádným změnám.

## 2. Vybrané kvantitativní ukazatele

- kapitálová přiměřenost*):	9,95%
- velikost Tier 1*):	3 336 134 000 Kč
- velikost Tier 2*):	1 000 089 000 Kč
- velikost Tier 3*):	0 Kč
- celková výše kapitálu:	4 336 223 000 Kč
- jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů*):	A: 3 297 089 000 Kč B: 188 582 000 Kč
- rentabilita průměrných aktiv (ROAA):	0,47%
- rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE):	7,11%
- aktiva na jednoho zaměstnance:	69 417 000 Kč
- správní náklady na jednoho zaměstnance:	1 448 000 Kč
- čistý zisk na jednoho zaměstnance:	303 000 Kč

\*) neauditováno

## DODATEČNÉ INFORMACE

### Předpokládaný budoucí vývoj činnosti Živnostenské banky, a.s.

Logickým vyústěním evropské fúze skupin HVB a UniCredit bude na lokální úrovni spojení Živnostenské banky a HVB Bank Czech Republic, jehož dokončení je plánováno na druhou polovinu roku 2007. Ještě předtím dojde k reorganizaci aktivit skupiny UniCredit ve střední a východní Evropě, kdy se rakouská Bank Austria Creditanstalt AG stane novým a jediným akcionářem Živnostenské banky. Cílem těchto kroků je zejména vytvoření nové perspektivy růstu pro klienty spojené banky při možnosti poskytování širších a kvalitnějších služeb.

### Předmět podnikání Živnostenské banky, a.s., podle stanov

#### Činnosti vyplývající z licence:

- výkon činností uvedených v zákoně o bankách v § 1 odst. 1 písmena
  - a) přijímání vkladů od veřejnosti
  - b) poskytování úvěrů
- výkon činností uvedených v zákoně o bankách v § 1 odst. 3 písmena
  - a) investování do cenných papírů na vlastní účet
  - b) finanční pronájem (finanční leasing)
  - c) platební styk a zúčtování
  - d) vydávání a správa platebních prostředků
  - e) poskytování záruk
  - f) otvírání akreditivů
  - g) obstarávání inkasa
  - h) poskytování investičních služeb zahrnující
    - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona č. 591/1992 Sb., o cenných papírech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o cenných papírech“), přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
    - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. b) zákona o cenných papírech, provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
    - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. c) zákona o cenných papírech, obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
    - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, upisování emise investičních instrumentů nebo jejich umístování, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,



- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. a) zákona o cenných papírech, úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až c) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. d) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. e) zákona o cenných papírech, služby související s upisováním emisí podle § 8 odst. 2 písm. e) zákona o cenných papírech, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. f) zákona o cenných papírech, poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až g) zákona o cenných papírech,
- doplňkovou investiční službu podle § 8 odst. 3 písm. g) zákona o cenných papírech, provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,

i) vydávání hypotečních zástavních listů

j) finanční makléřství

k) výkon funkce depozitáře

l) směnárenská činnost (nákup devizových prostředků)

m) poskytování bankovních informací

n) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem

o) pronájem bezpečnostních schránek

p) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci banky.

### **Údaje o soudních řízeních**

Živnostenská banka, a.s., se účastní několika soudních sporů. K 30. září 2006 vytvořila rezervu ve výši 22 milionů Kč (31. prosince 2005: 21 milionů Kč) na základě Bankou provedeného odhadu výsledku těchto soudních sporů. Vedení Banky očekává, že soudní řízení, na která byla opravná položka vytvořena, budou ukončena do 12 měsíců od data účetní závěrky. Vzhledem k tomuto očekávanému časovému horizontu nebyla rezerva diskontována.

Živnostenská banka, a.s., vede také několik aktivních soudních sporů, jejichž výsledek je nejistý. I v případě pozitivního výsledku Banka předpokládá, že dobytost soudem přiznané částky bude v převážné většině případů pochybná. Banka proto z opatrnosti potenciální výtěžky z těchto sporů ve svém účetnictví nevede.

## Údaje o hlavních investicích

V roce 2006 investovala Živnostenská banka, a.s., 25 milionů Kč do nehmotného majetku a 62 milionů Kč do hmotného majetku.

## Řízení rizik

Proces řízení rizik je nedílnou součástí činnosti banky a základním kamenem zajišťujícím její zdravé fungování. Potřeba prohlubovat a vylepšovat tyto procesy je dána tím, že banka je během obchodů se svými klienty stále častěji vystavena různým rizikům. A to zejména riziku úvěrovému, tržnímu, riziku likvidity a v neposlední řadě i operačnímu riziku. Živnostenská banka věnuje velkou pozornost procesům řízení rizik a díky včasné identifikaci rizik, monitorování a měření rizik a také sofistikované struktuře vnitřních limitů pro jednotlivé druhy rizik a produktů snižuje banka jednotlivá rizika na přijatelnou úroveň. Toto také potvrzuje relativně nízký objem klasifikovaných úvěrů a celkové obchodní výsledky banky.

### Organizace řízení rizik

Proces řízení rizik je nezávislý na všech komerčních obchodních aktivitách banky. Na řízení rizik se v Živnostenské bance podílí následující útvary:

- odbor řízení rizik zodpovědný zejména za tržní a operační rizika
- úvěrový odbor zodpovědný za úvěrové riziko.

Oba tyto odbory se zodpovídají náměstkovi generálního ředitele. Představenstvo banky zastřešuje celý proces řízení rizik a informuje pravidelně dozorčí radu.

Rozhodovací pravomoc v oblasti řízení rizik mají příslušné výbory a těmi jsou Výbor řízení aktiv a pasiv a Úvěrový výbor, jehož stálými členy jsou i členové představenstva.

Banka se během roku 2006 intenzivně připravovala na změnu regulace s ohledem na požadavky Basilejského výboru pro bankovní dohled a v této přípravě bude pokračovat i v nadcházejících letech. Zástupci banky se účastní za jednotlivé části řízení rizik společného projektu se zástupci ČNB, Bankovní asociace, Komory auditorů a ostatními bankami a zvyšují si svou kvalifikaci na odborných seminářích.

Banka obchoduje na OTC trhu a k řízení rizik používá následující finanční deriváty:

- úrokové swapy (v členění na zajišťovací a k obchodování),
- měnové swapy,
- měnové forwardy a
- forward rate agreements

## Operační rizika

Rizika, kterým je banka vystavena a která nelze kvalifikovat jako tržní, úvěrové či likvidní, strategická či reputační považujeme za rizika operační. Od roku 2003 sleduje banka operační riziko na úrovni jednotlivých organizačních útvarů. Ve stejném roce byl zahájen Project, jehož cílem je zavedení aktivního řízení operačního rizika na centrální bázi včetně implementace nástrojů pro jeho sledování a měření. Garantem tohoto projektu je mateřská banka UniCredito Italiano (UCI) a Project bude pokračovat i v nadcházejících letech. Skupina UCI plánuje v oblasti řízení operačního rizika postupný přechod na pokročilý přístup měření („AMA“ přístup).

Počátkem roku 2004 byla vytvořena centralizovaná databáze jednotlivých událostí operačního rizika a to v souladu s požadavky na řízení kapitálové přiměřenosti podle nových pravidel Basilejského výboru pro bankovní dohled. Tato databáze je jedním z podkladů pro navržení postupů, které vedou ke snížení výskytu jednotlivých událostí a zmírnění jejich dopadů, a dále je také využívána jako zpětná kontrola spolehlivosti k navrženému systému opatření k omezování operačního rizika. Sběr dat do této databáze je prováděn v pravidelných čtvrtletních intervalech za spolupráce jednotlivých organizačních útvarů banky. Veškeré významné události jsou hlášeny a řešeny okamžitě.

Během roku 2005 schválila banka několik intervenčních plánů, jejichž plnění je pravidelně sledováno. Ve druhé polovině roku 2005 bylo provedeno rizikové ohodnocení dílčích činností jednotlivých útvarů, tzv. „risk assessment“. Opakované provedení „risk assessmentu“ spolu s porovnáním vývoje rizikové hladiny se uskuteční na přelomu roků 2006/2007. V nadcházejícím období plánuje banka provedení analýzy scénářů a nastavení rizikových indikátorů a rizikových limitů.

## Tržní rizika

Banka je díky nepříznivému pohybu úrokových sazeb, směnných kursů a změnám volatility vystavena riziku potenciálních ztrát plynoucích z jejich rozvahových a podrozvahových pozic. Tyto tři uvedené faktory jsou považovány za zdroj tržních rizik. Banka má k dispozici sadu nástrojů jako jsou Value at Risk, gapová analýza dle splatnosti či přecenění, stres testy a kalkulátory sensitivity, kterými měří velikost tržního rizika. Ve spolupráci s mateřskou bankou UCI vytvořila strategický dokument - "Investment policy", který detailně popisuje zdroje tržních rizik a procesy, kterými rozpoznává jednotlivá tržní rizika s použitím následujících principů:

- veškeré limity tržních rizik jsou kontrolovány na denní, případně týdenní bázi
- kontrola rizik je nezávislá na Odboru finančních trhů
- všechny nové aktivity a produkty finančních trhů musejí být vždy před uvedením na trh či před zařazením do příslušného portfolia banky detailně analyzovány z hlediska dopadu na řízení rizik

- risk management mateřské banky a vrcholový management Živnostenské banky musejí být vždy informováni o všech významných změnách v rizikovém profilu banky, o překročených limitech, o nově zamýšlených produktech finančních trhů a o všech významných rozhodnutích týkajících se tržních rizik

Odbor řízení rizik alespoň jednou ročně přehodnocuje veškeré limity tržních rizik. Nově navržené úpravy limitů musí být následně schváleny představenstvem banky.

Hlavním dosaženým cílem v oblasti řízení tržních rizik v roce 2003 byla implementace metodologie Value at Risk (VaR). Tato metodologie je i nadále rozvíjena a zpětně testována. VaR metodologie je používána pro kvantifikaci úrokového rizika obchodní knihy, portfolia k prodeji, nově i pro riziko celkové bankovní pozice a pro kvantifikaci měnového rizika celkové otevřené pozice v zahraničních měnách.

### Úvěrová rizika

Banka je vzhledem k vlastnímu obsahu části své bankovní činnosti jako poskytovatel služeb spojených s půjčováním peněžních prostředků pro institucionální, komerční a personální sféru vystavena úvěrovým rizikům, spojeným se schopností protistran dostát svým závazkům. Vzhledem k podílu úvěrových obchodů na celkové velikosti obchodní činnosti Banky a s ohledem na vlastní charakter úvěrových obchodů tvoří úvěrová rizika podstatnou část celkových rizik Banky.

Pro posouzení a řízení úvěrových rizik má Banka vypracovány vnitřní postupy a limity, které umožňují omezení a rozložení těchto rizik.

Na základě společných principů bankovní skupiny UCI má Banka vypracovaný a ročně aktualizovaný strategický dokument „Credit Policy“, který shrnuje hlavní zásady řízení úvěrových rizik:

- kontrola a řízení rizik je nezávislá na obchodních útvarech Banky
- rozložení úvěrových expozic v portfoliu Banky je posuzováno vzhledem k segmentům ekonomické činnosti, ke koncentraci (velikosti) jednotlivých obchodů a k typům úvěrových obchodů
- rozhodovací pravomoci jsou členěny s ohledem na velikost a charakter úvěrových obchodů, vrcholový management je informován a schvaluje všechny obchody přesahující předem stanovený rámec
- management úvěrových rizik UCI musí být informován o všech rozsáhlých obchodech Banky, které přesahují předem stanovený rámec

Úvěrová analýza, ratingové systémy, zajištění úvěrových obchodů a správa portfolia úvěrových obchodů jsou hlavní nástroje pro posuzování a řízení úvěrových rizik.

V roce 2005 byly uvedeny do provozu, ve spolupráci s mateřskou bankou UCI, systémy interního ratingu pro podnikovou klientelu a personální bankovníctví. Tyto systémy vyhodnocují informace o úvěrových obchodech a statistickými metodami analyzují možné riziko nesplacení úvěrů. Ratingové modely jsou kalibrovány a zpětně testovány s ohledem na vývoj velikosti a složení úvěrového portfolia Banky.

Banka se připravuje na zavedení procedur stresového testování a Credit Value-at-Risk.

## OSTATNÍ VEDOUCÍ ZAMĚSTNANCI ŽIVNOSTENSKÉ BANKY, A.S.

### Vrchní ředitelé

**Pasquale Barbaro**, retailové bankovníctví (do 31.8.2006)  
**Ing. Petr Bartel**, řízení rizik  
**Ing. Jan Boček**, marketing  
**Vladimíra Josefiová, MBA**, lidské zdroje (do 30.4.2006)  
**Ing. Martin Macko** – finanční trhy (do 31.3.2006)  
**Ing. Petr Merežko** – privátní bankovníctví (od 1.4.2006)  
**Ing. Josef Pitra** – logistika  
**Ing. Michal Provazník** – informační technologie (do 31.5.2006)  
**Ing. Jana Riebová** – lidské zdroje (od 1.5.2006)  
**Ing. Michal Vančík**, privátní bankovníctví (do 31.3.2006)  
**Ing. Josef Vanžura**, organizace  
**Ing. Pavel Vinter** – finanční trhy (od 1.4.2006)

### Ředitelé

**Mgr. Miloš Bádál** – odbor úvěrů retailového bankovníctví  
**JUDr. Ivana Burešová** – odbor právní  
**Ing. Petr Beránek** – odbor strukturovaného financování (od 1.4.2006)  
**George Briford** - odbor strategie a controllingu retailového bankovníctví (do 31.1.2006)  
**Mgr. Jakub Dusílek** – odbor podpory obchodu  
**Ing. Jiří Eigel** – odbor řízení obchodu a distribuce retailového bankovníctví  
**Mgr. Monika Halířová** – oblastní pobočka Liberec, retailové bankovníctví  
**Ing. Petr Hladký** – odbor úvěrů podnikového bankovníctví  
**Ing. Olga Hudcová** – oblastní pobočka Brno, podnikové bankovníctví  
**Ing. Vladimír Chudárek** – oblastní pobočka Zlín, retailové bankovníctví  
**Ing. František Klufa** – oblastní pobočka České Budějovice, podnikové bankovníctví  
**Radim Kolek** – oblastní pobočka Ostrava, retailové bankovníctví  
**Mgr. Aleš Krátký**, oblastní pobočka Brno, retailové bankovníctví  
**Martin Macků**, oblastní pobočka České Budějovice, retailové bankovníctví  
**Ing. Lýdie Matajová** – oblastní pobočka Pardubice, retailové bankovníctví  
**Ing. Miroslav Matoušek** – odbor operací (do 31.5.2006)  
**Ing. Petr Merežko** – odbor strukturovaného financování (do 31.3.2006)  
**Ing. Aleš Novák** – oblastní pobočka Praha, podnikové bankovníctví  
**Ing. Veronika Panáčková** – odbor finanční  
**Ing. Jaroslava Pelechová** – odbor vnitřního auditu  
**Ing. Pavel Rauscher** – oblastní pobočka Karlovy Vary, retailové bankovníctví  
**Ing. Ladislav Řehák** – oblastní pobočka Pardubice, podnikové bankovníctví  
**Ing. Helena Suchánková** – odbor řízení segmentů a produktů retailového bankovníctví  
**Ing. Vladimír Štefánik** – oblastní pobočka Zlín, podnikové bankovníctví  
**Jiří Štegl** – oblastní pobočka Praha, retailové bankovníctví  
**Ing. Luboš Váňa** – oblastní pobočka Liberec, podnikové bankovníctví

## KONTAKTNÍ ÚDAJE

### Ředitelství

Na Příkopě 858/20  
P.O.Box 421  
113 80 Praha 1  
tel.: 224 121 111  
fax: 224 125 555  
web: [www.zivnobanka.cz](http://www.zivnobanka.cz)  
e-mail: [info@zivnobanka.cz](mailto:info@zivnobanka.cz)

Na Příkopě 858/20  
P.O.Box 421  
113 80 Praha 1  
Czech Republic  
Tel: +420 224 121 111  
Fax: +420 224 122 222  
E-mail: [info@zivnobanka.cz](mailto:info@zivnobanka.cz)

Divadelní 2  
P.O.Box 57  
601 57 Brno  
Czech Republic  
Tel: +420 542 515 111  
Fax: +420 542 515 150  
E-mail: [brno@zivnobanka.cz](mailto:brno@zivnobanka.cz)

nám. Přemysla Otakara II. č.122/35  
P.O.Box 178  
370 21 České Budějovice  
Czech Republic  
Tel: +420 387 711 111  
Fax: +420 387 711 777  
E-mail: [ceske.budejovice@zivnobanka.cz](mailto:ceske.budejovice@zivnobanka.cz)

Zeyerova 892/7  
360 01 Karlovy Vary  
Czech Republic  
Tel: +420 353 108 111  
Fax: +420 353 108 108  
E-mail: [karlovy.vary@zivnobanka.cz](mailto:karlovy.vary@zivnobanka.cz)

Široká 5/28  
P.O.Box 24  
460 01 Liberec  
Czech Republic  
Tel: +420 485 395 111  
Fax: +420 485 395 555  
E-mail: [ostrava@zivnobanka.cz](mailto:ostrava@zivnobanka.cz)

Kostelní 13  
701 57 Ostrava 1  
Czech Republic  
Tel: +420 596 275 111  
Fax: +420 596 275 112  
E-mail: [liberec@zivnobanka.cz](mailto:liberec@zivnobanka.cz)

Třída míru 1400  
530 01 Pardubice  
Czech Republic  
Tel: +420 466 861 111  
Fax: +420 466 861 102  
E-mail: [pardubice@zivnobanka.cz](mailto:pardubice@zivnobanka.cz)

Rašínova 68  
P.O.Box 275  
760 01 Zlín  
Czech Republic  
Tel: +420 577 697 111  
Fax: +420 577 697 555  
E-mail: [zlin@zivnobanka.cz](mailto:zlin@zivnobanka.cz)