

Výroční zpráva HVB Bank 2006



VÝROČNÍ ZPRÁVA 2006

1	Nejdůležitější hospodářské výsledky
2	ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA
6	ZPRÁVA DOZORČÍ RADY
8	MIMOŘÁDNÁ NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
10	Rozvaha
10	Výkaz zisku a ztráty
11	Výkaz změn ve vlastním kapitálu za období devíti měsíců končící 30. září 2006
12	Výkaz peněžních toků za období devíti měsíců končící 30. září 2006
14	Příloha účetní závěrky
46	VÝROK AUDITORA K NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
50	DALŠÍ INFORMACE
72	ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU OSOBOU
76	PŘEDSTAVENSTVO, DOZORČÍ RADA
80	POBOČKY
82	FINANČNÍ SKUPINA HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S.
84	ZÁKLADNÍ FINANČNÍ UKAZATELE HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S. NA KONSOLIDOVANÉ BÁZI
86	MIMOŘÁDNÁ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
87	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty za období devíti měsíců končící 30. září 2006
88	Konsolidovaná rozvaha k 30. září 2006
89	Konsolidovaný výkaz změn ve vlastním kapitálu za období devíti měsíců končící 30. září 2006
90	Konsolidovaný výkaz peněžních toků za období devíti měsíců končící 30. září 2006
92	Příloha konsolidované účetní závěrky
126	VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ VÝROČNÍ ZPRÁVĚ
130	ÚDAJE Z ÚČETNÍ ZÁVĚRKY SUBJEKTŮ NEZAHRNUTÝCH DO KONSOLIDACE

NEJDŮLEŽITĚJŠÍ HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY (IFRS AUDITOVANÉ, NEKONSOLIDOVANÉ)

HVB Bank Czech Republic a.s.	1. 1. - 30. 9. 2006	1. 1. - 31. 12. 2005
	v mil. Kč	v mil. Kč
Hospodářské výsledky		
Čistý výnos z úroků	2 360	2 730
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 549	2 060
Všeobecné správní náklady	(1 596)	(2 569)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním	2 578	2 349
Čistý zisk po zdanění	2 110	1 856
Poměrové ukazatele		
Návratnost vlastního kapitálu po zdanění	17,4 %	12,8 %
Návratnost aktiv po zdanění	1,7 %	1,2 %
Poměr nákladů a výnosů	36,4 %	50,9 %
Rozvahové ukazatele		
Bilanční suma	179 344	165 387
Objem úvěrů klientům	106 701	93 883
Vklady klientů	104 161	96 034
Základní kapitál	5 125	5 125
Další regulatorní ukazatele podle předpisů ČNB		
Tier 1	14 836	12 897
Kapitál	15 190	13 394
Rizikově vážená aktiva bankovního portfolia	129 448	115 750
Kapitálová přiměřenost	11,1 %	10,9 %
Počet zaměstnanců ke konci účetního období	954	1 081
Počet poboček	24	24

(výsledky jsou za účetní období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006, srovnávací období za rok 2005 není z pohledu některých údajů srovnatelné)

ÚVODNÍ SLOVO PŘEDSTAVENSTVA



Úvodní slovo představenstva

Vážení klienti a vážení obchodní partneři,
představenstvo HVB Bank Czech Republic a.s. (dále jen HVB Bank) si Vám dovoluje předložit výroční zprávu za období 1. 1. 2006 až 30. 9. 2006.

MAKROEKONOMICKÉ PROSTŘEDÍ V ROCE 2006

Česká ekonomika si v roce 2006 udržela dynamický růst, jeho struktura se ale proti předchozímu období změnila. Na straně poptávky byl růst tažený v převážné míře soukromou spotřebou a investicemi, zatímco dřívější pozitivní vliv exportu zeslábl. Bilance zahraničního obchodu vykázala podruhé v řadě přebytek, který ve srovnání s rokem 2005 dokonce mírně vzrostl, to ale výhradně vlivem příznivého vývoje cenových relací. Ze strany zdrojů byl růst ekonomiky podpořen rekordně rychlým růstem průmyslové výroby a souvisejícím zvýšením zaměstnanosti. Růst produktivity byl v celé ekonomice naopak nižší než v minulosti. Kurs koruny posílil v průměru o dalších 5 % proti měnám hlavních obchodních partnerů, přestože se platební bilance vyvíjela méně příznivě než v minulosti. Centrální banka následovala globální trend zpřísnování měnové politiky a zvýšila repo sazbu ve dvou krocích na 2,5 %. Přesto zůstala Česká republika v celé EU zemí s nejnižší oficiální úrokovou sazbou, když proti eurozóně dosáhl rozdíl sazeb celý procentní bod. Nízké úrokové sazby udržely úvěrovou expanzi bankovního sektoru meziročně nad dvaceti procenty.

Podnikatelské prostředí se podle očekávání v roce konání voleb do Poslanecké sněmovny výrazněji

nezměnilo. Politický pat a průtahy při sestavování vlády nicméně znamenaly další odsouvání přípravy ekonomických reforem, což může do budoucna snižovat potenciál růstu ekonomiky. Stejný faktor odsunul rovněž diskusi o termínu přijetí eura. Průvodním jevem volebního cyklu a složité povolební situace bylo také zhoršování nerovnováhy ve veřejných financích, které má všechny předpoklady pokračovat v roce 2007.

ZISK ZA ROK 2006 BUDE OPĚT REKORDNÍ

Za prvních devět měsíců roku tj. k 30. 9. 2006 vytvořila HVB Bank Czech Republic a. s., podle mezinárodních standardů účetního výkaznictví, zisk po zdanění ve výši 2 110 mil. Kč. To je 13,7 % nárůst oproti celému roku 2005, kdy čistý zisk po zdanění činil 1 856 mil. Kč, a to nejsou zatím zohledněny výsledky za poslední čtvrtletí roku 2006. Lze tedy očekávat, že zisk za rok 2006 bude opět rekordní.

Návratnost vlastního kapitálu po zdanění k 30.9. 2006 je 17,4 % (31.12.2005: 12,8 %). Poměr nákladů a výnosů se zlepšil z 50,9 % na 36,4 %. Během devíti měsíců HVB Bank zaznamenala růst úvěrů klientům o 13,7 % na 107 mld. Kč, ke zvýšení došlo i na straně klientských vkladů a to o 8,5 % na 104 mld. Kč.

S velikostí bilanční sumy dosahující 179 mld. Kč (navýšení oproti konci roku 2005 o 8,4 % ze 165 mld. Kč) je HVB Bank Czech Republic čtvrtou největší bankou v České republice s potenciálem dalšího růstu vycházejícího zejména z dostatečné kapitálové základny.

K 30. 9. 2006 činila celková aktiva HVB Bank 179 miliard Kč, což představuje růst o 8,4 % ve srovnání s údajem ke konci roku 2005, kdy celková aktiva činila 165 mld. Kč.

Na straně aktiv rozvahy došlo ke snížení pohledávek za bankami o 2,9 % na celkových 34 mld. Kč oproti stavu ke konci předchozího roku (31. 12. 2005: 35 mld. Kč). Pohledávky za klienty se zvýšily o 13,7 % na celkových 107 mld. Kč (31. 12. 2005: 94 mld. Kč).

Na straně pasiv došlo k poklesu objemu závazků vůči bankám o 4,4 % na 27 mld. Kč (31. 12. 2005: 28 mld. Kč). Závazky vůči klientům vzrostly o 8,5 % na 104 mld. Kč (31.12.2005: 96 mld. Kč). Závazky z dluhových cenných papírů vzrostly o 28,2 % na 24 mld. Kč (31. 12. 2005: 19 mld. Kč).

FIREMNÍ KLIENTELA

Rok 2006 byl pro divizi firemní klientely opět velmi úspěšným rokem. Podobně jako v minulosti pokračoval ve všech našich obchodních oblastech nárůst provozních příjmů a tvorby zisku. Při srovnání období 1-9/2006 a 1-9/2005 se divizi celkově podařilo zvýšit provozní příjmy o 8 %, průměrný objem úvěrů o 12 % a průměrný objem vkladů o 6 %. Divize firemní klientely překročila plán ve všech obchodních oblastech.

V oblasti firemního bankovníctví se i nadále soustředujeme na poskytování komplexních služeb přizpůsobených individuálním potřebám klientů. Stále více se nám daří využívat potenciálu, který nabízejí přeshraniční skupiny klientů, pro něž jsme jedinečným partnerem vzhledem k našemu výjimečně silnému zastoupení v regionu střední a východní Evropy. Rozšířili jsme také s úspěchem objem služeb poskytovaných společně s českými vlastníky. V minulém roce jsme rovněž zvýšili objem obchodního zprostředkování dalším bankám ze skupiny HVB Group (a také z celé skupiny UniCredit Group). Dokázali jsme využít přílivu cizího kapitálu do České republiky i expanze českých firem do zahraničí. V tomto ohledu jsme byli nejaktivnější bankou v naší skupině v rámci regionu střední a východní Evropy.

V roce 2006 se naše obchodní týmy rozšířily o nové bankovní poradce, specializované na malé a středně velké podniky (SME), a tento segment se stal nejrychleji rostoucím v rámci divize firemní klientely.

Pro Trade Finance byl rok 2006 zatím nejúspěšnějším rokem. Výborných výsledků jsme dosáhli v dokumentárních akreditivních, bankovních zárukách, financování obchodních pohledávek a exportních projektů. Celkový objem factoringových transakcí financovaných prostřednictvím dceřiné společnosti HVB Factoring s.r.o. vzrostl ve srovnání s minulým rokem o 103 % a činil k 30. 9. 2006 Kč. 1,78 mld.

V roce 2006 jsme úspěšně udrželi a dokonce posílili naši vynikající pozici na trhu financování komerčních

nemovitostí, kde jsme se podíleli na řadě velkých realitních transakcí ve všech čtyřech hlavních segmentech tohoto trhu (kancelářské prostory, maloobchodní prostory, skladové prostory a rezidenční nemovitosti). V loňském roce vzrostlo portfolio financovaných komerčních nemovitostí o 27 % a celkový objem úvěrů na nemovitosti dosáhl 40 mld. Kč. Zmíněné navýšení objemu portfolia o 27 % představovalo největší nárůst v posledních letech.

V oblasti strukturovaného financování a syndikovaných úvěrů se nám podařilo udržet naši vedoucí pozici v segmentu akvizičního financování a leveraged finance. Byli jsme úspěšnými aranžéry celé řady velkých transakcí, z nichž nejdůležitější bylo financování převzetí německého výrobce chemikálií SKW Piesteritz skupinou AGROFERT. Tato transakce byla jedna z největších LBO (leveraged buy-out) transakcí realizovaných v loňském roce na domácím trhu.

PRIVÁTNÍ A PODNIKATELSKÁ KLIENTELA

Rok 2006 v HVB Bank v segmentu privátní a podnikatelské klientely se zařadí mezi velmi úspěšné roky. Přes úsporná opatření a rozsáhlé změny v distribuci, které byly realizovány v roce 2006, se této divizi podařilo udržet růst výnosů z předcházejících let. Akvizice nových klientů pokračovaly v tempu minulých let, kde navíc došlo k posunu ve struktuře nových klientů a to směrem k s cílovým segmentům. Výsledkem těchto úspěchů je výrazný nárůst ziskovosti této divize meziročně o více jak 230 milionů Kč před zdaněním.

Úspěšných výsledků bylo navíc dosaženo v období přípravy fúze HVB Bank spolu se Živnostenskou bankou. Spojení obou bank přinese divizi výrazné synergické efekty v následujícím období, jak na straně nákladů, tak na straně výnosů.

Banka se opět prezentovala na trhu několika zajímavými inovačními produkty. V oblasti cenných papírů byly klientům nabídnuty další varianty oblíbených strukturovaných dluhopisů, tentokrát krátkodobý dluhopis HVB SBD Energy Cake 2007, a tříletý dluhopis HVB SBD EUROPEAN BANKS 2009, dále bezkupónové dluhopisy HZL ZERO 07 a HVB ZERO/11. HVB Bank také rozšířila nabídku fondů o tuzemské a zahraniční fondy společnosti Pioneer Investments, která je součástí skupiny UniCredit.

Banka má nyní k dispozici širokou produktovou paletu investičních produktů (doplňovanou ještě o produkty třetích stran), která ji umožňuje realizovat obchodní strategii zaměřenou na skutečné poradenství klientům v oblasti investic, „hledání toho, co odpovídá potřebám a profilu klienta, nikoliv tvrdý prodej produktů“.

Tradičně silnou oblastí retailového bankovníctví je oblast hypotečního financování pod názvem Majordomus. Objem 4 miliardy Kč poskytnutých hypoték

znamenal opět překročení stanovených cílů. V průběhu minulého roku se Majordomus zaměřil na posílení pozice v oblasti malého developerského financování a představil nový hypoteční produkt „Majordomus developerský úvěr“, který je vhodný k financování výstavby menších rezidenčních projektů.

V oblasti kreditních karet banka ve spolupráci s partnerem Winterthur uvedla na trh kartu „Winterthur Club“ s unikátním konceptem navázaným na penzijní připojištění. Do programu jsou zapojeny také obchodní řetězce jako jsou Benzina, Droxi a EXIM TOURS. Úspěšně se rozvíjel prodej karty RENOMÉ, která zahrnuje partnery Baťa, Fokus optik, Reserve, Klenoty Aurum a Blažek.

Pokračovalo se v úspěšné expanzi v segmentu podnikatelské klientely, kterou banka považuje za velmi perspektivní. V porovnání s předcházejícím rokem došlo k nárůstu klientské základny o 10%. Vzhledem k významu tohoto segmentu, banka zkvalitnila nabídku v oblasti úvěrových produktů a nabídla rychlejší a kvalitnější přístup ke zdrojům ve formě standardizovaného úvěru až do výše 5 milionu Kč. Klienti dále získali možnost využívat nový produkt internetového bankovníctví BusinessNet.

HVB Bank v roce 2006 dále rozvíjela svůj úspěšný model pro svobodná povolání. Tento model se opírá, jak o vysokou úroveň služeb a produkty šité na míru, tak i o proaktivní spolupráci s jednotlivými skupinami klientů včetně hledání jejich budoucích potřeb. Velké nárůsty klientů byly zejména u skupiny advokátů.

V minulém období banka zaznamenala výrazný nárůst ve využívání přímého bankovníctví, které nyní aktivně používá více jak třetina klientů privátní a podnikatelské klientely. V souladu s tímto trendem banka výrazně zainvestovala a zavedla generačně nový systém internetového bankovníctví. Klienti mohou touto cestou nyní komplexně spravovat své finance včetně cenných papírů a kreditních karet.

TREASURY

Divize International Markets (INM) je dlouhodobě významným zdrojem ziskovosti banky a výsledky roku 2006 toto postavení potvrzují.

V roce 2006 slavila výrazný úspěch dlouhodobá strategie INM zaměřená na poskytování komplexních služeb v oblasti Treasury klientům, kde především díky inovativnímu přístupu a individuálnímu řešení potřeb klientů dokázalo v roce 2006 posílit svoji pozici jak v segmentu korporátní klientely, tak i v úzce profilovaném segmentu institucionálních investorů.

Klienti mají možnost využít služeb pokrývajících oblast devizového, peněžního, dluhopisového, akciového trhu a správy cenných papírů (Custody) včetně výkonu funkce depozitáře, jakož i nabídku rozšířenou o produkty tzv. „druhé generace“ jako např. komoditní a úrokové deriváty.

Podstatným přispěvatelem do výnosů divize je již tradičně oblast řízení aktiv a pasiv. Optimální míra držby strukturálního úrokového a likviditního rizika přináší dlouhodobě bance dodatečný úrokový výnos. V úzké spolupráci s oblastí klientských obchodů dochází k využití zdrojů banky a zabezpečení refinančních potřeb na co nejefektivnější bázi (například emitováním Hypotečních zástavních listů nebo strukturovaných dluhopisů).

ŘÍZENÍ ÚVĚROVÝCH RIZIK

Banka v roce 2006 pokračovala ve své strategii omezitelného řízení úvěrových rizik. Přes stálý nárůst úvěrové expozice je úvěrové portfolio banky z pohledu bonitní struktury úvěrových pohledávek i nadále velmi kvalitní. Čistá tvorba rezerv a opravných položek k úvěrovým pohledávkám zůstala v roce 2006 významně pod očekávanými hodnotami, což mělo pozitivní dopad na celkový hospodářský výsledek banky.

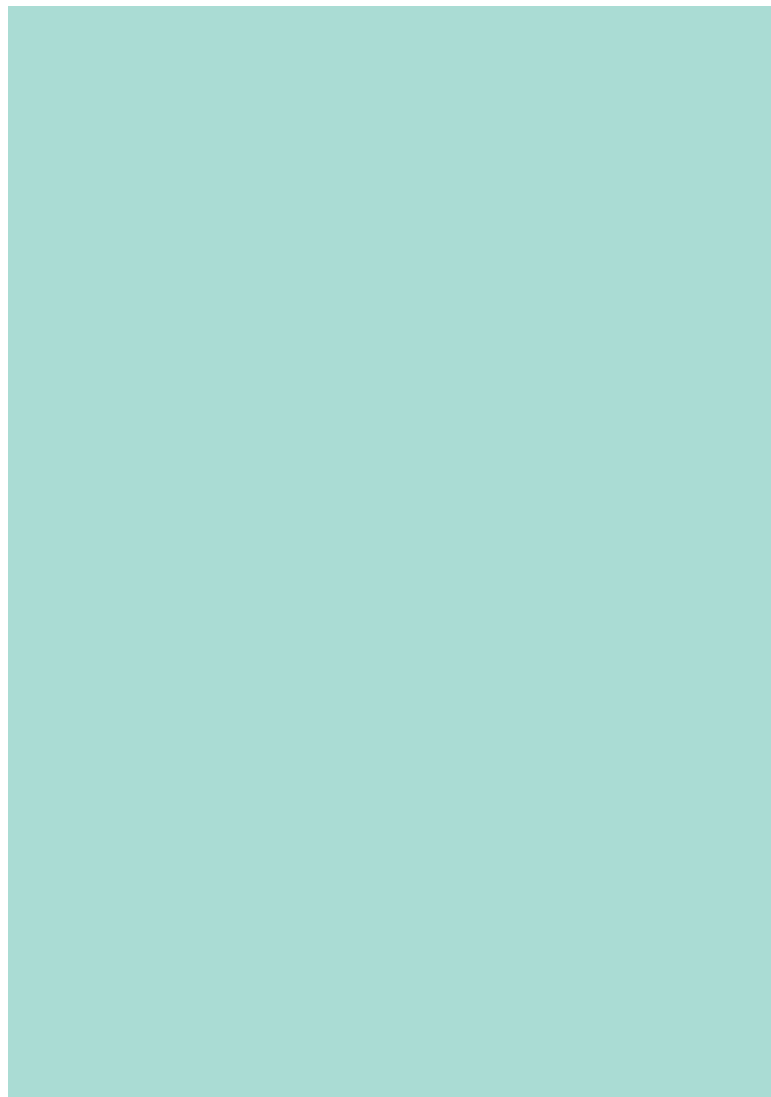
Divize řízení úvěrových rizik aktivně spolupracovala s obchodními divizemi banky s cílem podpořit jejich akviziční snahy, zejména zjednodušením úvěrového procesu v retailovém segmentu a segmentu malých a středních podniků. V roce 2006 byly rovněž implementovány nové a upřesněny stávající ratingové a scoringové nástroje používané pro kvantifikaci úvěrového rizika. Nově byl zaveden behaviorální rating fyzických osob, umožňující stanovovat a aktualizovat pravděpodobnost selhání klientů v tomto segmentu. Banka se v průběhu roku 2006 intenzivně připravovala na integraci svých postupů pro řízení úvěrového rizika s Živnostenskou bankou, jakož i na implementaci nového regulatorního konceptu výpočtu kapitálových požadavků Basel II..

BUDOUCNOST BANKY

V roce 2006 probíhaly přípravy na plánované spojení HVB Bank se Živnostenskou bankou, které se uskuteční v roce 2007. Spojením obou bank vzniká čtvrtá největší česká banka – UniCredit Bank, která bude mít celková aktiva v objemu více než 200 mld. Kč (7,4 mld. EUR), přibližně 66 poboček a více než 180 000 klientů. Nová banka bude součástí největší bankovní skupiny ve střední a východní Evropě, UniCredit Group.

PODĚKOVÁNÍ ZAMĚSTNANCŮM

Představenstvo děkuje všem zaměstnancům HVB Bank Czech Republic a.s. za plné pracovní nasazení a úspěšně vynaložené úsilí při dosahování stanovených cílů. Rok 2006 byl o to náročnější, že souběžně probíhaly činnosti potřebné k úspěšnému završení fúze mezi HVB Bank a Živnostenskou bankou. Výsledky roku 2006 prokazují, že růstový trend, který banka vykazovala v minulých letech i díky péči svých zaměstnanců, nadále pokračuje.



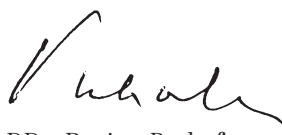
Zpráva dozorčí rady

V období od 1.1. 2006 do 30.9. 2006 byla dozorčí rada HVB Bank Czech Republic a.s. prostřednictvím schůzí a jednání s představenstvem řádně informována o vývoji podnikatelské aktivity banky, a plnila veškeré úkoly, které jí náleží podle českého práva i stanov banky.

Předkládaná závěrka k 30. září 2006 a výroční zpráva byly dozorčí radou přezkoumány a jsou považovány za správné. Audit závěrky a výroční zprávy provedl auditor banky, společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Dozorčí rada schvaluje zjištění uvedená v auditorské zprávě o závěrce k 30.9. 2006.

Dozorčí rada by ráda poděkovala členům představenstva a všem zaměstnancům HVB Bank Czech Republic a.s., kteří se podíleli na výsledcích, jichž banka v obchodním roce 2006 dosáhla.



DDr. Regina Prehofer

MIMOŘÁDNÁ NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



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

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY			
		1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
	Poznámka	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	4	4 267	5 067
Úrokové a obdobné náklady	4	(1 907)	(2 337)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		2 360	2 730
Výnosy z dividend	5	229	230
Výnosy z poplatků a provizí	6	1 813	2 360
Náklady na poplatky a provize	6	(264)	(300)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 549	2 060
Čistý zisk z obchodování	7	195	89
Čistý zisk z finančních investic	10	(119)	59
Ostatní provozní výnosy	9	104	140
Všeobecné správní náklady	8	(1 596)	(2 569)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	14	(25)	(158)
Ostatní provozní náklady	9	(119)	(232)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním		2 578	2 349
Daň z příjmů splatná	26	(487)	(649)
Daň z příjmů odložená	26	19	156
Hospodářský výsledek z běžné činnosti po zdanění		2 110	1 856

ROZVAHA K 30. ZÁŘÍ 2006

	Poznámka	30.9.2006 mil. Kč	31.12.2005 mil. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	11	519	2 171
Finanční investice určené k obchodování	12	3 739	3 789
Pohledávky za bankami	13	34 403	35 440
Pohledávky za klienty	14	106 701	93 883
Finanční investice	15	32 367	28 180
Hmotný majetek	16	230	265
Nehmotný majetek	17	122	178
Odložená daňová pohledávka	26	236	183
Ostatní aktiva	18	1 027	1 298
Aktiva celkem		179 344	165 387
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči bankám	20	27 030	28 271
Závazky vůči klientům	21	104 161	96 034
Vydané dluhové cenné papíry	22	24 335	18 987
Finanční závazky určené k obchodování	23	3 176	3 070
Rezervy	24	400	441
Odložený daňový závazek	26	-	37
Ostatní pasiva	25	2 394	2 731
Podřízené závazky	27	663	679
Cizí zdroje celkem		162 159	150 250
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	28	5 125	5 125
Emisní ážio	28	1 997	1 997
Rezervní fondy	30	1 933	1 840
Fondy z přecenění finančních nástrojů		24	86
Nerozdělený zisk	30	8 106	6 089
Vlastní kapitál		17 185	15 137
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		179 344	165 387

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍČŮ KONČÍCÍ 30. ZÁŘÍ 2006

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU								
	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy Statutární	fondy Ostatní	Fond z přecenění zajišťovac. instrum.	z přecenění realizovat. cenných papírů	Nerozděl. zisk	Vlastní kapitál
mil. Kč								
Zůstatek k 1.1.2005	5 125	1 997	734	1 013	(364)	271	4 326	13 102
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů						155		
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků					24			
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					24	155		179
Převod do statutárního rezervního fondu			93				(93)	-
Čistý zisk za rok 2005							1 856	1 856
Zůstatek k 31.12.2005	5 125	1 997	827	1 013	(340)	426	6 089	15 137
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů						(204)		
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků					142			
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					142	(204)		(62)
Převod do statutárního rezervního fondu			93				(93)	-
Čistý zisk za účetní období							2 110	2 110
Zůstatek k 30.9.2006	5 125	1 997	920	1 013	(198)	222	8 106	17 185

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍ 30. ZÁŘÍ 2006

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ		
	1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
	mil. Kč	mil. Kč
Zisk po zdanění	2 110	1 856
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>		
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	25	158
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(7)	86
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	-	8
Ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí	2	(16)
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	(40)	73
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	131	207
Změna stavu časového rozlišení	(224)	115
Odložená daň	19	156
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	2 016	2 643
Finanční aktiva určená k obchodování	44	(384)
Pohledávky za bankami	1 035	(15 432)
Úvěry a pohledávky za klienty	(12 792)	(9 015)
Ostatní aktiva	184	(786)
Závazky vůči bankám	(1 283)	4 310
Závazky vůči klientům	8 096	8 503
Finanční závazky k obchodování	106	429
Ostatní pasiva	55	706
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(2 539)	(9 026)
Změna stavu finančních investic	(4 239)	4 422
Příjmy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	14	38
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	(115)	(543)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(4 340)	3 917
Vydané dluhové cenné papíry	5 227	6 730
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	5 227	6 730
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	2 171	550
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(2 539)	(9 026)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(4 340)	3 917
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	5 227	6 730
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	519	2 171
Placená daň z příjmů	(539)	(679)
Přijaté úroky	4 322	5 163
Placené úroky	(1 701)	(2 283)
Přijaté dividendy	229	230

Příloha mimořádné účetní závěrky

1. ÚVOD

HVB Bank Czech Republic a.s. (dále jen „banka“) vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. bez likvidace k 1. říjnu 2001. Veškerá práva a závazky zrušené společnosti Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. přešla na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001. Jediným akcionářem banky je Bank Austria Creditanstalt, Aktiengesellschaft, Vídeň.

Sídlo společnosti:

Nám. Republiky 3a, č.p. 2090
110 00 Praha 1

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v českých, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
 1. s devizovými hodnotami
 2. v oblasti termínovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů
 3. s převoditelnými cennými papíry
- účast na vydávání akcií a poskytování služeb s nimi souvisejících;
- vydávání hypotéčních zástavních listů podle zvláštního zákona;
- finanční makléřství;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management);
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře investičního fondu;
- směnářská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- pronájem bezpečnostních schránek.
- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Banka byla k 30. září 2006 kontrolována společností Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov („HVB“), která měla prostřednictvím Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň („BA-CA“) ve svém držení 77,5% majetkový podíl v bance. Dne 17. prosince 2005 společnost UniCredito Italiano S.p.A., Milano („UCI“) pořídila 93,93% podíl v HVB. UCI vlastní v České republice také 100% podíl v Živnostenské bance, a.s. Důsledkem zahrnutí HVB skupiny do UCI skupiny dochází v České republice k fúzi banky a Živnostenské banky, a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. říjen 2006. Tato mimořádná účetní závěrka je sestavena v souladu s § 17 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví ke dni předcházejícímu rozhodnému dni, tj. k 30. září 2006.

Mimořádná účetní závěrka byla sestavena za účetní období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006, tj. 9 měsíců. Uvedené srovnávací období za rok 2005 není tedy z pohledu výkazu zisku a ztráty a výkazu o peněžních tocích srovnatelné s údaji uvedenými za období devíti měsíců končící 30. září 2006.

Mimořádná účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů finančního výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

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

Tato mimořádná účetní závěrka je nekonsolidovaná. Banka také připravuje konsolidovanou účetní závěrku, která je součástí výroční zprávy banky k 30. září 2006.

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu reálné hodnoty, a to pro finanční deriváty, finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelná finanční aktiva, kromě těch, jejichž ocenění reálnou hodnotou není spolehlivé. Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 3(b), části (iv) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, která jsou zajištěna zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněna reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky jsou oceněny v amortizovaných hodnotách nebo v historických cenách.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

(a) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která nejsou účtována v reálné hodnotě, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou

účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodování“.

(b) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje klasifikované jako určené k obchodování a/nebo nástroje označené takto bankou při prvotním zachycení v účetnictví.

Finanční nástroje určené k obchodování jsou nástroje, které banka drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje se řadí investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění. Tyto nástroje jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice určené k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční nástroje označené bankou jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční investice“.

Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy banka poskytla dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

Aktiva držena do splatnosti jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má banka záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti. Tato aktiva zahrnují některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích a rovněž některé další investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držena do splatnosti jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

Realizovatelná aktiva jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňována reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti, ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelná aktiva zahrnují investice do dluhových a akciových instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích. Realizovatelná aktiva jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

(ii) Pořízení finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku sjednání obchodu. Od tohoto okamžiku banka rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve výkazu zisku a ztráty.

Realizovatelná finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku sjednání obchodu. Od tohoto okamžiku banka rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve vlastním kapitálu.

Aktiva držená do splatnosti jsou zachycena v účetnictví banky od okamžiku sjednání obchodu.

O prvotním pořízení úvěrů a pohledávek je účtováno v okamžiku jejich vzniku.

(iii) Ocenění finančních aktiv

Při prvotním účtování jsou finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou, která zahrnuje (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) transakční náklady.

Následně jsou všechna finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněny reálnou hodnotou. Výjimku tvoří nástroje, které se neobchodují na aktivních trzích a pro které tudíž není možné určit spolehlivě jejich reálnou hodnotu. Tyto finanční nástroje jsou oceněny pořizovací cenou zahrnující transakční náklady upravenou o ztráty ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou oceněny v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravené o ztráty z důvodu snížení hodnoty aktiva. Ážia a diskonty, včetně relevantních prvotních transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpouštěny do výnosů resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení účetních výkazů. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí vhodných oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Pokud je použita metoda diskontovaných peněžních toků, odhadované budoucí peněžní toky jsou založeny na nejlepších možných odhadech vedení banky a diskontní sazba je odvozena od tržní sazby pro nástroje s podobnými charakteristikami platné k datu účetní závěrky. V případě použití oceňovacích modelů

jsou vstupy založeny na tržních hodnotách k datu účetní závěrky. Reálná hodnota neobchodovatelných akciových nástrojů v portfoliu banky je určena jako podíl na vlastním kapitálu emitenta.

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by banka obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, banka zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran.

(v) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z obchodování“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních investic“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují přímo do vlastního kapitálu jako „Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Účtování o snížení hodnoty realizovatelných aktiv je uvedeno v bodě 3(g) přílohy.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování finančního aktiva či závazku, v případě snížení jeho hodnoty (viz. bod 3(g)) nebo v důsledku amortizace.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy banka ztratí kontrolu nad smluvními právy k peněžním tokům z daného finančního aktiva nebo v případě, že banka převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení bankou. Finanční závazek je odúčtován v případě, kdy došlo k jeho zániku.

Realizovatelná aktiva a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni, ke kterému se banka zavázala aktivum prodat. Současně s odúčtováním aktiva je zaúčtován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva. Banka používá takové účetní

postupy, které jí umožňují vyčíslit zisk resp. ztrátu z prodeje daného aktiva.

Nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

(c) Majetkové účasti

Účastmi s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo rozhodující vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky řídit finanční a operativní politiku subjektu a tak dosahovat prospěchu z jeho aktivit). Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka fakticky nebo právně vykonává přímo nebo nepřímo podstatný vliv na řízení nebo provozování subjektu (tj. schopnost banky podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Tento vliv vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu (více jak 20%), nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účastí s rozhodujícím a podstatným vlivem jsou oceňovány pořizovací cenou sníženou o ztráty z titulu snížení hodnoty těchto účastí.

Majetkové účasti jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice“.

(d) Deriváty

(i) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykazání této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií banky v oblasti řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného

rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokových citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a obdobné výnosy“ a „Úrokové a obdobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykazována jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykázaný ve vlastním kapitálu převeden do výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu zůstane zachycená ve vlastním kapitálu a je vykázána v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázaná ve vlastním kapitálu se zaúčtuje neprodleně do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

(e) Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů nebo prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují v rozvaze a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Banka z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu vykazuje závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují v rozvaze banky.

Banka z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném prodeji vykazuje úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů, jakož i rozdíly mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

(f) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má banka právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. V rozvaze je pak vykázána čistá kompenzovaná částka.

(g) Ztráty ze snížení hodnoty

Banka k rozvahovému dni posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, banka odhadne zpětně ziskatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výkazu zisku a ztráty.

(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazována v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti na jejich zpětně ziskatelnou hodnotu. Zpětně ziskatelná hodnota úvěrů a půjček a aktiv držených do splatnosti se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně ziskatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na

základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu a platební disciplíně dlužníků. Na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, které je definováno jako průměrné období od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázání pouze těch ztrát, u kterých je možné předpokládat, že v portfoliích skutečně ke dni účetní závěrky nastaly.

Pokud je úvěr nedobytný, přičemž banka podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy“.

Jestliže v následujícím účetním období dojde ke snížení ztráty ze snížení hodnoty a tento pokles nastane objektivně v důsledku událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty proti účtu „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ ve výkazu zisku a ztráty.

(ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen ve vlastním kapitálu, banka převede kumulovanou ztrátu do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno ve vlastním kapitálu, banka odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené ve vlastním kapitálu do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výkazu zisku a ztráty. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých banka účtovala do výkazu zisku a ztráty, ponechány ve výkazu zisku a ztráty.

(h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je majetek držený pro účely provozování bankovní činnosti, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v pořizovacích cenách snížených o oprávků a ztráty ze snížení hodnoty. Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

Doby odepisování (po odhadované dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

- Software 4 roky
- Budovy 33 let
- Ostatní 4 – 20 let

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč, ale s dobou použitelnosti delší než 1 rok je odepisován po dobu 2 let.

(i) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se vykazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují diskont či prémii nebo jiné rozdíly mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

(k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané bankou kromě poplatků, které souvisí se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje. Poplatky za finanční služby zahrnují především služby provozování platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovníctví a správu aktiv. Tyto poplatky jsou účtovány v okamžiku uskutečnění nebo dokončení služby.

(l) Dividendy

Výnosy z dividend jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

(m) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte ze zisku (ztráty) za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(n) Vykazování podle segmentů

Segment je odlišitelnou složkou banky, která se zabývá buď poskytováním různých produktů a služeb („obchodní segment“), nebo poskytováním produktů a služeb v rámci daného ekonomického prostředí („geografický segment“) a která je vystavena odlišným rizikům a dosahuje jiné výnosnosti než jiné složky banky.

Banka primárně vykazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovníctví/malé a střední podniky, podnikové bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní.

V rámci geografických segmentů banka provozuje svou činnost převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Drobné bankovníctví/malé a střední podniky zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty.

Podnikové bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami.

Investiční bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství, poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

Ostatní služby – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

(o) Vliv standardů, které ještě nejsou v platnosti

Banka zhodnotila vliv následujících standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky banky.

IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejnění – standard bude vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se

finančních nástrojů. Standard nahradí stávající IAS 30 *Zveřejnění v účetních závěrkách bank a obdobných finančních institucí* a částečně IAS 32 *Finanční nástroje: zveřejnění* a je platný pro všechny společnosti, které připravují účetní závěrku dle IFRS. Tento standard přinese zvýšené požadavky na zveřejnění týkající se finančních nástrojů, a to především v oblasti řízení rizik a jejich metod a dalších kvalitativních a kvantitativních informací.

Změna IAS 1 *Sestavování a zveřejňování účetní závěrky* – v souvislosti se standardem IFRS 7 (viz výše) bude tento standard vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se kapitálu banky, kdy bude třeba vykázat větší detail týkající se struktury kapitálu banky.

Změna IAS 39 *Finanční nástroje: účtování a oceňování* – změna omezuje klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů. Dle názoru banky by toto omezení nemělo mít výrazný dopad na klasifikaci finančních nástrojů do jednotlivých portfolií, jelikož by banka měla být schopna i po této změně plnit kritéria pro klasifikaci finančních nástrojů do portfolia finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů.

Dopad ostatních již přijatých standardů, které však nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, považuje vedení banky za nevýznamné.

4. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

mil. Kč	1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
Úrokové a obdobné výnosy		
vklady u centrálních bank	309	304
pohledávky za bankami	345	498
úvěry a pohledávky za klienty	2 958	3 278
finanční investice	699	966
čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot úvěrů a depozit	(44)	21
Úrokové a obdobné výnosy	4 267	5 067
Úrokové a obdobné náklady		
repo u centrálních bank	(1)	(1)
závazky vůči bankám	(591)	(918)
závazky vůči klientům	(692)	(833)
vydané cenné papíry	(655)	(556)
podřízené závazky	(16)	(17)
čistý zisk/ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot vydaných cenných papírů	48	(12)
Úrokové a obdobné náklady	(1 907)	(2 337)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	2 360	2 730

5. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
Výnosy z dividend		
od dceřiných společností	63	39
z podílových listů	166	191
Celkem výnosy z dividend	229	230

6. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	47	75
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	83	99
z úvěrových operací	193	230
z platebního styku	455	620
z kurzových provizí	710	947
z platebních karet	296	352
ostatní	29	37
Výnosy z poplatků a provizí	1 813	2 360
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	-	(2)
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(29)	(29)
z úvěrových operací	(45)	(69)
z platebního styku	(17)	(15)
z platebních karet	(173)	(185)
Náklady na poplatky a provize	(264)	(300)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 549	2 060

Výnosy z poplatků a provizí z platebního styku zahrnují kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty banky, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveném bankou a úředním kurzem České národní banky používaným podle požadavků zákona o účetnictví pro přeceňování transakcí v cizích měnách. Banka kurzové provize zahrnuje do položky „Výnosy z poplatků a provizí“ z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty banky.

7. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z cenných papírů určených k obchodování	39	40
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z derivátů určených k obchodování	25	(71)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	131	120
Celkem čistý zisk z obchodování	195	89

8. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(502)	(884)
Sociální náklady	(179)	(306)
	(681)	(1 190)
Z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(10)	(24)
ostatním členům vedení	(58)	(74)
	(68)	(98)
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(268)	(356)
Informační technologie	(171)	(232)
Reklama a marketing	(77)	(195)
Spotřeba materiálu	(74)	(88)
Audit, právní a poradenské služby	(29)	(50)
Platební styk	(85)	(18)
Služby	(79)	(137)
Ostatní	(8)	(10)
	(791)	(1 086)
Odpisy hmotného majetku	(60)	(112)
Odpisy nehmotného majetku	(71)	(95)
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(4)	(86)
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	11	-
	(124)	(293)
Celkem všeobecné správní náklady	(1 596)	(2 569)

V položce „Sociální náklady“ jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené bankou ve výši 5 mil. Kč (1.1.-31.12.2005: 9 mil. Kč). Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 29 přílohy. Průměrný počet zaměstnanců banky (včetně zahraničních pracovníků HVB/UCI Group) byl následující

	1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
Zaměstnanci	1 014	1 209
Členové představenstva	4	4
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní členové vedení	28	30

9. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

mil. Kč	1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	9	14
Přijaté nájemné	14	9
Rozpuštění ostatních rezerv	63	70
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	1	2
Rozpuštění rezerv k podrozvahovým položkám	4	23
Použití ostatních rezerv	1	-
Ostatní výnosy	12	22
Celkem ostatní provozní výnosy	104	140
Pojištění depozit a obchodů	(53)	(57)
Tvorba ostatních rezerv	-	(55)
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(1)	(9)
Tvorba rezerv k podrozvahovým položkám	(30)	(71)
Ostatní náklady na zaměstnance	(20)	(31)
Ostatní	(15)	(9)
Celkem ostatní provozní náklady	(119)	(232)

10. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH INVESTIC

mil. Kč	1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
Čistý zisk/ztráta z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti	-	29
Čistý zisk/ ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů	3	(3)
Čistý zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	(120)	17
Snížení/zvýšení hodnoty majetkových účastí	(2)	16
Celkem čistý zisk z finančních investic	(119)	59

11. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Pokladní hotovost	469	469
Povinné minimální rezervy	9	1 699
Ostatní vklady u centrálních bank	41	3
Celkem	519	2 171

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž průměrná měsíční výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného Českou národní bankou (ČNB) a které banka nemá k dispozici pro běžné operace. ČNB poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

12. FINANČNÍ INVESTICE URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	767	1 002
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	1	3
Reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování	2 971	2 784
Celkem	3 739	3 789

(a) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Vydané vládními institucemi	767	1 002
Celkem	767	1 002
z toho:		
Kotované	177	428
Nekotované	590	574

(b) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Akcie vydané finančními institucemi	-	3
Akcie vydané nefinančními institucemi	1	-
Celkem	1	3

Všechny akcie určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(c) Analýza reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Úrokové kontrakty	1 094	1 670
Měnové kontrakty	429	306
Akciové kontrakty	1 448	808
Celkem	2 971	2 784

Strategie banky v oblasti obchodování s finančními nástroji je uvedena v bodě 34 přílohy.

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Běžné účty u jiných bank	2 428	276
Úvěry poskytnuté bankám	22 937	28 460
Termínové vklady u bank	9 038	6 704
Celkem pohledávky za bankami	34 403	35 440
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za bankami	-	-
Čisté pohledávky za bankami	34 403	35 440

(b) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2004 poskytla podřízený úvěr jiné bance ve výši 7 500 tis. EUR, jehož zůstatek k 30. září 2006 činil 213 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 218 mil. Kč). Úvěr má smluvní splatnost 10 let. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až šesti měsíců, úroková sazba je odvozena od příslušné sazby EURIBOR.

(c) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Česká republika	25 437	29 273
Evropská unie	7 167	3 534
Ostatní	1 799	2 633
Celkem pohledávky za bankami	34 403	35 440

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Úvěry poskytnuté klientům	107 758	94 909
Pohledávky ze směnek	71	88
Celkem pohledávky za klienty	107 829	94 997
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(1 128)	(1 114)
Čisté pohledávky za klienty	106 701	93 883

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplacené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 17 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 18 mil. Kč). Dále jsou v uvedených částkách zahrnuty úvěry, u nichž nebyl uplatněn princip časového rozlišení úroků, v celkovém objemu 313 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 284 mil. Kč). V případě uplatnění principu časového rozlišení úroků u těchto úvěrů by banka získala úroky ve výši 10 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 11 mil. Kč).

(b) Klasifikace pohledávek za klienty

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Standardní	105 025	91 100
Sledované	1 508	2 403
Nestandardní	448	749
Pochybné	194	155
Ztrátové	654	590
Celkem pohledávky za klienty	107 829	94 997

Banka pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností. Jednotlivé kategorie, do kterých banka své pohledávky zařazuje, zahrnují pohledávky, u kterých banka provedla podobný odhad pravděpodobnosti splacení pohledávky nebo které vyjadřují podobné chování dlužníka (počet dní po splatnosti, finanční situace apod.). Banka posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, banka měří ztrátu na jednotlivých pohledávkách ve výši rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z pohledávky.

(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Finanční organizace	12 494	13 810
Nefinanční organizace	80 533	68 802
Vládní sektor	540	1 643
Neziskové organizace	307	178
Fyzické osoby - podnikatelé	759	693
Obyvatelstvo (rezidenti)	7 104	6 972
Nerezidenti	6 092	2 899
Celkem pohledávky za klienty	107 829	94 997

(d) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Osobní ručení	20	427
Bankovní a obdobné záruky	10 095	12 198
Zástavní právo	33 862	26 792
Záruky společností	768	4 322
Směnečné ručení	-	285
Zajištění v držení banky	7 382	8 374
Nezajištěno	55 702	42 599
Celkem pohledávky za klienty	107 829	94 997

(e) Analýza pohledávek za klienty podle oboru činnosti

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Služby v oblasti nemovitostí	35 319	28 730
Finanční služby	13 701	11 152
Velkoobchod	13 704	13 357
Služby domácnostem	7 574	7 339
Maloobchod	3 971	3 286
Leasing a pronájem	1 928	2 785
Ostatní	31 632	28 348
Celkem pohledávky za klienty	107 829	94 997

(f) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Ztráty identifikované na klasifikovaných pohledávkách jednotlivě	(583)	(616)
Ztráty identifikované na standardních pohledávkách portfoliově	(545)	(498)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(1 128)	(1 114)

Zůstatek k 1. lednu 2005		(1 058)
Tvorba v průběhu roku	(259)	
Rozpuštění v průběhu roku	101	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(158)
Odepsané pohledávky		95
Kurzové rozdíly		7
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2005		(1 114)
Zůstatek k 1. lednu 2006		(1 114)
Tvorba v průběhu roku	(281)	
Rozpuštění v průběhu roku	256	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(25)
Odepsané pohledávky		8
Kurzové rozdíly		3
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 30. září 2006		(1 128)

15. FINANČNÍ INVESTICE

(a) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru banky

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Realizovatelné cenné papíry	26 406	20 373
Cenné papíry držené do splatnosti	–	1 204
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů neurčené k obchodování	5 528	6 098
Majetkové účasti	433	505
Celkem	32 367	28 180

V hodnotě finančních investic jsou zahrnuty obligace v tržní hodnotě 1 224 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 1 250 mil. Kč), které jsou dané do zástavy.

(b) Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	10 162	8 019
Vydané nefinančními institucemi	2 363	2 246
Vydané vládními institucemi	13 871	10 101
Celkem	26 396	20 366

Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem		
Vydané finančními institucemi	3	–
Vydané nefinančními institucemi	7	7
Celkem	10	7
Celkem realizovatelné cenné papíry	26 406	20 373
z toho:		
Kotované	22 882	20 021
Nekotované	3 524	352

(c) Analýza cenných papírů držených do splatnosti

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané nefinančními institucemi	–	1 204
Celkem	–	1 204

Cenné papíry držené do splatnosti byly kotované na veřejných trzích.

(d) Analýza cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	2 161	2 420
Vydané nefinančními institucemi	532	548
Vydané vládními institucemi	274	262
Celkem	2 967	3 230
Akcie a podílové listy s proměnlivým výnosem		
Vydané finančními institucemi	2 561	2 868
Celkem	2 561	2 868
Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	5 528	6 098
z toho:		
Kotované	2 929	3 187
Nekotované	2 599	2 911

(e) Majetkové účasti

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Pořizovací cena	Čistá účetní hodnota	Podíl banky k	
						30.9.2006	31.12.2005
HYPO stavební spořitelna a.s.	Praha	stavební spořitelna	24.6.1994	360	360	60%	60%
HVB Factoring s.r.o.	Praha	factoring	26.10.2004	50	50	100%	100%
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha	realitní činnost	30.12.2004	21	21	100%	100%
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	Praha	pronájem nemovitostí	27.6.2003	78	2	100%	100%
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	bankovní registr	10.10.2001	0,24	0,24	20%	20%
Celkem				509,24	433,24	-	-

K 30. září 2006 činila částka snížení hodnoty majetkových účastí 6 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 4 mil. Kč).

Společnost CAE PRAHA a.s. v likvidaci v roce 2006 snížila svůj základní kapitál o 70 mil. Kč. Likvidace společnosti se předpokládá v roce 2007.

16. HMOTNÝ MAJETEK

Změny hmotného majetku

mil. Kč	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Inventář	Neprovozní majetek	Majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2005	953	744	263	1	13	1 974
Přírůstky	7	45	17	-	64	133
Úbytky	(40)	(108)	(19)	-	(72)	(239)
Ostatní	-	2	(2)	-	-	-
K 31. prosinci 2005	920	683	259	1	5	1 868
K 1. lednu 2006	920	683	259	1	5	1 868
Přírůstky	-	33	5	-	35	73
Úbytky	-	(87)	(5)	-	(39)	(131)
K 30. září 2006	920	629	259	1	1	1 810
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty						
K 1. lednu 2005	(801)	(621)	(218)	-	-	(1 640)
Roční odpisy	(35)	(57)	(20)	-	-	(112)
Úbytky	38	92	19	-	-	149
Ostatní	-	(1)	1	-	-	-
K 31. prosinci 2005	(798)	(587)	(218)	-	-	(1 603)
K 1. lednu 2006	(798)	(587)	(218)	-	-	(1 603)
Roční odpisy	(15)	(33)	(12)	-	-	(60)
Úbytky	-	74	9	-	-	83
Ztráta ze snížení hodnoty	(4)	-	-	-	-	(4)
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty	4	-	-	-	-	4
K 30. září 2006	(813)	(546)	(221)	-	-	(1 580)
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2005	122	96	41	1	5	265
K 30. září 2006	107	83	38	1	1	230

Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty budov zahrnují ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 89 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 89 mil. Kč).

17. NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny nehmotného majetku

mil. Kč	Software	Pořízení software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2005	498	36	12	546
Přírůstky	187	221	3	411
Úbytky	(66)	(221)	(3)	(290)
K 31. prosinci 2005	619	36	12	667
K 1. lednu 2006	619	36	12	667
Přírůstky	20	15	7	42
Úbytky	(125)	(25)	(3)	(153)
K 30. září 2006	514	26	16	556
Oprávký a ztráty ze snížení hodnoty				
K 1. lednu 2005	(358)	-	(5)	(363)
Roční odpisy	(93)	-	(2)	(95)
Úbytky	55	-	-	55
Ztráta ze snížení hodnoty	(86)	-	-	(86)
K 31. prosinci 2005	(482)	-	(7)	(489)
K 1. lednu 2006	(482)	-	(7)	(489)
Roční odpisy	(69)	-	(2)	(71)
Úbytky	117	-	2	119
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty	7	-	-	7
K 30. září 2006	(427)	-	(7)	(434)
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2005	137	36	5	178
K 30. září 2006	87	26	9	122

Banka v návaznosti na připravované změny stávajících systémů v důsledku fúze se Živnostenskou bankou, a.s. snížila ztrátu ze snížení hodnoty softwaru na 79 mil. Kč (stav k 31. prosinci 2005: 86 mil. Kč).

18. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Náklady a příjmy příštích období	35	53
Pohledávky z obchodního styku	83	127
Kladná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	450	432
Pohledávky z cenných papírů	165	95
Uspořádací účty	238	546
Ostatní	70	59
Celkem ostatní aktiva	1 041	1 312
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(14)	(14)
Čistá ostatní aktiva	1 027	1 298

(a) Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Zůstatek k 1. lednu	(14)	(7)
Tvorba v průběhu roku	(1)	(9)
Použití v průběhu roku	-	1
Rozpuštění v průběhu roku	1	1
Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(14)	(14)

19. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV CELKEM

mil. Kč	Pohledávky za klienty (bod 14)	Finanční investice (bod 15)	Hmotný a nehmotný majetek (bod 16,17)	Ostatní aktiva (bod 18)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2005	(1 058)	(20)	(89)	(7)	(1 174)
Tvorba v průběhu roku	(259)	-	(86)	(9)	(354)
Rozpuštění v průběhu roku	101	16	-	1	118
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	102	-	-	1	103
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2005	(1 114)	(4)	(175)	(14)	(1 307)
Zůstatek k 1. lednu 2006	(1 114)	(4)	(175)	(14)	(1 307)
Tvorba v průběhu roku	(281)	(2)	(4)	(1)	(288)
Rozpuštění v průběhu roku	256	-	11	1	268
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	11	-	-	-	11
Ztráty ze snížení hodnot k 30. září 2006	(1 128)	(6)	(168)	(14)	(1 316)

20. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Běžné účty	1 269	1 700
Úvěry přijaté	12 925	16 906
Termínové vklady	12 836	9 665
Celkem závazky vůči bankám	27 030	28 271

21. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Běžné účty	49 326	47 852
Přijaté úvěry	3 391	-
Termínové vklady	30 061	28 059
Emitované depozitní směnky	11 705	14 003
Úsporné vklady	2 105	2 202
Platby na cestě	7 573	3 915
Ostatní	-	3
Celkem závazky vůči klientům	104 161	96 034

Emitované depozitní směnky jsou cenné papíry s krátkodobou splatností, které svojí podstatou představují alternativní formu termínovaných vkladů. Z tohoto důvodu banka rozhodla o jejich zařazení mezi „Závazky vůči klientům“ namísto „Vydání dluhových papírů“.

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Finanční organizace	9 166	8 874
Nefinanční organizace	49 790	48 475
Vládní sektor	6 909	3 283
Neziskové organizace	1 030	834
Fyzické osoby - podnikatelé	12 330	10 943
Obyvatelstvo (rezidenti)	20 133	19 574
Nerezidenti	4 795	4 051
Ostatní	8	-
Celkem závazky vůči klientům	104 161	96 034

22. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

(a) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Hypotéční zástavní listy	19 911	15 920
Strukturované dluhopisy	3 016	2 201
Bez kuponové dluhopisy	1 363	788
Jiné emitované dluhové cenné papíry	45	78
Čistá účetní hodnota	24 335	18 987

Banka nakoupila bezkuponové dluhopisy vydané bankou v účetní hodnotě 12 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 948 mil. Kč), které jsou drženy pro účely obchodování. Tyto cenné papíry snižují položku „Vydání dluhové cenné papíry“.

(b) Analýza emitovaných hypotečních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Úroková sazba	30.9.2006 mil. Kč	31.12.2005 mil. Kč
4. února 2002	4. února 2009	Kč	6,00%	10 442	9 793
19. srpna 2004	19. srpna 2012	Kč	6,00%	1 527	1 465
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,86%	47	47
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,66%	37	37
5. října 2005	5. října 2015	Kč	4,50%	3 746	1 524
15. listopadu 2005	15. listopadu 2010	Kč	3,50%	4 004	2 956
23. listopadu 2005	15. listopadu 2025	Kč	5,00%	108	98
Celkem emitované hypoteční zástavní listy				19 911	15 920

23. FINANČNÍ ZÁVAZKY URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

Závazky určené k obchodování zahrnují pouze zápornou reálnou hodnotu finančních derivátů určených k obchodování. Obchodní strategie banky je uvedena v bodě 34 (a) přílohy.

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Úrokové kontrakty	1 149	1 719
Ménové kontrakty	337	202
Akciové kontrakty	1 440	804
Závazky z krátkých prodejů	250	345
Celkem finanční závazky určené k obchodování	3 176	3 070

Závazky z krátkých prodejů jsou tvořeny prodejem cenných papírů držených v rámci reverzních repo operací.

24. REZERVY

Rezervy tvoří následující položky.

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	347	321
Ostatní rezervy		
Soudní spory	23	25
Daňové riziko	-	62
Ostatní	30	33
Celkem rezervy	400	441

(a) Rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Zůstatek k 1. lednu	321	273
Tvorba v průběhu roku	30	71
Rozpuštění v průběhu roku	(4)	(23)
Celkem rezervy k podrozvahovým úvěrovým položkám	347	321

(b) Ostatní rezervy

mil. Kč	Soudní spory	Daňová rizika	Rezerva na spl. daň	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2005	75	-	93	27	195
Tvorba v průběhu roku	-	62	-	33	95
Použití v průběhu roku	-	-	(93)	(7)	(100)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(50)	-	-	(20)	(70)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2005	25	62	-	33	120
Zůstatek k 1. lednu 2006	25	62	-	33	120
Tvorba v průběhu roku	-	-	-	30	30
Použití v průběhu roku	(1)	-	-	-	(1)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(1)	(62)	-	(33)	(96)
Zůstatek ostatních rezerv k 30. září 2006	23	-	-	30	53

Banka k 31. prosinci 2005 vykázala rezervu na daňová rizika ve výši 62 mil. Kč v souvislosti s nejednoznačností daňových zákonů a jejich výkladů a probíhající kontrole finančního úřadu. V roce 2006 byla tato rezerva rozpuštěna na základě výsledků kontroly finančního úřadu.

Tvorba ostatních rezerv ve výši 30 mil. Kč a jejich rozpuštění ve výši 33 mil. Kč je zahrnuto ve všeobecných provozních nákladech v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“ v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“.

25. OSTATNÍ PASIVA

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Výnosy a výdaje příštích období	320	267
Závazky z obchodního styku	184	166
Záporná reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	756	1 012
Závazky z daně z příjmů	49	101
Dohadné účty pasivní	246	353
Závazky z cenných papírů (obchody pro klienty)	445	116
Nevyřádané obchody s cennými papíry	196	55
Uspořádací účty	129	510
Ostatní	69	151
Celkem ostatní pasiva	2 394	2 731

Daň z příjmů banky se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	2 578	2 349
Daň vypočtená při použití sazby 24% (2005: 26%)	619	611
Rozdíl mezi českými účetními standardy použitými pro stanovení základu daně a IFRS	34	6
Vlivy minulých let	(79)	26
Vlivy příjmů ze zahraničí	(75)	(122)
Výnosy nepodléhající zdanění	(90)	(127)
Daňově neodčitelné náklady	78	251
Změna stavu odložené daně	(19)	(156)
Ostatní položky	-	4
Celkem daň z příjmů	468	493

Efektivní daňová sazba banky je 18% (v roce 2005: 21%).

26. DAŇ Z PŘÍJMŮ**(a) Daň ve výkazu zisku a ztráty**

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Splatná daň – běžné období	550	634
Splatná daň – minulé období	(63)	15
Odložená daň	(19)	(156)
Celkem daň z příjmů	468	493

(b) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	30.9.2006		31.12.2005	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Nedaňové rezervy	6	-	6	-
Sociální a zdravotní pojištění - bonusy	16	-	24	-
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	168	-	120	-
Rozdíl zůstatkových cen majetku	9	-	24	-
Ostatní	3	-	9	-
Odložený daňový závazek/pohledávka	202	-	183	-
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve výkazu zisku a ztráty	202	-	183	-
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	34	-	-	37
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve vlastním kapitálu	34	-	-	37

Při výpočtu čistých daňových pohledávek a závazků provádí banka kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmu placené stejné daňové instituci ve stejné daňové kategorii. Zároveň nedochází ke kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázané ve vlastním kapitálu, a odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty.

Vedení banky se domnívá, že banka bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 30. září 2006 na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

27. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Podřízený úvěr, Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	663	679
Celkem podřízené závazky	663	679

Dne 1. dubna 2000 byla uzavřena s Bank Austria Creditanstalt International AG, Vídeň (nyní Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň) nová smlouva o podřízeném dluhu, která nahradila původní smlouvy o podřízeném dluhu. Jediné čerpání podřízeného dluhu vyjádřené v nominální hodnotě činí 23 400 EUR a je splatné v březnu 2010. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až dvanácti měsíců, úroková sazba je odvozena z tržních cen na peněžním trhu. Úvěr splňuje požadavky ČNB pro podřízený dluh.

28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky činil k 30. září 2006 a 31. prosinci 2005 celkem 5 125 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky k 30. září 2006 a 31. prosinci 2005

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	Rakousko	5 125	1 997	100
Celkem		5 125	1 997	100

(b) Analýza základního kapitálu banky:

	30.9.2006 Počet akcií	30.9.2006 mil. Kč	31.12.2005 Počet akcií	31.12.2005 mil. Kč
Kmenové akcie po 16 320 000 Kč	100	1 632	100	1 632
Kmenové akcie po 13 375 000 Kč	200	2 675	200	2 675
Kmenové akcie po 10 000 Kč	74 000	740	74 000	740
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Celkem základní kapitál		5 125		5 125

Akcie jsou převoditelné se souhlasem valné hromady banky.

Banka nedržela k 30. září 2006 a 31. prosinci 2005 žádné vlastní akcie.

29. ODMĚNY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Banka nemá zaveden žádný zaměstnanecký motivační nebo stabilizační program na nákup vlastních akcií ani na odměňování formou opcí na vlastní akcie.

30. REZERVNÍ FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Statutární rezervní fond	920	827
Ostatní rezervní fondy	1 013	1 013
Rezervní fondy celkem	1 933	1 840
Nerozdělený zisk	8 106	6 089

Banka vytváří zákonem stanovený rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé zisk vytvoří, a to ve výši alespoň 20% čistého zisku, avšak ne více než 10% z hodnoty základního kapitálu společnosti. Tento fond se ročně doplňuje o 5 % z čistého zisku, až do dosažení výše 20 % základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond může být až do výše 20% základního kapitálu použit pouze k úhradě ztráty. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo.

Nad rámec zákonem stanoveného rezervního fondu je představenstvo oprávněno, ve smyslu platných právních předpisů, vytvářet fondy na krytí specifických rizik společnosti, případně další fondy. Představenstvo rovněž rozhoduje o použití prostředků z těchto fondů.

31. PŮJČKY A VÝPŮJČKY CENNÝCH PAPIRŮ A SMLOUVY O ZPĚTNÉM NÁKUPU (PRODEJI)

(a) Reverzní repo operace

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Pohledávky za bankami	21 297	26 019
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	21 057	25 904
Pohledávky za klienty	179	677
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	221	856

(b) Repo operace

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Závazky vůči bankám	8 659	12 422
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	-	54
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice)	8 500	12 550
Závazky vůči klientům	3 391	-
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Finanční investice určené k obchodování)	3 419	-

32. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY, PODMÍNĚNÁ AKTIVA A FINANČNÍ DERIVÁTY

V rámci obvyklých obchodních transakcí banka vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy banky, a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

(a) Podmíněné závazky

Soudní spory

Banka k 30. září 2006 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 24 přílohy). Kromě těchto sporů byla banka vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici banky.

Zdanění

Česká daňová legislativa se během posledních několika let významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a není zřejmé, jaký výklad může finanční úřad zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Prísliby úvěrů vydané bankou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Prísliby odvolatelné jsou bankou vydané přísliby úvěrů či záruk, které banka může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek banky k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli banky.

Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že banka provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim banka vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 35 přílohy).

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek banky, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řád (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Banka k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 35 přílohy).

Banka vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 30. září 2006 činila celková částka těchto rezerv 347 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 321 mil. Kč), viz bod 24 (a) přílohy.

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Neodvolatelné akreditivy a finanční záruky	14 154	11 836
Ostatní neodvolatelné podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	50 361	48 163
Celkem	64 515	59 999

*Aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení
a k obhospodařování*

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Dluhopisy	87 285	75 414
Akcie	197 973	185 700
Depozitní směnky	11 716	14 009
Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování	296 974	275 123

(b) Podmíněná aktiva

K 30. září 2006 má banka možnost čerpat následující úvěrové rámce:

Úvěrový rámec od Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň ve výši 2 425 mil. Kč (85 609 tis. EUR) se splatností v březnu 2010.

Úvěrový rámec od Evropské investiční banky (EIB) ve výši 1 541 mil. Kč (54 390 tis. EUR) se splatností v prosinci 2018. Tato linka je účelově vázaná na refinancování úvěrů splňujících podmínky EIB.

(c) Finanční deriváty

Finanční deriváty sjednané na mezibankovním trhu (OTC deriváty)

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	30.9.2006	31.12.2005	30.9.2006	31.12.2005
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy	46 627	38 805	(334)	(736)
Cross currency swapy	7 252	6 377	28	156
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové forwardy (FRA)	30 000	43 650	4	-
Úrokové swapy	70 551	78 046	(101)	(78)
Termínové měnové operace			(109)	(74)
Nákup	22 890	15 159	-	-
Prodej	23 013	13 214	-	-
Opční kontrakty			8	4
Nákup	20 735	13 945	-	-
Prodej	20 742	13 945	-	-
Cross currency swapy	20 645	15 870	201	178

Burzovní finanční deriváty

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	30.9.2006	31.12.2005	30.9.2006	31.12.2005
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové futures	722	790	42	29

Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti (na bázi 30/360).

	Do	1-3	3 měs.	1-2	2-3	3-4	4-5	Nad	
mil. Kč	1 měs.	měs.	- 1 rok	roky	roky	roky	let	5 let	Celkem
K 30. září 2006									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	655	45	12 727	3 408	10 551	1 885	4 177	13 179	46 627
Cross currency swapy	-	-	-	1 417	3 863	-	1 972	-	7 252
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	-	-	24 000	6 000	-	-	-	-	30 000
Úrokové swapy	-	1 526	18 694	13 768	2 635	5 120	4 277	24 531	70 551
Termínové měnové operace (nákup)	10 390	7 225	4 529	613	133	-	-	-	22 890
Termínové měnové operace (prodej)	10 467	7 255	4 555	606	130	-	-	-	23 013
Opční kontrakty (nákup)	717	387	1 237	4 289	8 356	2 531	2 931	287	20 735
Opční kontrakty (prodej)	717	387	1 237	4 289	8 363	2 531	2 931	287	20 742
Úrokové futures	-	722	-	-	-	-	-	-	722
Cross currency swapy	-	-	3 146	8 780	-	4 270	-	4 449	20 645

	Do	1-3	3 měs.	1-2	2-3	3-4	4-5	Nad	
mil. Kč	1 měs.	měs.	- 1 rok	roky	roky	roky	let	5 let	Celkem
K 31. prosinci 2005									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	-	145	1 830	11 209	3 228	7 500	3 243	11 650	38 805
Cross currency swapy	-	-	6 210	-	-	167	-	-	6 377
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	3 500	21 600	18 550	-	-	-	-	-	43 650
Úrokové swapy	5 750	1 244	13 651	20 304	5 697	2 546	3 945	24 909	78 046
Termínové měnové operace (nákup)	6 520	3 878	4 637	116	6	2	-	-	15 159
Termínové měnové operace (prodej)	6 527	3 882	4 685	112	6	2	-	-	15 214
Opční kontrakty (nákup)	241	215	820	781	6 246	2 262	3 340	40	13 945
Opční kontrakty (prodej)	241	215	820	781	6 246	2 262	3 340	40	13 945
Úrokové futures	-	790	-	-	-	-	-	-	790
Cross currency swapy	-	659	-	2 366	7 242	-	1 484	4 119	15 870

33. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských (obchodních) segmentů.

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
mil. Kč					
K 30. září 2006					
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	633	1 428	379	149	2 589
Ostatní čisté výnosy	379	1 096	147	1	1 623
Odpisy hmotného majetku	(36)	(12)	(6)	(70)	(124)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(19)	(15)	(6)	–	(40)
Náklady segmentu	(796)	(675)	(175)	176	(1 470)
Zisk před zdaněním	161	1 822	339	256	2 578
Daň z příjmů	–	–	–	(468)	(468)
Výsledek segmentu	161	1 822	339	(212)	2 110
Aktiva podle segmentů	11 713	97 323	68 915	1 393	179 344
Cizí zdroje podle segmentů	59 536	60 326	39 142	3 155	162 159

	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
mil. Kč					
K 31. prosinci 2005					
Čistý úrokový výnos a výnosy z dividend	791	2 012	323	(166)	2 960
Ostatní čisté výnosy	519	1 433	242	16	2 210
Odpisy hmotného majetku	(30)	(4)	(4)	(255)	(293)
Snížení hodnoty aktiv a rezervy	(73)	(113)	(7)	–	(193)
Náklady segmentu	(1 280)	(966)	(229)	140	(2 335)
Zisk před zdaněním	(73)	2 362	325	(265)	2 349
Daň z příjmů	–	–	–	(493)	(493)
Výsledek segmentu	(73)	2 362	325	(758)	1 856
Aktiva podle segmentů	11 477	86 198	65 745	1 967	165 387
Cizí zdroje podle segmentů	52 928	56 223	38 851	2 248	150 250

(b) Geografické rozložení

Účetní systém banky neumožňuje plné automatické rozdělení výnosů a nákladů podle geografických oblastí.

V období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006 a v roce 2005 generovala banka převážnou část svých výnosů z činnosti v České republice a dále zemích Evropské unie.

34. ŘÍZENÍ TRŽNÍCH RIZIK

(a) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Podle odhadu poptávky klientů drží banka určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kotování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Řízení tržních rizik“ (bod 34 (b)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu, a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

(b) Řízení tržních rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých neobchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy,

kteří banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny u jednotlivých rizik.

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

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z aktivit banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99%. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za banku.

mil. Kč	K 30. září 2006	Průměr 1. 1. - 30. 9. 2006	K 31. prosinci 2005	Průměr 1. 1. - 31. 12. 2005
VaR úrokových nástrojů	31	36	44	36
VaR měnových nástrojů	1,2	1,3	0,4	1,3
VaR akciových nástrojů	0,5	0,9	0,6	0,8

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, vyhlášených úroků z vkladů, atd.

Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky.

Celková pozice banky k 30. září 2006 je charakterizována kratší durací na straně aktiv v porovnání se stranou pasiv. Banka je tedy úrokově citlivější na straně aktiv. U delších splatností je pozice krátkodobějších aktiv vyvažována pozicemi ze spekulativního obchodování. Celková pozice banky je přibližně vyrovnaná. Pozice je diverzifikována do více měn a tím je banka rovněž citlivá na pohyb úrokových sazeb jednotlivých měn vůči sobě. Největší citlivost banky je vázána na EUR a CZK. Při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému poklesu čistého výnosu.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky. Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá banka metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0.01 %), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Banka nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0.01 % („BPV limit“).

Banka provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek banky. Banka stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

Následující tabulka shrnuje úrokovou citlivost finančních aktiv a závazků a efektivní úrokovou míru („EIR“):

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. -1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 30. září 2006											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	519	519
Finanční investice určené k obchodování	2,91	36	-	730	-	-	-	-	-	2 973	3 739
Pohledávky za bankami	2,38	31 788	1 433	1 073	5	-	-	-	-	104	34 403
Pohledávky za klienty	4,26	18 352	21 960	27 385	6 059	8 228	3 992	2 708	6 604	11 413	106 701
Finanční investice	4,73	7 896	3 009	18 153	280	-	5	5	13	3 006	32 367
Závazky vůči bankám	3,09	21 642	5 157	231	-	-	-	-	-	-	27 030
Závazky vůči klientům	2,20	87 853	4 925	1 513	16	10	2	3	45	9 794	104 161
Vydané dluhové cenné papíry	4,43	3 867	3 580	12 770	1 125	1 878	699	259	157	-	24 335
Finanční závazky určené k obchodování	0,00	-	-	250	-	-	-	-	-	2 926	3 176
Podřízené závazky	3,37	-	-	663	-	-	-	-	-	-	663

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. -1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	2 171	2 171
Finanční investice určené k obchodování	1,15	-	63	939	-	-	-	-	-	2 787	3 789
Pohledávky za bankami	2,14	32 420	1 245	1 745	5	-	-	-	-	25	35 440
Pohledávky za klienty	3,98	14 239	32 530	9 215	5 501	5 176	4 824	3 582	7 355	11 461	93 883
Finanční investice	5,11	4 217	5 885	14 662	5	5	5	5	17	3 379	28 180
Závazky vůči bankám	2,66	18 660	7 266	2 330	-	-	-	-	-	15	28 271
Závazky vůči klientům	1,75	84 677	3 050	1 165	144	8	7	3	46	6 934	96 034
Vydané dluhové cenné papíry	4,58	198	10 111	5 729	-	1 273	1 142	294	240	-	18 987
Finanční závazky určené k obchodování	0,00	345	-	-	-	-	-	-	-	2 725	3 070
Podřízené závazky	2,80	-	-	679	-	-	-	-	-	-	679

Informační systém banky neumožňuje zcela přesné stanovení efektivní úrokové míry pro všechny typy finančních nástrojů a proto banka provedla u některých položek její nejlepší možný odhad.

Zajišťovací účetnictví

Banka se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie banka používá jak zajištění reálných hodnot tak zajištění peněžních toků.

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazované v účetní hodnotě (kromě cenných papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	30. 9. 2006	31. 12. 2005	30. 9. 2006	31. 12. 2005
Úrokové swapy	17 510	26 551	(72)	(226)
Cross currency swapy	-	-	-	-

Zajištění peněžních toků

Banka používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy). Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění peněžních toků.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	30. 9. 2006	31. 12. 2005	30. 9. 2006	31. 12. 2005
Úrokové swapy	29 117	12 254	(262)	(510)
Cross currency swapy	7 252	6 377	28	156

mil. Kč	Reálná hodnota	
	30. 9. 2006	31. 12. 2005
Zajišťované nástroje		
Realizovatelné cenné papíry	64	79
Pohledávky za klienty	28	161
Vydané dluhové cenné papíry	26	(13)
Zbývající část dříve zajištěných finančních nástrojů		
Realizovatelné cenné papíry	10	43
Pohledávky za klienty	138	192
Vydané dluhové cenné papíry	45	59

V souladu se změnou skupinové strategie v oblasti zajišťovacího účetnictví v prosinci 2003 ukončila banka zajištění rizika změny reálné hodnoty u některých

Následující tabulka shrnuje měnovou pozici banky:

mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 30. září 2006								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	367	92	33	7	5	-	15	519
Finanční investice určené k obchodování	3 739	-	-	-	-	-	-	3 739
Pohledávky za bankami	29 507	2 624	676	-	153	179	1 264	34 403
Pohledávky za klienty	66 709	37 649	937	293	1 110	-	3	106 701
Finanční investice	17 192	10 699	699	-	-	3 777	-	32 367
Hmotný majetek	230	-	-	-	-	-	-	230
Nehmotný majetek	122	-	-	-	-	-	-	122
Odložená daňová pohledávka	236	-	-	-	-	-	-	236
Ostatní aktiva	959	60	6	-	-	1	1	1 027
Závazky vůči bankám								
Závazky vůči klientům	79 533	18 396	3 311	117	479	1 884	441	104 161
Vydané dluhové cenné papíry	24 026	161	148	-	-	-	-	24 335
Finanční závazky určené k obchodování	3 176	-	-	-	-	-	-	3 176
Rezervy	400	-	-	-	-	-	-	400
Odložený daňový závazek	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	1 777	601	13	-	-	-	3	2 394
Podřízené závazky	-	663	-	-	-	-	-	663
Vlastní kapitál	17 185	-	-	-	-	-	-	17 185

finančních nástrojů. V souvislosti s touto změnou banka i nadále vykazuje reálnou hodnotu těchto nástrojů, kterou časově rozlišuje po dobu splatnosti těchto nástrojů.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Banka nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Banka stanovila limit ve výši 20 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici banky a na pozice v jednotlivých hlavních měnách (CZK, EUR a USD). Pro ostatní měny platí limity ve výši 0,2 až 5 mil. EUR dle rizikovitosti dané měny.

mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2005								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 006	104	33	8	6	–	14	2 171
Finanční investice určené k obchodování	3 789	–	–	–	–	–	–	3 789
Pohledávky za bankami	32 471	1 522	174	39	1	3	1 230	35 440
Pohledávky za klienty	60 956	30 759	718	98	1 342	–	10	93 883
Finanční investice	12 928	10 199	782	–	–	4 271	–	28 180
Hmotný majetek	265	–	–	–	–	–	–	265
Nehmotný majetek	178	–	–	–	–	–	–	178
Odložená daňová pohledávka	183	–	–	–	–	–	–	183
Ostatní aktiva	1 126	165	4	–	2	1	–	1 298
Závazky vůči bankám	15 479	9 333	1 668	228	135	1 217	211	28 271
Závazky vůči klientům	72 392	17 613	3 221	164	587	1 714	343	96 034
Vydané dluhové cenné papíry	18 616	179	192	–	–	–	–	18 987
Finanční závazky určené k obchodování	3 070	–	–	–	–	–	–	3 070
Rezervy	441	–	–	–	–	–	–	441
Odložený daňový závazek	37	–	–	–	–	–	–	37
Ostatní pasiva	2 465	250	15	–	–	–	1	2 731
Podřízené závazky	–	679	–	–	–	–	–	679
Vlastní kapitál	15 145	–	–	–	–	–	–	15 137

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

Riziko likvidity

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

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

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 30. září 2006										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	510	-	-	-	-	-	-	-	9	519
Finanční investice určené k obchodování	7	-	620	-	-	30	-	110	2 972	3 739
Pohledávky za bankami	30 638	2 022	1 371	5	46	-	4	212	105	34 403
Pohledávky za klienty	1 778	5 542	30 076	8 342	13 586	7 558	6 219	30 979	2 621	106 701
Finanční investice	1 087	1 053	5 192	2 127	2 553	2 608	2 767	11 976	3 004	32 367
Hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	230	230
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	122	122
Odložená daňová pohledávka	-	-	236	-	-	-	-	-	-	236
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-	1 027	1 027
Celkem	34 020	8 617	37 495	10 474	16 185	10 196	8 990	43 277	10 090	179 344
Závazky vůči bankám	21 642	1 713	231	-	2 325	-	1 119	-	-	27 030
Závazky vůči klientům	97 632	4 924	1 519	21	10	2	5	48	-	104 161
Vydané dluhové cenné papíry	154	193	653	1 125	12 628	699	3 484	5 399	-	24 335
Finanční závazky určené k obchodování	250	-	-	-	-	-	-	-	2 926	3 176
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-	400	400
Odložený daňový závazek	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-	-	-	2 394	2 394
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	663	-	-	-	663
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	-	-	-	17 185	17 185
Celkem	119 678	6 830	2 403	1 146	14 963	1 364	4 608	5 447	22 905	179 344
Gap	(85 658)	1 787	35 092	9 328	1 222	8 832	4 382	37 830	(12 815)	-
Kumulativní gap	(85 658)	(83 871)	(48 779)	(39 451)	(38 229)	(29 397)	(25 015)	12 815	-	-
K 31. prosinci 2005										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	469	-	-	-	-	-	-	-	1 702	2 171
Finanční investice určené k obchodování	-	2	578	-	296	61	39	26	2 787	3 789
Pohledávky za bankami	32 420	479	2 281	5	-	12	-	218	25	35 440
Pohledávky za klienty	3 379	6 340	20 854	10 333	6 357	8 098	6 098	28 646	3 778	93 883
Finanční investice	481	2 175	2 260	878	1 616	2 228	1 092	14 071	3 379	28 180
Hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	265	265
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	178	178
Odložená daňová pohledávka	-	-	183	-	-	-	-	-	-	183
Ostatní aktiva	-	69	-	-	-	-	-	-	1 229	1 298
Celkem	36 749	9 065	26 156	11 216	8 269	10 399	7 229	42 961	13 343	165 387
Závazky vůči bankám	18 660	3 342	2 368	183	-	2 342	-	1 361	15	28 271
Závazky vůči klientům	91 600	3 052	1 166	148	8	7	5	48	-	96 034
Vydané dluhové cenné papíry	73	488	136	-	905	11 177	3 030	3 178	-	18 987
Finanční závazky určené k obchodování	345	-	-	-	-	-	-	-	2 725	3 070
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-	441	441
Odložený daňový závazek	-	-	37	-	-	-	-	-	-	37
Ostatní pasiva	-	262	-	-	-	-	-	-	2 469	2 731
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-	679	-	-	679
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	-	-	-	15 137	15 137
Celkem	110 678	7 144	3 707	331	913	13 526	3 714	4 587	20 787	165 387
Gap	(73 929)	1 921	22 449	10 885	7 356	(3 127)	3 515	38 374	(7 444)	-
Kumulativní gap	(73 929)	(72 008)	(49 559)	(38 674)	(31 318)	(34 445)	(30 930)	7 444	-	-

35. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce) tak na úrovni portfolia.

Divize řízení úvěrových rizik je organizačně nezávislá na obchodních divizích a podléhá členu představenstva odpovědnému za divize řízení rizik, financí a bankovního provozu.

(a) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní i kvalitativní faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se provádí jak před poskytnutím úvěru tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem.

Interní ratingový systém je tvořen 27 ratingovými třídami. Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení apod.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka posuzuje schopnost klienta dostát svým závazkům na základě standardizovaného bodování rizikorelevantních charakteristik („credit application scoring“). Banka zároveň stanovuje a pravidelně aktualizuje pravděpodobnost selhání klienta – fyzické osoby prostřednictvím metody behaviorálního scoringu.

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB–Czech Banking Credit Bureau, a.s. a Centrálního registru úvěrů ČNB.

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik vyžaduje před poskytnutím úvěru, v závislosti na bonitě

dlužníka a charakteru transakce, zajištění svých úvěrových pohledávek. Banka za materiálně ocenitelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění: hotovost, bonitní cenné papíry, bankovní záruku bonitní banky, záruku vysoce bonitní nebankovní osoby, nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele a nominální hodnoty zajištění, resp. znaleckých hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat.

(b) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a ekonomicky spjaté skupiny dlužníků a svoji úvěrovou angažovanost v jednotlivých segmentech pravidelně sleduje.

(c) Klasifikace pohledávek, účtování ztráty ze snížení hodnoty a tvorba rezerv

Banka provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s opatřením ČNB č. 9/2002, ve znění opatření č. 6/2004.

Banka pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, účtuje banka k jednotlivým pohledávkám, resp. portfoliím pohledávek ztrátu ze snížení hodnoty v souladu s IFRS.

Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek banka účtuje, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a banka takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Banka posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech sledovaných a ohrožených pohledávek.

Banka stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z nezajištěné části pohledávky.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty portfolií standardních pohledávek na základě posuzování rozvahové hodnoty tohoto portfolia; ztráta ze snížení se stanovuje ve výši, která odpovídá snížení rozvahové hodnoty portfolia standardních pohledávek v důsledku událostí indikujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia.

Ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena jednotlivým portfoliím, nerozděluje se a nepřiznává se k jednotlivým pohledávkám zařazeným do tohoto portfolia.

Při účtování ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek banka vychází z existence časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou (tj. kdy je pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je účtována ztráta ze snížení k příslušné jednotlivé pohledávce) – koncept tzv. „incurred loss“ (uskutečněná ztráta).

Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

- (i) Rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která splnila podmínky pro zařazení do kategorie klasifikovaných pohledávek a banka účtuje ztrátu ze snížení hodnoty této jednotlivé pohledávky.

Poznámka: Banka nevytváří takové rezervy k nečerpaným úvěrovým rámcům vydaných kreditních karet.

- (ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neviduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky klasifikované.
- (iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při účtování o ztrátě ze snížení hodnoty portfolií pohledávek.

(d) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má zřízena zvláštní oddělení sanace a vymáhání úvěrů (zvláště pro privátní a firemní klienty), která spravují pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti těchto oddělení je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů:

- a) „revitalizace“ úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy,
- b) plné splacení úvěru,
- c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně
- d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

36. OPERAČNÍ RIZIKO A OSTATNÍ RIZIKA

Operační riziko představuje riziko ztráty následkem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů nebo riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty banky v důsledku právního rizika.

Banka je vybavena komplexní interní předpisovou základnou, která upravuje a definuje pracovní postupy a příslušné kontrolní činnosti.

Z pohledu operačních rizik je podstatné, že součástí předpisové základny banky je také „Disaster Recovery Plan“ a „Business Continuity Plan“. Platnost těchto dokumentů je pravidelně prověřována interními a externími auditory. Banka si ověřila efektivnost použití těchto plánů při obnově činností po výpadech, které jí postihly např. při povodních v srpnu 2002.

Banka má dále ve svých interních předpisech přesně definovány povinnosti jednotlivých zaměstnanců včetně řídicích pracovníků, které zahrnují také příslušné kontrolní činnosti.

V oblasti platebního styku a vypořádání transakcí se banka snaží předcházet vzniku operačního rizika dodržováním následujících principů:

- činnosti, v jejichž důsledku dochází k pohybu finančních prostředků (realizace transakcí platebního styku, vypořádání mezibankovních obchodů, úvěrová administrace) jsou prováděny na bázi kontroly čtyř očí (zadávací - autorizující),
- denní odsouhlasení položek na nostro účtech,
- denní a měsíční odsouhlasení položek na vnitřních účtech banky spadajících do kompetence příslušného útvaru,
- evidence, zpracování a eskalace reklamací z důvodu chyb vzniklých v rámci zpracování.

Banka zavádí v rámci projektu Basel II komplexní systém pro sledování a řízení operačního rizika. Cílem je uplatnění standardizované metody řízení operačního rizika k datu implementace Basel II.

37. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje

podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřské společnosti a sesterské společnosti v rámci UCI/HVB/BACA skupiny, dceřině a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky.

mil. Kč	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Výnosy		
Úrokové a podobné výnosy	266	322
Výnosy z poplatků a provizí	48	145
Celkem	314	467
Náklady		
Úrokové a podobné náklady	134	500
Náklady na poplatky a provize	16	27
Všeobecné správní náklady	1	2
Celkem	151	529

mil. Kč	30. 9. 2006	31. 12. 2005
Aktiva		
Pohledávky za bankami	8 857	4 853
<i>z toho:</i>		
Bank Austria Creditanstalt AG	4 808	1 340
HVB Banka Srbsko a Černá hora	1 277	2 206
Unicredito Italiano, Milano	1 000	150
Živnostenská banka, a.s.	762	600
Pohledávky za klienty	7 314	6 490
<i>z toho:</i>		
BA/CA Leasing GmbH	4 539	3 882
HVB Reality CZ, s.r.o.	454	492
HVB Factoring s.r.o.	198	208
Představenstvo	-	-
Vedoucí pracovníci	24	37
Finanční investice	1 215	1 403
HVB Jelzalogbank, Maďarsko	1 215	1 403
Celkem	17 386	12 746
Závazky		
Závazky vůči bankám	10 304	5 651
<i>z toho:</i>		
Bank Austria Creditanstalt AG	2 222	3 007
Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG	7 529	2 268
HYPO stavební spořitelna a.s.	2	31
Živnostenská banka, a.s.	500	-
Závazky vůči klientům	651	548
<i>z toho:</i>		
BA/CA Leasing GmbH	370	213
HVB Reality CZ, s.r.o.	30	52
HVB Factoring s.r.o.	-	-
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	2	-
Představenstvo	18	14
Vedoucí pracovníci	43	41
Vydané dluhové cenné papíry	1 731	1 715
HYPO stavební spořitelna a.s.	1 674	1 715
Živnostenská banka, a.s.	57	-
Podřízené závazky	663	679
Bank Austria Creditanstalt AG	663	679
Celkem	13 349	8 593

38. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Odhad reálné hodnoty (viz bod 3 (b) přílohy) je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. V mnoha případech u různých finančních nástrojů však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty, jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

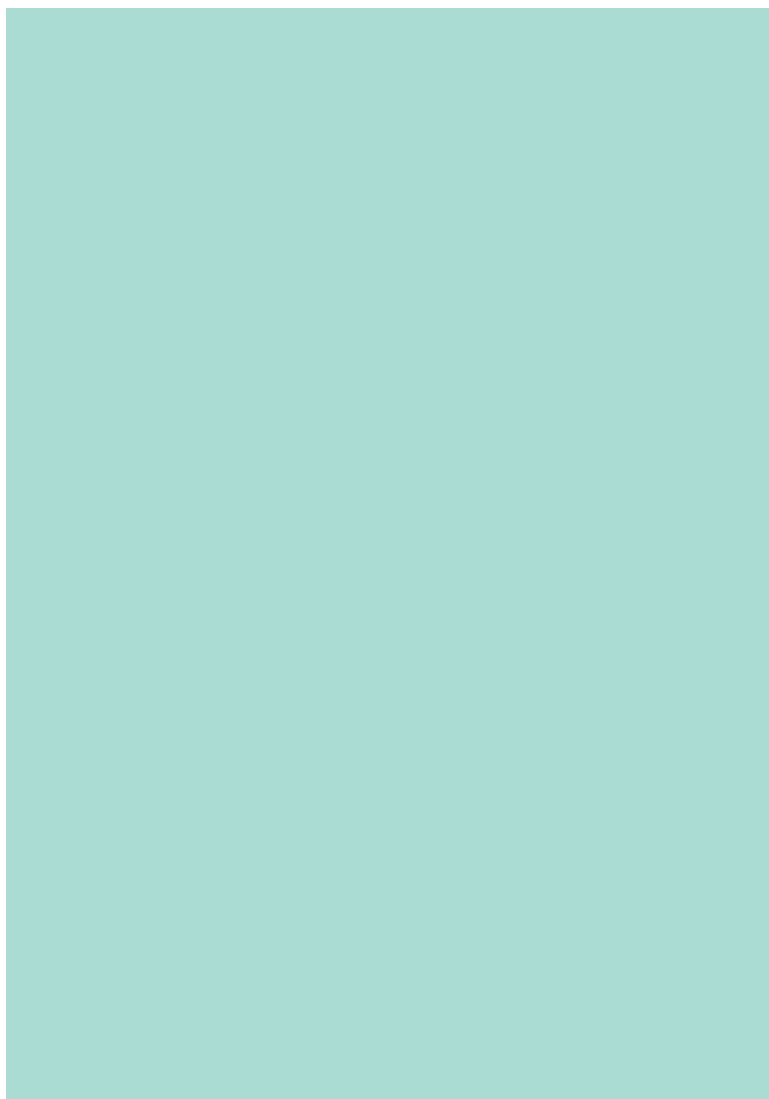
Následující tabulka analyzuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze banky vykázány ve své reálné hodnotě:

mil. Kč	30.9.2006		31.12.2005	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	34 403	34 402	35 440	35 445
Pohledávky za klienty	106 701	106 861	93 883	94 579
Finanční investice				
Cenné papíry držené do splatnosti	-	-	1 204	1 203
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	27 030	27 029	28 271	28 278
Závazky vůči klientům	104 161	104 167	96 034	96 036
Vydané dluhové cenné papíry	24 335	23 809	18 987	19 341
Podřízené závazky	663	663	679	679

39. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení společnosti nejsou známy žádné události, které nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky banky.

**VÝROK AUDITORA
K MIMOŘÁDNÉ NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ
ZÁVĚRCE**





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 HVB Bank Czech Republic a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 15. prosince 2006 vydali o mimořádné účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené mimořádné účetní závěrky HVB Bank Czech Republic a.s. k 30. září 2006. Za mimořádnou účetní závěrku je odpovědný statutární orgán banky. 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 bankou 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, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace HVB Bank Czech Republic a.s. k 30. září 2006 a nákladů, výnosů a výsledku hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006 v souladu se zákonem o účetnictví, příslušnými předpisy České republiky a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

Zpráva o vztazích

Prověřili jsme též věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami HVB Bank Czech Republic 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 HVB Bank Czech Republic 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.

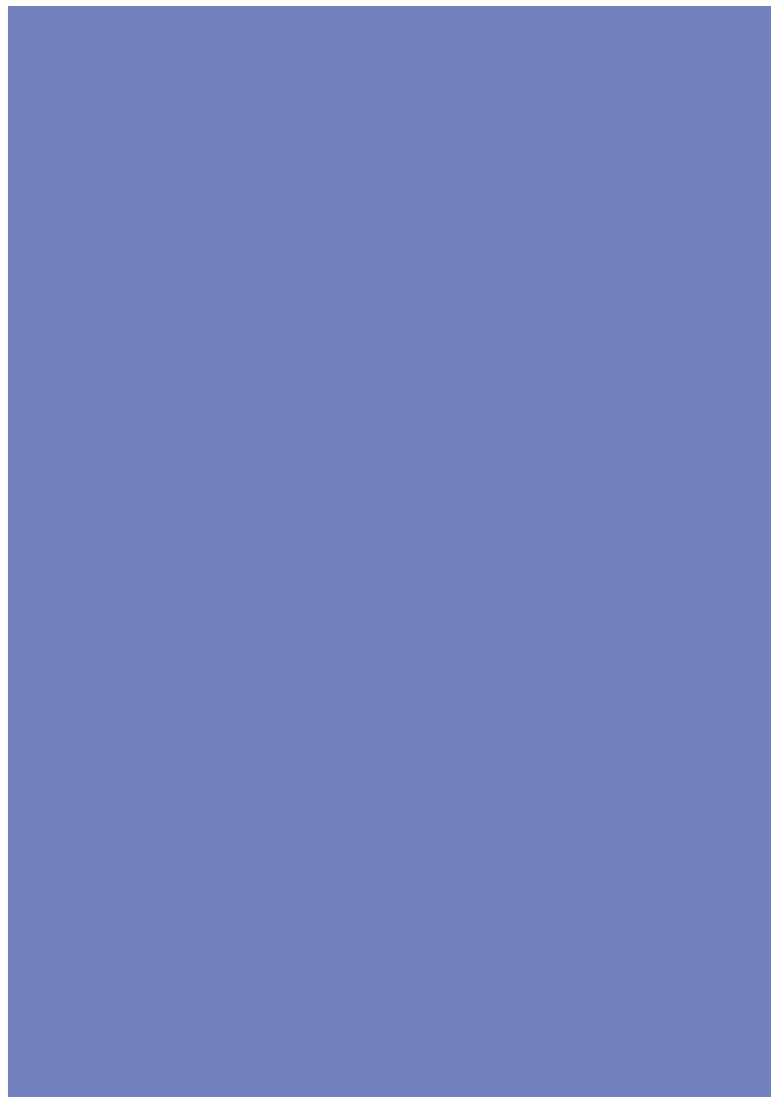
Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě ve všech významných ohledech v souladu s výše uvedenou mimořádnou účetní závěrkou.

V Praze, dne 30. ledna 2007

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

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

DALŠÍ INFORMACE



Další informace zveřejňované v souladu s § 118 Zákona č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění

1. ÚDAJE O HVB BANK JAKO EMITENTOVÍ REGISTROVANÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

1.1 ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Obchodní název:	HVB Bank Czech Republic a.s.
IČ:	64948242
Sídlo:	Praha 1, nám. Republiky 3a/2090

HVB Bank Czech Republic a.s. (dále také jen „HVB Bank“) byla založena podle českého právního řádu, podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění.

HVB Bank byla založena na dobu neurčitou.

HVB Bank je řádně zapsána do Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložka 3608. Povolení působit jako banka bylo HVB Bank uděleno s účinností od 1. 1. 1996 rozhodnutím České národní banky č. j. V 40/9-95 ze dne 14. 9. 1995.

V podnikání emitenta nedošlo k žádným přerušením.

Emitent plní veškeré své závazky řádně a včas. V minulosti nedošlo k žádným změnám, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti emitenta.

Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy.

1.2 OSOBY ODPOVĚDNÉ ZA OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A OPRAVNĚNÍ AUDITOŘI

Účetní závěrky emitenta za období devíti měsíců od 1. ledna do 30. září 2006 a za rok 2005 byly auditovány

Odpovědná osoba:

PAVEL ZÁVITKOVSKÝ

Osvědčení č.: 69

Bydliště: Chudenická 1061/26

Praha 10

Auditorská firma: KPMG

Česká republika Audit, s. r.o.

Osvědčení č.: 71

Sídlo: Pobřežní 648/1a, Praha 8

Členství v profesní organizaci:

Komora auditorů České republiky

1.3 SPRÁVNÍ, ŘÍDICÍ A DOZORČÍ ORGÁNY

ORGÁNY SPOLEČNOSTI JSOU:

- valná hromada,
- dozorčí rada,
- představenstvo

Nejvyšším orgánem společnosti je valná hromada. Skládá se ze všech přítomných akcionářů a jejich zástupců. Akcionáři vykonávají svá práva na valné hromadě společnosti.

Do výlučné působnosti valné hromady patří:

- změna stanov společnosti;
- rozhodnutí o zvýšení nebo snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů;
- rozhodnutí o změně druhu nebo formě akcií, o změně práv spojených s určitým druhem akcií, a o omezení převoditelnosti akcií na jméno a samostatně převoditelných práv;
- rozhodnutí o registraci akcií (veřejná obchodovatelnost) dle příslušného zákona a o zrušení jejich registrace;
- rozhodnutí o sloučení, převodu majetku na jednotlivého akcionáře nebo o rozdělení, případně o změně právní formy;
- rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací;
- volba a odvolání členů dozorčí rady, s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných

- zaměstnanci společnosti;
- schválení účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky – v případech zákonem předpokládaných – průběžné závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo úhradě ztráty a o výši dividend;
 - schválení převodu a zástavy akcií;
 - schválení ovládací smlouvy, smlouvy o převodu zisku, smlouvy o tiché společnosti a jejich změn;
 - schválení zprávy o činnosti dozorčí rady;
 - rozhodnutí o uzavření smlouvy, jejímž předmětem je prodej podniku nebo jeho části popřípadě jeho nájem, nebo rozhodnutí o uzavření takové smlouvy ovládanou osobou;
 - schválení odměny pro členy představenstva a dozorčí rady;
 - rozhodnutí o všech otázkách, které zákon nebo stanovy společnosti svěřují do výlučné působnosti valné hromady, jakož i o otázkách, které představenstvo nebo dozorčí rada předkládá valné hromadě k rozhodnutí.

1.4 PŘEDSTAVENSTVO HVB BANK

Představenstvo má 3 členy.

Členové představenstva vykonávají svou funkci osobně.

Členové představenstva jsou voleni dozorčí radou na dobu 5 let.

Bez ohledu na délku funkčního období je dozorčí rada oprávněna kdykoli odvolat kteréhokoliv člena představenstva z jeho funkce.

Členem představenstva může být jmenována pouze osoba splňující podmínky obchodního zákoníku, zákona o bankách a zákona o cenných papírech. Členové představenstva jsou vedoucími zaměstnanci ve smyslu § 2 písm. c) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

ING. DAVID GRUND

předseda představenstva

a generální ředitel

Bydliště: K lukám 702, Šestajovice

Datum narození: 24. 2. 1955

DR. PETER KOERNER

člen představenstva

a výkonný ředitel

Bydliště: Pötzleinsdorfer Höhe 33

A - 1180 Vídeň, Rakousko

Datum narození: 18. 5. 1959

Od 16. 2. 2005 rovněž jednatelem

HVB Factoring, s.r.o.

CHRISTIAN SUPPANZ

člen představenstva

a výkonný ředitel

Bydliště: Meidlinger Hauptstrasse

7-9/2/53 - 1120 Vídeň, Rakousko

Datum narození: 27. 12. 1950

Od 1. 7. 2005 je rovněž jednatelem

HVB Reality CZ, s.r.o.

Žádný ze členů představenstva nevykonává jiné obchodní činnosti mimo svou činnost pro emitenta výše uvedené, které by mohly mít význam pro posouzení emitenta.

1.5 DOZORČÍ RADA HVB BANK

Dozorčí rada má 9 členů, přičemž 6 členů volí a odvolává valná hromada a 3 členy volí a odvolávají zaměstnanci společnosti v souladu s obchodním zákoníkem.

Členové dozorčí rady vykonávají svou funkci osobně.

Členové dozorčí rady jsou voleni na dobu 5 let. Znovuzvolení členů dozorčí rady je možné.

HEINZ MEIDLINGER

člen dozorčí rady

bydliště: Kalmusweg 46 / Haus 107,

Vídeň, Rakousko

datum narození: 3. 11. 1955

den vzniku funkce 30. 7. 2001

Academy of Commerce and Trade

37 let zkušeností v oblastech

Treasury

členství v orgánech jiných společností:

HVB Bank Slovakia a.s.,

Slovensko – dozorčí rada

HVB Splitska banka d.d.,

Chorvatsko – dozorčí rada

HVB Bank Biochim AD,

Bulharsko - dozorčí rada

HVB Bank Hungary Rt,

Maďarsko – dozorčí rada

Bank Austria Cayman Islands Ltd.,

Kajmanské ostrovy

– dozorčí rada

JAROSLAVA LAUROVÁ

členka dozorčí rady
bydliště: Amforová 1886, Praha 5
datum narození: 2. 9. 1959
den vzniku funkce: 3. 6. 2003
PF UK Praha
24 let zkušeností v oblasti
bankovního práva

FRIEDERIKE KOTZ

členka dozorčí rady
bydliště: Döblinger Hauptstrasse 11,
DG 29, Vídeň, Rakousko
datum narození: 22. 11. 1962
den vzniku funkce 21. 3. 2002
University of Economics, Vienna
21 let zkušeností v komerčním
bankovníctví, interním auditu
a řízení kvality

členství v orgánech jiných
společností:
HVB Bank Slovakia a.s.,
Slovensko – dozorčí rada

REGINA PREHOFER

členka dozorčí rady
bydliště: Adolfstorgasse 49/2/7
1130 Vídeň, Rakousko
datum narození: 2. 8. 1956
den vzniku funkce 30. 1. 2004
Universita Vídeň, doktorát
26 let zkušeností v obl. Ekonomie

členství v orgánech jiných
společností:
Bank Austria Creditanstalt AG,
Rakousko – představenstvo
HVB Splitska banka d.d.,
Chorvatsko – dozorčí rada
HVB Bank Hungary Rt,
Maďarsko – představenstvo
HVB Bank Biochim AD,
Bulharsko – dozorčí rada
Bank BPH Spolka Akcyjna,
Polsko – dozorčí rada
AWT International Trade AG,
Rakousko – dozorčí rada
Bank Austria Creditanstalt Leasing
GmbH, Rakousko – dozorčí rada
BA-CA Private Equity,
Rakousko – dozorčí rada
CA IB Corporate Fiance Beratungs
Ges.m.b.H., Rakousko – dozorčí
rada
WED Wiener
Entwicklungsgesellschaft
für den Donauram Aktiengesellschaft,

Rakousko – dozorčí rada
Investkredit Bank AG,
Rakousko – dozorčí rada
Oesterreichische Kontrollbank
Aktiengesellschaft m.b.H.,
Rakousko – dozorčí rada
Österreichische Hotel- und
toursusbank
Gesellschaft m.b.H.,
Rakousko – dozorčí rada
DCM DECOMetal International
Trading
GmbH, Rakousko – dozorčí rada
Österreichische Bundesbahnen-
Holding
Aktiengesellschaft,
Rakousko – dozorčí rada
ÖBB-Immobilienmanagement
Gesellschaft
mbH, Rakousko – dozorčí rada

PAVEL ŠLAMBOR

člen dozorčí rady
bydliště: Černošická 614
Praha 5 – Lipence
datum narození: 12.03.1972
ČVUT Praha
12 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

HELMUT BERNKOPF

člen dozorčí rady
bydliště: Hockegasse 85/4, 1180
Vídeň, Rakousko
datum narození: 10. 5. 1967
den vzniku členství v dozorčí radě:
6. 12. 2004
University of Economics, Vídeň
Commercial College, Vídeň
12 let zkušeností v oblasti
bankovníctví
členství v orgánech jiných
společností:
HVB Splitska banka d.d.,
Chorvatsko – dozorčí rada
HVB Bank Slovakia a.s.,
Slovenská republika – dozorčí rada
HVB Bank Biochim AD,
Bulharsko – dozorčí rada
HVB Banka Srbija i Crna Gora A.D.,
Srbsko a Černá hora –
představenstvo
Bank Austria Creditanstalt d.d.,
Slovinsko – dozorčí rada
HVB Bank Romania S.A.,
Rumunsko – dozorčí rada
HVB Bank Romania S.A.,
Rumunsko – správní rada

HVB Central Profit Banka d.d.,
Bosna a Hercegovina – dozorčí rada
Hebros Bank AD,
Bulharsko – dozorčí rada

HARALD VERTNEG

člen dozorčí rady
bydliště: Felixgasse 21, 1130 Vídeň
Rakousko
datum narození: 26. 6. 1959
den vzniku členství v dozorčí radě:
7. 9. 2004
University of Vienna
University of Economics, Vídeň
23 let zkušeností v oblasti
bankovníctví
členství v orgánech jiných
společností:
HVB Bank Hungary Rt,
Maďarsko – dozorčí rada

ROBERT ZADRAZIL

člen dozorčí rady
bydliště: Polgarstrasse 21/4,
A-1220 Vídeň, Rakousko
datum narození: 16. 10. 1970
den vzniku členství v dozorčí radě:
10. 6. 2005
University of Vienna
13 let zkušeností v oboru
členství v orgánech jiných
společností:
HVB Splitska banka d.d.,
Chorvatsko - dozorčí rada
HVB Bank Hungary Rt,
Maďarsko - dozorčí rada
HVB Bank Slovakia a.s.,
Slovensko - dozorčí rada

Žádný ze členů dozorčí rady nemá
jiné obchodní aktivity v České
republike a ani nevykonávají jiné
obchodní činnosti mimo svou
činnost pro emitenta výše uvedené,
které by mohly mít význam pro
posouzení emitenta.

Členy dozorčí rady jmenuje valná
hromada, resp. v současnosti jediný
akcionář emitenta při výkonu
působnosti valné hromady. Členy
představenstva jmenuje dozorčí
rada buď na svém jednání nebo
rozhodnutím „per rollam“ mimo
jednání. Vedoucí pracovníci jsou do
svých funkcí jmenováni v souladu
s kompetenčním řádu v závislosti
na své funkci (2., 3. řídící, atd.).

Jmenování členů dozorčí rady je upraveno ve stanovách emitenta, jmenování vedoucích pracovníků vychází z kompetenčního řádu emitenta.

Dozorčí rada rozhoduje prostou většinou přítomných hlasů.

STŘET ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRAVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ:

Emitentovi nejsou známy možné střety zájmů mezi povinnostmi i výše uvedených osob k emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi. HVB Bank má zpracován Etický kodex, který stanoví, jak při případném střetu zájmů postupovat.

1.6 OSTATNÍ ČLENOVÉ VEDENÍ

ING. JAROSLAV ŽAHOUREK
odbor Retailová distribuce
od 20. 6. 2005
ČVUT Praha
12 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: U Zvonařky 2536, Praha 2
datum narození: 30. 5. 1970

ING. IVO KUBÁLEK
odbor Segmentové a produktové řízení
od 1. 4. 2003
VŠE Praha
12 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Revoluční 25, Praha 1
datum narození: 9. 12. 1961

ING. JIŘÍ DOUBRAVSKÝ, MBA
odbor Retailová distribuce - MSF
od 1. 9. 2002
EF ZU Plzeň
12 let zkušeností v oblasti firemních obchodů a financování nemovitostí
bydliště: S.K. Neumanna 344, Mladá Boleslav
datum narození: 29. 6. 1971

ING. DUŠAN HLADNÝ
odbor Korporátní klientela
od 1. 8. 2004

VŠE Praha
15 let zkušeností v oblasti firemního bankovníctví
bydliště: Na Hřebenech II 3a, Praha 4
datum narození: 29. 11. 1964

ING. PAVEL NĚMEJC
odbor Regionální firemní klientela
od 1. 7. 2004
VŠE Praha
20 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Družstevní 1658/4, Plzeň
datum narození: 9. 3. 1963

ING. JANA KYTLICOVÁ
odbor Mezinárodní obchod
od 1. 1. 1995
VŠE Praha
21 let zkušeností v oblasti mezinárodního obchodu
bydliště: Choceradská 3120/8, Praha 4
datum narození: 25. 1. 1956

ING. MICHAL STUHLÍK
odbor Custody
od 1. 3. 2005
ČVUT Praha
11 let zkušeností v oblasti Custody
bydliště: K Horoměřicům 1185, Praha 6
datum narození: 28. 2. 1971

ING. PATRIK MAREŠ
pověřen řízením odboru Řízení aktiv a pasiv
od 1. 7. 2005
VŠE Praha
10 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: Pařížská 98/17, Praha 1
datum narození: 15. 2. 1974

MAG. ALOIS BARTLHUBER
odbor Řízení úvěrových rizik – firemní klientela
od 1. 10. 2001
University of Economics, Vienna
18 let zkušeností v oblasti řízení rizik
bydliště: K Botiči 8/1483, Praha 10
datum narození: 21. 6. 1962

MAG. CHRISTIAN MICHÁLEK
odbor Řízení úvěrových rizik – privátní a podnikatelská klientela
od 1. 2. 2002
University of Economics, Vienna

10 let zkušeností v oblasti řízení úvěrových rizik a řízení projektů
bydliště: Grünentorg 23/15, Vídeň
datum narození: 15. 2. 1967

ING. MIROSLAV ŠULAI, MBA
finanční odbor
od 1. 10. 2001
ČVUT Praha,
Citi University of Washington
16 let zkušeností v bankovníctví v oblastech řízení financí, strategií, bankovních služeb a technologií
bydliště: Gabinova 831/14, Praha 5
datum narození: 11. 7. 1961

ING. TOMAŠ HOLÍK
odbor Controlling
od 4. 4. 2002
VŠE Praha
10 let zkušeností v oblasti Controllingu a Market Risk Monitoringu
bydliště: Mirovická 25/1101, Praha 8
datum narození: 1. 5. 1971

ING. JANA RIEBOVÁ
personální odbor
od 1. 11. 2002
VŠCHT Praha
16 let zkušeností v oblastech řízení lidských zdrojů a školení
bydliště: Semonická 2173/4, Praha 9
datum narození: 14. 6. 1962

ING. JAN CHVOJKA
odbor Centrální marketing
od 1. 10. 2003
VŠE Praha
10 let zkušeností v oblasti marketingu
bydliště: Brusnicová 413, Květnice
datum narození: 27. 3. 1971

MGR. TIBOR KUZMÍK
Právní odbor
od 1. 7. 2003
PF UK Praha
13 let zkušeností v oblasti práva
bydliště: Nechvílova 1869/13, Praha 4
datum narození: 20. 2. 1968

ING. JOSEF TYLL, CSC.
odbor Vnitřní audit
od 1. 10. 2001
VŠE Praha

13 let zkušeností v oblasti vnitřního auditu v bankovníctví
bydliště: Kaštanová 662, Zeleneč
datum narození: 8. 8. 1947

MGR. MARKUS KRIEGLER

odd. Corporate and Public Finance
od 1. 9. 2004
Business administration, Vídeň
12 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Náprstkova 10, Praha 1
datum narození: 13. 2. 1969

DUŠAN PRCHLÍK, MBA

odd. Financování nemovitostí
od 9. 4. 2003
University of West Florida, USA
8 let zkušeností v oblasti financování nemovitostí
bydliště: Jiráskova 875, Benešov
datum narození: 29. 6. 1974

MGR. PAVEL KUBIČKA, MBA

odd. Segmentové a produktové řízení
od 7. 4. 2004
9 let zkušeností v oblasti řízení projektů
bydliště: Liborova 14, Praha 6
datum narození: 21. 5. 1966

ING. MARTIN VINTER

odd. Sales
od 1. 10. 2001
VŠE Praha
11 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: Galandova 1237, Praha 6
datum narození: 22. 12. 1969

ING. ANTONÍN FIKRLE

odd. Controlling a řízení úvěrového rizika
od 1. 10. 2001
VŠE Praha
8 let zkušeností v oblasti analýz a řízení úvěrových rizik
bydliště: Hvězdoslavova 506/9, Praha 4
datum narození: 26. 9. 1974

ING. MILAN ŘÍHA

odd. Měření tržních rizik
od 1.10. 2003
ČVUT Praha
14 let zkušeností v oblasti Treasury
bydliště: Splavná 1489, Praha 9
datum narození: 19. 5. 1966

ING. ŽEHRA FRANTIŠEK

odd. Bankovní bezpečnost
od 1. 11. 2003
VŠZ Praha

13 let zkušeností v oblasti bankovní bezpečnosti
bydliště: Polívkova 539, Praha 5
datum narození: 12. 6. 1955

MGR. SKALICKÝ KAREL

odd. Infrastruktura
od 1. 10. 2002
PF UK Praha
13 let zkušeností v oblasti infrastruktury v bankovníctví
bydliště: Milečice 63
datum narození: 14. 11. 1959

MGR. MARIE WOJCIKOVÁ

odd. PR / Interní komunikace
od 1. 5. 2003
Kyjevská státní univerzita
12 let zkušeností v oblasti komunikace
bydliště: Mánesova 1234, Úvaly u Prahy
datum narození: 24. 5. 1960

BC. MAREK KORTUS

odd. Compliance
od 1. 2. 2003
VŠE Praha
7 let zkušeností v oblasti compliance
bydliště: Churáňovská 2692/9, Praha 5
datum narození: 27. 8. 1973

ING. JAN TRONÍČEK

odbor privátního bankovníctví a cenných papírů
od 1. 7. 2006
VŠE Praha
5 roky zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: K Haltýři 689/18, Praha 8
datum narození: 30. 8. 1971

ING. PAVEL PAVLÍČEK

odbor Trading od 1. 8. 2006
VŠE Praha
14 let zkušeností v oblasti bankovníctví
bydliště: Eliášova 50, Praha 6
datum narození: 18. 9. 1967

1.7 DIVIDENDY A TANTIÉMY

HVB ČR nevyplatila svému akcionáři v roce 2006 žádnou dividendu ani tantiemy.

1.8 PŘEDMĚT PODNIKÁNÍ PODLE STANOV

Předmět podnikání společnosti zahrnuje bankovní obchody a poskytování finančních služeb v plném rozsahu ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění, a ve smyslu zákona č. 219/1995 Sb., devizového zákona, v platném znění, t.j.

- a) příjem vkladů od veřejnosti;
- b) poskytování úvěrů;
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet;
- d) platební styk a zúčtování;
- e) vydávání a správa platebních prostředků,
- f) poskytování záruk;
- g) otvírání akreditivů;
- h) obstarávání inkasa;
- i) poskytování investičních služeb
 - hlavní investiční službu podle § 8 odst. 2 písm. a) zákona 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. d) zákona o cenných papírech, obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů, 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) a b) 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. c) zákona o cenných papírech, poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům podle § 8a odst. 1 písm. a) až d) a g) 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 podniku,
- 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) a b) 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
- j) vydávání hypotečních zástavních listů;
- k) finanční makléřství;
- l) výkon funkce depozitáře;
- m) směnářenská činnost (nákup devizových prostředků);
- n) poskytování bankovních informací;
- o) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem;
- p) pronájem bezpečnostních schránek;
- q) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše.

2. ÚDAJE O ZÁKLADNÍM A VLASTNÍM KAPITÁLU, CENNÝCH PAPÍRECH A KONCERNU

2.1 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Jediným akcionářem HVB Bank Czech Republic a.s. je Bank Austria Creditanstalt AG se sídlem Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakouská republika.

Základní kapitál: 1 069 000 000 EUR

Podíl na základním kapitálu HVB Bank je 100%.

Výše základního kapitálu HVB Bank činí 5 124 716 000 Kč a skládá se ze:

- (a) 100 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 16 320 000 Kč každá, znějících na jméno,
- (b) 200 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 13 375 000 Kč každá, znějících na jméno,
- (c) 74 000 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 10 000 Kč každá, znějících na jméno,
- (d) 10 neregistrovaných zaknihovaných kmenových akcií o jmenovité hodnotě 7 771 600 Kč, znějících na jméno.

Všechny výše uvedené akcie jsou evidovány ve Středisku cenných papírů.

Základní kapitál HVB Bank byl plně splacen.

HVB Bank nevydala žádné cenné papíry, které by opravňovaly k uplatnění práva na výměnu za jiné účastnické cenné papíry nebo na přednostní úpis jiných účastnických cenných papírů.

HVB Bank nenabyla ani nedejří žádné vlastní akcie.

INFORMACE O HLAVNÍM AKCIONÁŘI

BANK AUSTRIA CREDITANSTALT

Jednička na rakouském trhu

Bank Austria Creditanstalt (BA-CA), která je členem skupiny UniCredit Group, je největší finanční institucí v Rakousku. Tato moderní a dynamická univerzální banka má sídlo ve Vídni. Se 400 pobočkami a 25% podílem na trhu nabízí BA-CA rakouským zákazníkům služby vysoké kvality, spojené navíc se zkušenostmi mezinárodní finanční skupiny.

Klíčový hráč ve střední a východní Evropě.

BA -CA byla v rámci skupiny HVB Group a je v rámci UniCredit GRUP odpovědná za aktivity ve střední a východní Evropě (SVE). V tomto regionu sledovala BA-CA politiku strategické expanze již od počátku devadesátých let. V současnosti zde BACA provozuje

největší bankovní síť, do níž patří i HVB Bank Czech Republic. Banka je zastoupena v celkem 11 zemích regionu SVE, kde má přibližně 1 000 poboček, 17.800 zaměstnanců a více než 4,5 mil. klientů.

Jedny z nejúspěšnějších akcií

Akcie BA-CA jsou obchodované na burze cenných papírů ve Vídni i ve Varšavě. Od července 2003, kdy došlo k počáteční veřejné nabídce (IPO) akcií BA-CA na vídeňské burze, se cena akcií banky více než zdvojnásobila a jasně tím překonala jak rakouský burzovní index ATX, tak index DJ EuroStoxx/Banks.

Nejlepší banka

BA-CA opakovaně dostává ocenění od předních mezinárodních odborných časopisů jako např. „The Banker“ nebo „Euromoney“. „Banka roku střední a východní Evropy“ („Bank of the Year in CEE“) - The Banker, září 2004 „Banka roku v Rakousku“ („Bank of the Year in Austria“) - The Banker, září 2004 „Nejlepší banka ve střední a východní Evropě“ („Best Bank in CEE“) - Euromoney, červenec 2004 „Nejlepší správce cenných papírů ve střední a východní Evropě“ („Best Custodian in CEE“) - Euromoney, červenec 2004 „Nejlepší banka v Rakousku“ („Best Bank in Austria“) - Euromoney, červenec 2004 Hlavní akcionář nemá podle stanov společnosti možnost ovlivňovat činnost HVB Bank jinak než vahou svých hlasů. Před možným zneužitím postavení akcionáře je společnost chráněna standardními zákonnými mechanismy. HVB Bank není stranou ovládací smlouvy nebo smlouvy o převodu zisku.

Povaha kontroly ze strany řídicí osoby, kterou je Bank Austria Creditanstalt AG, vyplývá z přímo vlastněného podílu akcií emitenta. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá HVB Bank zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládací a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládací osobou (zpráva o vztazích mezi propojenými osobami).

Žádná ujednání, která by mohla vést ke změně kontroly nad emitentem nejsou známa.

2.2 PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU

(údaje jsou kromě roku 2006 vždy k 31. 12.) v tis. Kč	30.9.2006 (IFRS))	2005 (IFRS)	2004 (IFRS)	2003 (CAS)
Základní kapitál	5 124 716	5 124 716	5 124 716	5 124 716
Emisní ážio	1 996 920	1 996 920	1 996 920	1 996 920
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	919 666	826 866	733 548	648 218
Ostatní rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	1 013 319	1 013 319	1 013 319	1 014 169
Oceňovací rozdíly	24 081	85 520	-93 168	0
Nerozdělený zisk z předchozích období	5 996 562	4 233 293	2 654 847	1 698 698
Zisk za účetní období	2 109 793	1 856 070	1 671 895	1 706 605
Vlastní kapitál celkem	17 185 057	15 136 704	13 102 077	12 189 326

2.3 CELKOVÝ OBJEM DOSUD NESPLACENÝCH EMISÍ DLUHOPISŮ

Celkový objem nesplacených dluhopisů vč. dluhopisů v EUR a USD
– přepočítáno dle kursu ČNB k 29.9.2006: 22 374 981 115 Kč

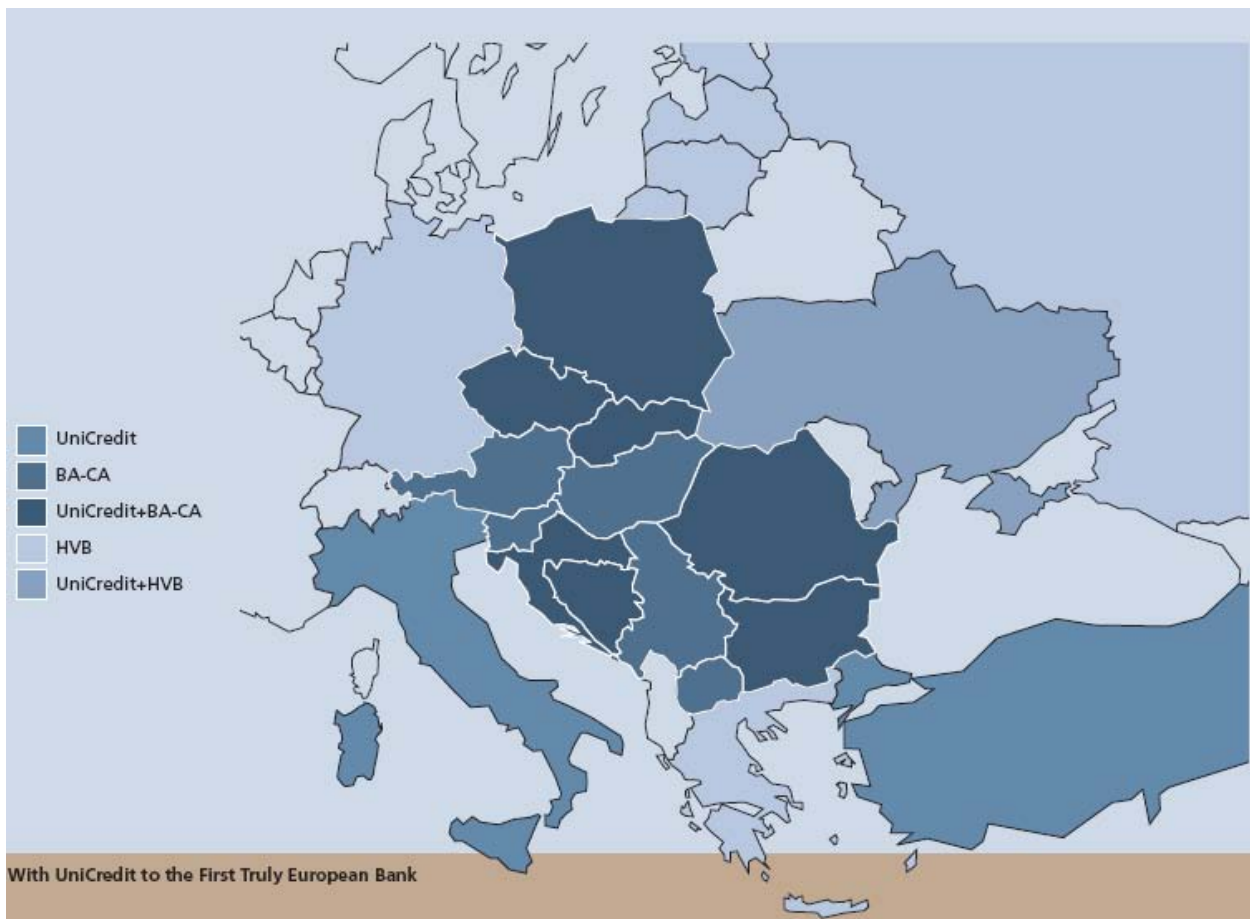
2.4 POPIS STRUKTURY KONCERNU

UniCredit S.p.A., Genoa (UniCredit) získala 93,93% akcií Bayerische Hypo und Vereinsbank AG, Munich (HVB), dne 17. listopadu 2005 zvýšením základního kapitálu a výměnou akcií. Výsledkem této transakce celá HVB Group, jejímž je Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna, (BA-CA AG) členem, se stala novým členem UniCredit Group.

Nabídka UniCredit akcionářům HVB byla doprovázena nabídkou a alternativní hotovostní nabídkou akcionářům BA-CA AG, kterou přijali akcionáři držící 17,45% akcií. Proto UniCredit drží, přímo a nepřímo skrz HVB, 94,98% akcií v BA-CA AG.

Následným převzetím HVB Group získala UniCredit Group podíl na akcích v bankách 19 zemí v Evropě a zámoří s obzvláště silnou přítomností v regionu střední a východní Evropy.

TŘI SÍTĚ JSOU KOMBINOVÁNY



Hlavní akcionáři UniCredit (Vlastníci více než 2%)

Akcionáři UniCredit	Kmenové akcie	% podíl
1. Gruppo Munich Re	499,559,020	4.800%
2. Fondazione Cassa di Risparmio di Torino	491,744,753	4.725%
3. Fondazione Cassa di Risparmio Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	491,718,824	4.725%
4. Carimonte Holding SpA	445,467,993	4.280%
5. Gruppo Allianz	309,206,344	2.971%

A/ Akcionář HVB Bank

Akcionář	Podíl v Kč	% podíl
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	5 124 716 000 Kč	100 %

B/ Sesterské společnosti a jim naroveň postavené společnosti

Společnost	Adresa	Společník / Akcionář (% podíl)
HVB Leasing Czech Republic s.r.o.	Praha 5, Radlická 14/3201	Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vídeň (100 %)
CAC Leasing a.s.	Praha 5, Radlická 14/3201	Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH, Vídeň (100 %)
Banking Transaction Services s.r.o.	Praha 1, Nové Město, Václavské náměstí 33/823, PSČ 110 00	Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň (100 %)

C/ Dceřiné společnosti

Společnost	Adresa	Společník / Akcionář (% podíl)
HYPO stavební spořitelna a.s.	Praha 1, Senovážné nám. 27	HVB Bank Czech Republic a.s. (60%), Vereinsbank Victoria Bauspar AG, Mnichov (40%)
CAE PRAHA, a.s. v likvidaci (CA IB Securities)	Praha 5, nám. Kinských 602	HVB Bank Czech Republic a.s. (100%)
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha 1, St. Město, Rev. 17/764	HVB Bank Czech Republic a.s. (100%)
HVB Factoring s.r.o.	Praha 2, Italská 24	HVB Bank Czech Republic a.s. (100%)

HLAVNÍ SPOLEČNOSTI HVB GROUP

Obchodní oblast Rakousko	Obchodní oblast Východní a střední Evropa	Obchodní oblast Podniky a trhy
Bank Austria Creditanstalt AG, Vienna Základní kapitál: 1 069 000 000 EUR Podíl: 77,5%	Bank Austria Creditanstalt d.d. Ljubljana, Ljubljana Základní kapitál: 30 227 990 000,00 SIT Podíl: 99,98%	Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. Základní kapitál: 186 981 931,20 RON Podíl: 50,05%
Asset Management GmbH, Vienna Základní kapitál: 7 507 572,09 EUR Podíl: 100%	HVB Bank Biochim AD, Sofia Základní kapitál: 186 838 150,54 BGN Podíl: 99,80%	Hebros Bank AD Základní kapitál: 93 641 000,00 BGN Podíl: 99,91%
Bankprivat AG, Vienna Základní kapitál: 11 766 000 EUR Podíl: 100%	HVB Bank Czech Republic a.s., Prague Základní kapitál: 5 124 716,00 Kč Podíl: 100%	Mezzanin Finanzierungs AG Základní kapitál: 30 161 889,39 EUR Podíl: 56,67%
Capital Invest die Kapitalanlagegesellschaft der Bank Austria/ Creditanstalt Gruppe GmGH, Vienna Základní kapitál. 9 146 819,78 EUR Podíl: 100%	HVB Bank Hungary Rt., Budapest Základní kapitál: 104 438 000 000,00 HUF Podíl: 100%	Nova Banjalucka Banka AD Základní kapitál: 19 673 527,24 BAM Podíl: 90,93%
Schoellerbank Aktiengesellschaft, Vienna Základní kapitál: 114 585 000 EUR Podíl: 100%	HVB Bank Slovakia S.A., Bratislava Základní kapitál: 7 930 024 000,00 SKK Podíl. 100%	VISA-SERVICE Kreditkarten Aktiengesellschaft Základní kapitál: 26 439 785,75 EUR Podíl: 50,10%
Bank Austria Creditanstalt Real Invest GmbH Základní kapitál: 86 371 016,63 EUR Podíl: 94,95%	„HVB Banka Srbija i Crna Gora“ A.D. Beograd Základní kapitál: 4 171 141,00 tsd CSD Podíl: 99,84%	
Bank Austria Creditanstalt Wohnbaubank AG Základní kapitál: 42 800 495,59 EUR Podíl: 100,00%	HVB Central Profit Banka d.d., Sarajevo Základní kapitál: 100 391 042,30 BAM Podíl: 80,87%	
Pioneer Investments Austria GmbH Základní kapitál: 9 310 849,70 EUR Podíl: 100,00%		

2.5 INFORMACE O TRENDECH

Od data zveřejnění poslední účetní závěrky k 31.12.2005 nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek emitenta.

Ve druhé polovině roku 2005 došlo ke spojení skupiny HVB Group s italskou skupinou UniCredit Group. V roce 2007 by se tak mělo realizovat plánované spojení HVB Bank se Živnostenskou bankou. Spojením obou bank

vznikne čtvrtá největší česká banka, která bude mít celková aktiva v objemu více než 200 mld. Kč (7,4 mld. EUR), přibližně 66 poboček a více než 180 000 klientů. Nová banka bude součástí největší bankovní skupiny ve střední a východní Evropě, UniCredit Group.

2.6 PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU

Emitent se rozhodl prognózu nebo odhad zisku do prospektu resp. výroční zprávy nezahrnout.

2.7 INFORMACE O VŠECH PENĚŽITÝCH A NATURÁLNÍCH PŘÍJMECH, KTERÉ PŘIJALI VEDOUcí OSOBY A ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY OD EMITENTA

(V Kč)	Úhrn příjmů	Mzdy	Roční odměny	Nepeněžní odměny
Představenstvo	29 172 567	19 509 912	7 437 530	2 225 125
Dozorčí rada	3 940 868	2 533 621	1 390 000	17 247

2.8 INFORMACE O POČTU AKCIÍ VYDANÝCH EMITENTEM, KTERÉ JSOU VE VLASTNICTVÍ STATUTÁRNÍCH ORGÁNŮ EMITENTA

Počet akcií vydaných emitentem, které jsou ve vlastnictví statutárních orgánů nebo jejich členů, ostatních vedoucích osob a členů dozorčí rady je 0 ks, jelikož veškeré akcie vydané emitentem jsou ve 100% držení jediného akcionáře Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň.

Benefity jsou definovány v souladu v prioritami personální politiky společnosti a začleněním pracovní pozice do předem definované kategorie benefitů.

Členům dozorčí rady nenáleží za výkon této funkce odměna. Těm členům dozorčí rady, kteří jsou zároveň zaměstnanci, náleží odměna plynoucí pouze ze zaměstnaneckého poměru (viz tab. na str. 61 bod 2.7).

2.9 PRINCIPY ODMĚŇOVÁNÍ VEDOUcíCH OSOB EMITENTA

Cílem systému odměňování vedoucích osob banky je optimálním způsobem podpořit splnění obchodních cílů společnosti a zajistit její dlouhodobou stabilitu. Systém odměňování se skládá z:

politiky základních mezd, systému variabilního odměňování „Management By Objectives“ (MBO), benefitního systému.

Principy odměňování vedoucích osob banky: základní mzdy jsou definovány na základě hodnoty pracovní pozice v rámci interního systému klasifikace, klíčových schopností zaměstnance a tržního srovnávání s dalšími subjekty finančního a bankovního trhu v České republice.

MBO je založen na individuálním nastavení výkonnostních cílů zaměstnance pomocí měřitelných parametrů a jejich pravidelném vyhodnocování. Jeho součástí je i tzv. „faktor solidarity“, který koriguje výslednou variabilní složku mzdy v závislosti na splnění obchodních cílů společnosti.

Variabilní složka příjmu vedoucích pracovníků činí 25-50% jejich pevného příjmu.

Výše uvedené principy byly vytvořeny v souladu s principy odměňování vedoucích pracovníků společnosti střední a východní Evropy mateřské společnosti. Jednotlivé odměny vedoucích pracovníků banky (pevné a i variabilní) jsou schvalovány Dozorčí radou banky, u MBO pak k tomuto schválení dochází na základě kontroly splnění měřitelných parametrů centrálním kontrolingovým útvarem mateřské společnosti za daný kalendářní rok. Návrhy na výši jednotlivých odměn vedoucích pracovníků banky v souladu s uvedenými principy odměňování předkládá Dozorčí radě centrální personální útvar mateřské společnosti.

Zahraniční vedoucí osoby banky jsou odměňovány mateřskou společností.

2.10 INFORMACE O ODMĚNÁCH UHRAZENÝCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ AUDITORŮM ZA EMITENTA A ZVLÁŠTĚ ZA KONSOLIDOVANÝ CELEK

(V Kč vč. DPH)

	za emitenta		HYPO stavební spořitelna a.s. za konsolidovaný celek				Celkem
	daňové poradenství	audit	daňové poradenství	audit	daňové poradenství	audit	
KPMG	1 212 967,00	14 535 100,00	0,00	1 524 723,00	1 212 976,00	16 059 823,00	17 272 790,00
PRK Tax Consulting, s.r.o.	0,00	0,00	680 238,00	0,00	680 238,00	0,00	680 238,00
Celkem	1 212 967,00	14 535 100,00	680 238,00	1 524 723,00	1 893 205,00	16 059 823,00	17 953 028,00

Pro vyšší vypovídající schopnost jsou v této tabulce uvedeny náklady za účetní období, nikoliv uhrazené odměny.

2.11 ÚDAJE O HLAVNÍCH INVESTICÍCH (V TIS. KČ)

Údaje o hlavních investicích (v tis. Kč)	2006/09	2005/12	2005/6	2004	2003
Cenné papíry	24 995 933	29 114 360	35 431 012	34 035 049	27 056 739
z toho:					
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k obchodování	38 104	1 222 016	2 480 878	1 559 931	7 890 557
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní CP k prodeji	6 805 647	3 631 500	7 528 388	9 333 195	2 302 814
Dluhové cenné papíry k obchodování	2 692 631	3 009 225	3 098 419	958 956	1 088 492
Dluhové cenné papíry k prodeji	12 524 924	16 734 646	17 265 196	16 881 722	14 586 070
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0	1 204 303	2 435 634	2 543 035	751 306
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k obchodování	2 564 878	2 871 281	2 180 383	2 316 096	44
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	7 480	7 478	7 478	7 478	3 000
Účasti s rozhodujícím vlivem	362 029	433 671	434 396	434 396	434 216
Účasti s podstatným vlivem	240	240	240	240	240
Informační technologie	76 890	166 003	205 693	176 255	140 518

Údaje jsou kromě roku 2006 vždy k 31. 12. příslušného roku a jsou uvedeny v tis. Kč. S výjimkou finančních investic jsou veškeré investice HVB provozního charakteru. Investice jsou převážně uskutečňovány v České republice, a proto nejsou geograficky členěny. Nejsou zahrnuty majetkové účasti, které nejsou cennými papíry (účasti v s.r.o.)

2.12 ÚDAJE O HLAVNÍCH BUDOUCÍCH INVESTICÍCH S VÝJIMKOU FINANČNÍCH INVESTIC (PLÁN NA ROK 2007)

(V tis. Kč)	
Investice do informačních technologií	235 016 000
Ostatní investice (s výjimkou finančních)	78 604 000
Celkem	313 620 000

2.13 ÚDAJE O ZAJIŠTĚNÍ POSKYTNUTÉM EMITENTEM – ÚDAJE K 30.9.2006

(V tis. Kč)	30.9.2006
Poskytnuté záruky a ručení	12 484 009
Poskytnuté záruky z otevření akreditivů	753 132
Poskytnuté záruky z potvrzení akreditivů	916 895
Celkem	14 154 036

2.14 ÚDAJE O TRŽBÁCH V POSLEDNÍCH ČTYŘ ÚČETNÍCH OBDOBÍ

(v tis. Kč)	30.9.2006	31.12.2005	31.12.2004	31.12.2003
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 266 057	5 066 968	4 676 427	4 436 802
Výnosy z akcií a podílů	229 456	230 064	90 000	124 007
Výnosy z poplatků a provizí	1 813 342	2 360 030	2 207 888	1 052 972
Celkové hrubé výnosy	6 308 855	7 657 062	6 974 315	5 613 781

Ve finančních výkazech bank neexistuje položka „tržby“. Emitent se domnívá, že za ekvivalentní tomuto ukazateli lze považovat celkové hrubé výnosy = Výnosy z úroků a podobné výnosy + Výnosy z cenných papírů s proměnlivým výnosem + Výnosy z poplatků a provizí.

2.15 ÚDAJE O PŘÍMÝCH A NEPŘÍMÝCH ÚČASTECH EMITENTA NAD 10 %

Společnost:	HYPOT stavební spořitelna a. s.
Sídlo:	Senovážné nám. 27, Praha 1
IČ:	61858251
předmět podnikání:	<p>Předmětem podnikání je provozování stavebního spoření ve smyslu par. 1 zákona č.96/93 Sb. o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření a výkon činností uvedených v par. 9 odst. 1 zákona č. 96/93 Sb.</p> <ul style="list-style-type: none"> - a/ přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření - b/ poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření - c/ poskytování příspěvku fyzickým osobám účastníkům stavebního spoření - d/ poskytování úvěrů osobám, jejichž výrobky a poskytované služby jsou určeny pro uspokojování bytových potřeb - e/ přijímání vkladů od bank, zahraničních bank, poboček zahraničních bank, finančních institucí, zahraničních finančních institucí a poboček zahraničních finančních institucí - f/ poskytování záruk za úvěry ze stavebního spoření, za úvěry poskytnuté podle par. 5 odst. 5 zákona o stavebním spoření a za úvěry uvedené v par. 89 odst. 1 písm. A) zákona o stavebním spoření - g/ obchodování na vlastní účet s hypotečními zástavními listy a s obdobnými produkty vydávanými členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj - h/ obchodování na vlastní účet s dluhopisy vydávanými Českou republikou, s dluhopisy, za které převzala Česká republika záruku, a s dluhopisy vydávanými Českou národní bankou - i/ obchodování na vlastní účet s dluhopisy vydávanými členskými státy Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj, centrálními bankami, finančními institucemi těchto států a bankami se sídlem v těchto státech, jakož i dluhopisy, za které tyto státy převzaly záruku, a s dluhopisy vydávanými Evropskou investiční bankou, Nordic Investment Bank a Evropskou centrální bankou v rozsahu - j/ provádění platebního styku a jeho zúčtování v souvislosti s činností stavební spořitelny - k/ poskytování bankovních informací - l/ výkon finančního makléřství.
výše upsaného základního kapitálu:	500 000 000 Kč
výše a druhy rezerv k 30.9.2006:	ostatní rezervy: 15 500 000 Kč povinný rezervní fond: 100 000 000 Kč
výše čistého zisku za období od 1 .1. do 30. 9. 2006:	126,603 288 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	60 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2006:	63 000 000 Kč

Společnost:	CBCB-Czech Banking Credit Bureau, a.s.
Sídlo:	Na Příkopě 1096/21, Praha 1
IČ:	26199696
předmět podnikání:	poskytování software, poradenství v oblasti HW a SW, automatické zpracování dat, služby databank, správa počítačových sítí
výše upsaného základního kapitálu:	1 200 000 Kč
výše a druhy rezerv k 30.9.2006:	společnost nezveřejňuje účetní závěrku
výše čistého zisku za od 1.1. do 30.9.2006 :	společnost nezveřejňuje účetní závěrku
výše podílu HVB na základním kapitálu:	20 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2006:	0 Kč
Společnost:	CAE PRAHA a.s. v likvidaci
Sídlo:	nám. Kinských 602, Praha 5
IČ:	43004580
předmět podnikání:	pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor bez poskytování jiných než základních služeb, zajišťujících řádný provoz nemovitostí, bytů a nebytových prostor
výše upsaného základního kapitálu:	4 396 000 Kč
výše a druhy rezerv k 30.9.2006:	0 Kč
výše ztráty za období od 1.1. do 30.9.2006:	-1 641 000 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	100 %
výše výnosu z podílu za rok 2005:	0 Kč
Společnost:	HVB Reality CZ, s.r.o.
Sídlo:	Revoluční 17/764, Praha 1
IČ:	60465859
předmět podnikání:	realitní činnost, velkoobchod, specializovaný maloobchod – činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců
výše upsaného základního kapitálu:	570 212 000 Kč
výše a druhy rezerv k 30.9.2006:	povinný rezervní fond: 2 659 598 Kč
výše čistého zisku za období od 1. 1. do 30. 9. 2006:	10 820 193 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	100 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2006:	0 Kč
Společnost:	HVB Factoring s.r.o.
Sídlo:	Italská 24/1583, Praha 2
IČ:	27182827
předmět podnikání:	činnost podnikatelských, finančních a ekonomických poradců – služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy u fyzických a právnických osob
výše upsaného základního kapitálu:	50 000 000 Kč
výše a druhy rezerv k 30.9.2006:	povinný rezervní fond: 2 356 Kč
výše čistého zisku za období od 1 .1. do 30. 9. 2006:	2 474 690 Kč
výše podílu HVB na základním kapitálu:	100 % (plně splacený)
výše výnosu z podílu za rok 2006:	0 Kč

2.16 ÚDAJE O OBCHODNÍCH VYHLÍDKÁCH EMITENTA DO KONCE ÚČETNÍHO OBDOBÍ 2007 (PODLE MEZINÁRODNÍCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ) A O BUDOUCÍ STRATEGII JEHO ČINNOSTI

Rozvaha	
Aktiva	(odhad v tis. Kč)
Pokladní hotovost, vklady u emisních bank	2 590 385
Úvěry bankám	30 000 000
Úvěry klientům	118 913 990
Portfolio cenných papírů obchodní	3 700 000
Z toho: Cenné papíry s pevným výnosem	3 700 000
Cenné papíry s proměnlivým výnosem	
Portfolio cenných papírů - finanční aktiva	33 428 436
Majetkové účasti	430 958
Z toho: Majetkové účasti s podstatným vlivem	240
Majetkové účasti s rozhodujícím vlivem	430 718
Dlouhodobé finanční investice	32 997 478
Nehmotný majetek	168 000
Hmotný majetek (včetně leasing)	285 500
Pohledávky za akcionáři a společníky (upsaný nesplacený kapitál)	0
Vlastní akcie ke snížení základního kapitálu	0
Ostatní aktiva	1 688 000
Aktiva celkem	190 774 311
Pasiva	(odhad v tis. Kč)
Vklady a přijaté úvěry od bank	27 317 632
Vklady a úvěry přijaté od klientů	109 519 246
Emise vkladových certifikátů	
Emise obligací	27 500 000
Rezervy	388 000
Přijaté dlouhodobé úvěry zvláštního charakteru	643 500
Základní kapitál	5 124 716
Fondy kapitálové, rezervní a ostatní tvořené ze zisku	12 379 603
Ostatní pasiva	7 901 614
Pasiva celkem	190 774 311
Výkaz zisků a ztrát	
Zisk z úroků (banky, klienti, orgány)	3 769 357
Zisk z poplatků a provizí (banky, klienti, orgány)	2 116 968
Zisk z obchodních operací	72 000
Všeobecné provozní náklady	-2 536 591
Ostatní provozní ztráta	70 168
Čistá tvorba rezerv a opravných položek	-442 800
Mimořádný zisk	-79 475
Daň z příjmů	-683 014
Čistý zisk / ztráta běžného období	2 286 613

2.17 VŠEOBECNÉ ÚDAJE O TENDENCÍCH V ČINNOSTI EMITENTA OD 30. 9. 2006

Banka udržuje pozici jedné z předních bank poskytující komplexní služby pro firemní klientelu založené na detailní znalosti potřeb klienta, poskytování individuálních řešení a individuální péči o klienta.

Banka udržuje tradičně silné postavení na poli financování zahraničně obchodních transakcí a v oblasti projektového a strukturového financování. Významný podíl banka udržuje v oblasti financování komerčních nemovitostí. I nadále se rozvíjí obchod v segmentu malých a středních firem.

V oblasti privátní klientely se banka soustřeďuje na kvalitní služby a produkty odpovídající individuálním potřebám klientů včetně poradenství. I nadále se banka bude věnovat klientům z rostoucích segmentů, pro než jsou určeny produktové balíčky, hypoteční financování, kreditní karty a alternativní investiční produkty (strukturované dluhopisy, bezkupónové dluhopisy). Kromě pobočkové sítě existují i alternativní možnosti přístupu ke službám banky prostřednictvím sesterských společností a sítě strategických partnerů.

3. ÚDAJE O ČINNOSTI

3.1 HLAVNÍ OBLASTI ČINNOSTI

Klientela	Bankovní produkty a služby
Firemní klientela	Financování projektů a strukturované financování
	Mezinárodní obchod
	Dokumentární obchody
	Financování komerčních nemovitostí
	Treasury & Custody služby
	Vklady
	Služby malobankovníctví
	Platební karty
	Asset management
	E-business a Cash Management
	Acquiring
Privátní (soukromá) klientela	Vedení osobních a obchodních (běžných) účtů
	Spořicí účty, spořitelní knížky, termínované vklady
	Kontokorentní úvěr u osobních účtů
	Standardizované spotřebitelské půjčky
	Hypoteční půjčky
	Platební karty
	Homebanking a Phonebanking
	Asset management
	Investiční poradenství (podílové listy)
	Přepážkové služby

ZAVEDENÍ NOVÝCH PRODUKTŮ NEBO ČINNOSTÍ

HVB Bank přistupuje ke Kodexu chování mezi bankami a klienty

HVB Bank je jednou z prvních bank, které se rozhodly přistoupit ke Kodexu chování mezi bankami a klienty a otevřeně se tak zavázaly k dodržování Standardu č. 19/2005 vytvořeného Českou bankovní asociací. HVB Bank začala zároveň koncem března, jako první banka v České republice, aplikovat Standard č. 18/2005 - Zásady poskytování předsmulvních informací souvisejících s úvěry na bydlení.

Program RENOMÉ

Nabídka nových co-brandovaných čipových kreditních karet. Při používání těchto karet mohou zákazníci získat nadstandardní výhody v obchodní síti partnerů RENOMÉ – společností Baťa, Blažek, Reserved, Droxi drogerie, Klenoty Aurum a Fokus Optik. Velkou výhodou pro zájemce o kreditní kartu partnerů RENOMÉ je také fakt, že nemusí být klientem HVB Bank, nýbrž jakékoliv banky v České republice.

Cobrandovaná kreditní karta VISA Winterthur

Karta je určena klientům Winterthur, kteří mají sjednané penzijní připojištění nebo životní pojištění a kromě osvobození od měsíčního poplatku za vedení karty a ročního poplatku může klient získat také speciální bonus při vydání karty ve výši 300 korun a předšválený limit ve výši až 40 tisíc korun bez nutnosti doložení příjmu.

Kreditní karta VISA Winterthur nahrazuje kartu VISA CREDIT SUISSE, a to z důvodu přejmenování společnosti Credit Suisse Life & Pensions na Winterthur.

Kreditní karta VISA Winterthur nabízí kvalitní doplňkové služby, jako je cestovní pojištění Travel, pojištění Credit proti neschopnosti splácet úvěr a pojištění Safe pro případ ztráty či zneužití kreditní karty.

Karta VISA Generali

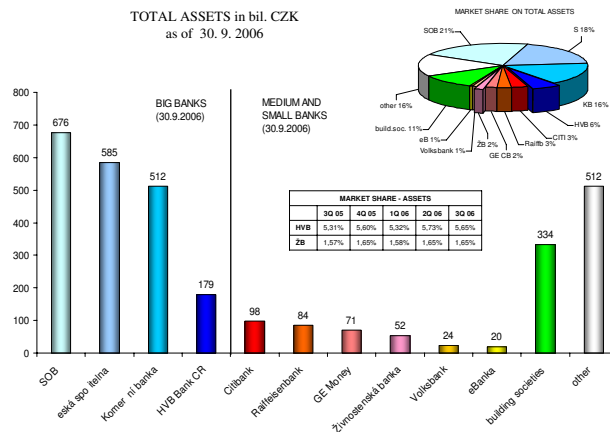
HVB Bank se spojila s novým silným strategickým partnerem Generali Pojišťovnou a.s. a uvádí na trh novou mezinárodní čipovou kartu VISA Generali.

HLAVNÍ TRHY

Obchodní síť HVB Bank pokrývá celou Českou republiku. Tvoří ji 24 poboček – Praha, Mladá Boleslav, Plzeň, Karlovy Vary, České Budějovice, Chomutov, Ústí nad Labem, Jihlava, Liberec, Hradec Králové, Pardubice, Brno, Zlín, Olomouc a Ostrava.

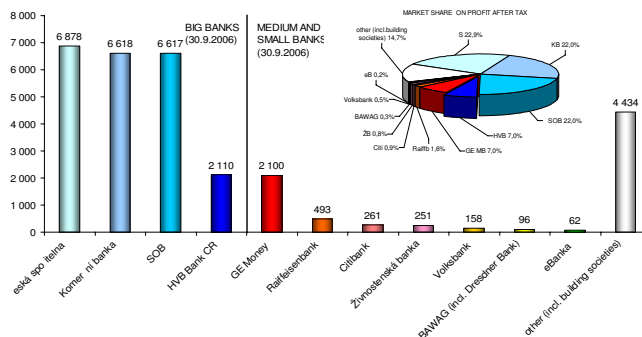
INFORMACE O DRUŽÍCH A ROZSAHU INVESTIČNÍCH SLUŽEB HVB BANK poskytnutých do 30. 9. 2006 lze nalézt v plném znění na stránkách emitenta resp. Banky.

3.2 POSTAVENÍ EMITENTA V HOSPODÁŘSKÉ SOUTĚŽI



Zdroj: HVB Bank

PROFIT AFTER TAX in mil. CZK as of 30. 9. 2006



Zdroj: HVB Bank

Přehled prvních 11 bank podle celkových aktiv v mil. EUR

EUR '000.000	Celková aktiva		Celkový základní kapitál (vč. rezerv)	Čistý zisk nebo ztráta po zdanění
Celkový bankovní sektor	112 064		7 302	1 081
Jméno banky	Celková aktiva	Podíl na trhu	Celkový základní kapitál (vč. rezerv)	Čistý zisk nebo ztráta po zdanění
ČSOB	23 849	21,30%	1 359	234
Česká spořitelna	20 655	18,40%	1 552	243
Komerční banka	18 063	16,10%	1 613	234
HVB Bank CR	6 330	5,60%	607	74
Citibank	3 462	3,10%	267	9
Raiffeisenbank	2 976	2,70%	141	17
GE Money	2 493	2,20%	625	74
Živnostenská banka	1 853	1,70%	126	9
BAWAG (incl. Dresdner Bank)	978	0,90%	123	3
Volksbank	861	0,80%	60	6
eBanka	691	0,60%	44	2
Total	82 211	73,40%	6 516	905
Ostatní - Českomoravská záruční a rozvojová banka, Česká exportní banka, hypoteční banky, pobočky zahraničních bank (Commerz, ING, ABN, HSBC)	29 854	26,60%	1 221	157
CELKEM	112 064	100,00%	7 737	1 062

Zdroj: HVB Bank

3.3 RIZIKOVÉ FAKTORY

Rizikové faktory jsou detailně popsány v Příloze mimořádné účetní a konsolidované mimořádné účetní závěrky v bodech 34. Řízení tržních rizik, 35. Úvěrové riziko a 37. Operační riziko a ostatní rizika.

Rizika vztahujících se k Emitentovi

Úvěrové (kreditní) riziko

Úvěrové riziko představuje riziko ztrát ze špatných pohledávek nebo ze zhoršení úvěrového ratingu klientů. Úvěrové riziko může být rozděleno na riziko nesplnění závazku protistranou, riziko země a riziko zhoršení úvěrového ratingu.

Riziko tržních cen

Riziko tržních cen zahrnuje možnost negativního vývoje hodnoty v důsledku neočekávaných změn v podkladových tržních parametrech jako jsou úrokové sazby, ceny akcií, měnové kurzy a jejich volatilita.

Riziko likvidity

Riziko likvidity zahrnuje riziko krátkodobé likvidity, které je rizikem nedostatku likvidity pro plnění každodenních platebních povinností, strukturální riziko likvidity, které vzniká z nerovnováhy ve středně- a dlouhodobé struktuře likvidity, a tržní riziko likvidity, které je rizikem nedostatku likvidity vhodných finančních instrumentů s následkem spočívajícím v možnosti uzavřít pozice jen, pokud vůbec, za nepřiměřeně vysokých nákladů.

Provozní riziko

Operační riziko vzniká převážně z neadekvátních či nesprávných vnitřních procesů nebo systémů, lidské chyby nebo vnějších událostí. Součástí operačního rizika je i riziko právní.

Další rizika

Další rizika zahrnují obchodní a strategická rizika spolu s regulačními, daňovými a nemovitostními riziky.

RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍCH SE K EMITENTOVÍ

Rizika vztahujících se k Emitentovi

a) Obchodování

Banka drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit banky je řízena požadavky klientů banky. Podle odhadu poptávky klientů drží banka určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kótování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů

a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie banky je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu, a to z důvodu neexistence veřejného trhu finančních derivátů v České republice.

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých neobchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny u jednotlivých rizik.

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

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z aktivit banky. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99%. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb

a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, vyhlášených úroků z vkladů, atd.

Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos banky v souladu se strategií banky schválenou představenstvem banky.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky. Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá banka metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0.01%), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Banka nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0.01% („BPV limit“). Banka provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek banky. Banka stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

Zajišťovací účetnictví

Banka se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie banka používá jak zajištění reálných hodnot tak zajištění peněžních toků.

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazované v účetní hodnotě (kromě cenných papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Zajištění peněžních toků

Banka používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi.

Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce), tak na úrovni portfolia. Divize řízení úvěrových rizik je organizačně nezávislá na obchodních divizích a podléhá členu představenstva odpovědnému za řízení financí a bankovního provozu.

Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní i kvalitativní faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se provádí jak před poskytnutím úvěru, tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem.

Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a ekonomicky spjaté skupiny dlužníků a svoji úvěrovou angažovanost v jednotlivých segmentech pravidelně sleduje.

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má zřízena zvláštní oddělení sanace a vymáhání úvěrů (zvláště pro privátní a firemní klienty), která spravují pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti těchto oddělení je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů: a) „revitalizace“ úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy, b) plné splacení úvěru, c) minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně d) zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

OPERAČNÍ RIZIKO A OSTATNÍ RIZIKA

Operační riziko představuje riziko ztráty následkem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského

faktoru nebo systémů nebo riziko ztráty banky vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty banky v důsledku právního rizika. Banka je vybavena komplexní interní předpisovou základnou, která upravuje a definuje pracovní postupy a příslušné kontrolní činnosti.

Z pohledu operačních rizik je podstatné, že součástí předpisové základny banky je také „Disaster Recovery Plan“ a „Business Continuity Plan“. Platnost těchto dokumentů je pravidelně prověřována interními a externími auditory. Banka si ověřila efektivnost použití těchto plánů při obnově činností po výpadech, které jí postihly např. při povodních v srpnu 2002.

Banka má dále ve svých interních předpisech přesně definovány povinnosti jednotlivých zaměstnanců včetně řídicích pracovníků, které zahrnují také příslušné kontrolní činnosti. V oblasti platebního styku a vypořádání transakcí se banka snaží předcházet vzniku operačního rizika dodržováním následujících principů:

- činnosti, v jejichž důsledku dochází k pohybu finančních prostředků (realizace transakcí platebního styku, vypořádání mezibankovních obchodů, úvěrová administrace) jsou prováděny na bázi kontroly čtyř očí (zadávací - autorizující),
- denní odsouhlasení položek na nostro účtech,
- denní a měsíční odsouhlasení položek na vnitřních účtech banky spadajících do kompetence příslušného útvaru,
- evidence, zpracování a eskalace reklamací z důvodu chyb vzniklých v rámci zpracování. Banka zavádí v rámci projektu Basel II komplexní systém pro sledování a řízení operačního rizika. Cílem je uplatnění standardizované metody řízení operačního rizika k datu implementace Basel II.

3.4 SÍDLO ORGANIZAČNÍ SLOŽKY PODNIKU EMITENTA A POPIS NEMOVITOSTÍ VLASTNĚNÝCH EMITENTEM

HVB Bank Czech Republic a.s. nemá žádné odštěpné závody či organizační složky.

HVB Bank vlastní dvě nemovitosti, a to v Brně, v Lidické ulici č. 59 a v Dvořákově ulici č. 1.

3.3 PATENTY A LICENCE

- 1/ Rozhodnutí ČNB ze dne 16. ledna 2004 č.j. 2004/141/520 Sp. 520/93/19.12.2003, kterým se HVB Bank vydává bankovní licence.
- 2/ Rozhodnutí Ministerstva financí ČR ze dne 19. 12. 1995, č. j. 104/75 407/95, povolení Vereinsbank (CZ) a.s. k obchodování s cennými papíry a k výkonu dalších činností povolených zákonem o cenných papírech (potvrzující rozhodnutí KCP ze dne 14. 6. 1999,

č. j. 521/2703 – k/99). Toto povolení platí i po změně obchodního názvu na HypoVereinsbank CZ a.s. a následně na HVB Bank. HVB Bank požádala o rozšíření uděleného povolení na další investiční služby. Komise pro cenné papíry vyhověla žádosti svým rozhodnutím ze dne 9. 10. 2002, č. j. 43/N/224/2001, které nabylo právní moci 13. 11. 2002.

3.6 ÚDAJE O SOUDNÍCH, SPRÁVNÍCH NEBO ROZHODČÍCH ŘÍZENÍCH

HVB Bank nevede ani nevedla žádná soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci emitenta. HVB Bank, resp. její právní předchůdci, nevedli taková řízení ani v běžném účetním období a ani ve dvou předcházejících účetních obdobích.

3.7 DOSUD NESPLACENÉ ÚVĚRY, PŘIJATÉ PŮJČKY A OSTATNÍ ZÁVAZKY

A/ Přehled přijatých úvěrů	
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxembourg
Dlužník:	HypoVereinsbank CZ a.s.
Výše úvěru:	940 000 000 Kč
Úroková sazba:	PRIBOR – 0,05 %
Datum poskytnutí úvěru:	15. 6. 1999
Datum splatnosti:	15. 3. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxembourg
Dlužník:	HypoVereinsbank CZ a.s.
Výše úvěru:	677 000 000 Kč
Úroková sazba:	PRIBOR – 0,05 %
Datum poskytnutí úvěru:	15. 12. 2000
Datum splatnosti:	15. 3. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxembourg
Dlužník:	Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	5 862 639,64 EUR
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	10.05.2001
Datum splatnosti:	15. 12. 2006
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxembourg
Dlužník:	Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s.
Výše úvěru:	25 000 000 EUR

Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	15. 6. 2001
Datum splatnosti:	15. 6. 2009
Způsob zajištění:	bez zajištění*
Věřitel:	Evropská investiční banka, Luxembourg
Dlužník:	HVB Bank Czech Republic a.s.
Výše úvěru:	úvěrová linka 100 000 000 EUR (čerpano 50 000 000 USD)
Úroková sazba:	EIB POOL RATE**
Datum poskytnutí úvěru:	17. 03. 2003
Datum splatnosti:	splatnost již čerpané částky 15. 3. 2011
Způsob zajištění:	bez zajištění*

*) Na všechny úvěry HypoVereinsbank CZ a.s. vystavila pro EIB původně garanci Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov. Tato garance však byla převedena na Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň. Na všechny úvěry Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s., a HVB Bank Czech Republic a.s. vystavila původně garanci pro EIB Bank Austria AG, Vídeň, a tato garance byla také převedena na Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň. Nyní všechny úvěry jsou garantovány Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň.

***) EIB POOL RATE je úroková sazba stanovovaná EIB vždy čtvrtletně.

Celková výše úvěrů k 30. 9. 2006 (pouze čerpané částky) přepočítáno kursy ke dni 29.9.2006 na Kč	Kč 3 610 088 581
--	------------------

3.8. VÝZNAMNÁ ZMĚNA FINANČNÍ SITUACE EMITENTA

Od zveřejnění ověřené účetní závěrky za rok končící 31.12.2005 nedošlo k žádné významné změně finanční situace emitenta ani skupiny.

3.9. VÝZNAMNÉ SMLOUVY

Banka nemá uzavřeny takové smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazků nebo nároku kteréhokoli člena skupiny, který by byl podstatný pro schopnost emitenta plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě emitovaných cenných papírů.

3.10. ÚDAJE TŘETÍCH STRAN A PROHLÁŠENÍ ZNALCŮ A PROHLÁŠENÍ O JAKÉMKOLI ZÁJMU

Do výroční zprávy není zařazeno prohlášení nebo zpráva osoby, která jedná jako znalec. Informace taktéž nepocházejí od třetí strany, není-li výslovně uvedeno jinak.

3.11. ZVEŘEJNĚNÉ DOKUMENTY

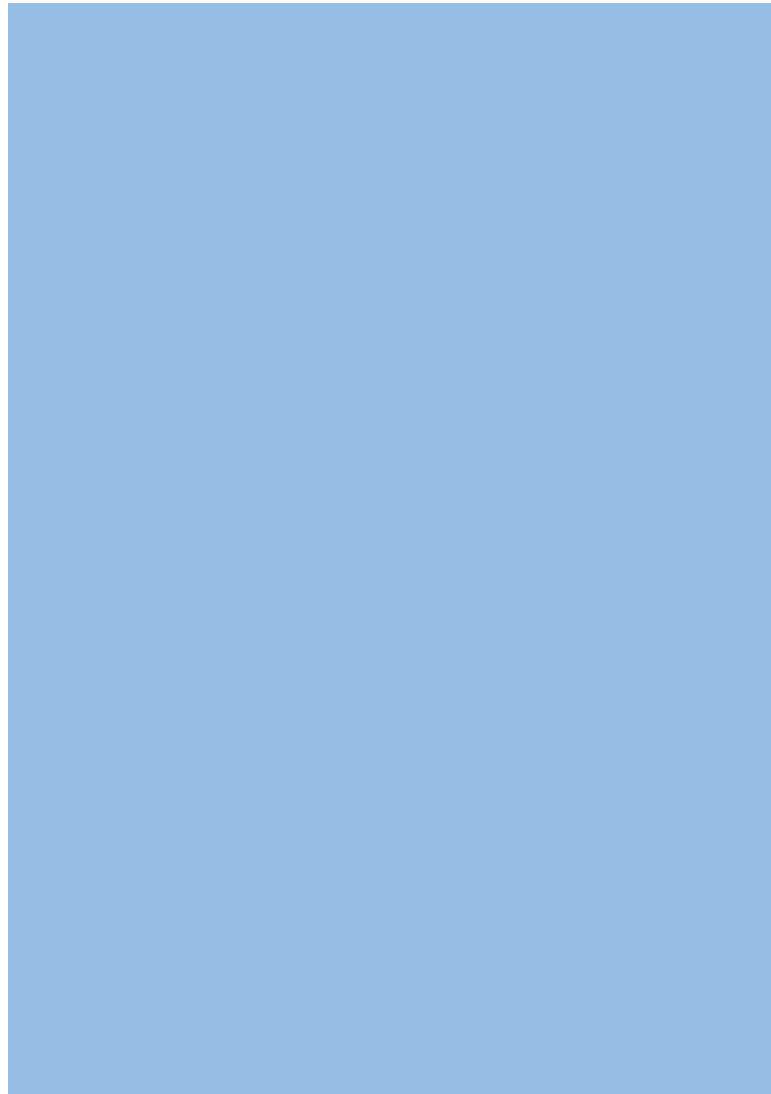
Plné znění povinných auditovaných finančních výkazů emitenta včetně příloh a auditorských výroků k nim jsou na požádání k nahlédnutí v pracovní době v sídle emitenta a na jeho internetových stránkách.

Tamtéž jsou k dispozici ostatní výroční a pololetní zprávy a čtvrtletní povinné informace. Veškeré další dokumenty a materiály uváděné v prospektu týkající se emitenta jsou rovněž k nahlédnutí v sídle emitenta. Zde jsou též možné nahlédnout do zakladatelské smlouvy a stanov emitenta.

4. PROHLÁŠENÍ O SPRÁVNOSTI ÚDAJŮ VE VÝROČNÍ ZPRÁVĚ

Představenstvo prohlašuje, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a že žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení banky jako emitenta cenných papírů nebyly opomenuty či zkresleny.

**ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI
OVLÁDAJÍCÍ A OVLÁDANOU
OSOBOU**



ZPRÁVA O VZTAZÍCH mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi propojenými osobami podle § 66a obchodního zákoníku

Tato zpráva obsahuje informace o vztazích mezi společnostmi HVB Bank Czech Republic a.s., se sídlem nám. Republiky 3a, č.p. 2090, 110 00 Praha 1 (dále „ovládaná osoba“ nebo „HVB“) a společností Bank Austria Creditanstalt AG, se sídlem Vordere Zollamtsstrasse 13, 1030 Vídeň, Rakouská republika (dále „ovládající osoba“), a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“).

Vzhledem k tomu, že ovládající osoba je jediným akcionářem ovládané osoby, nepřezkoumává v souladu s § 66a odst. 16 obchodního zákoníku tuto zprávu dozorčí rada společnosti.

V rámci svých obchodních aktivit vstupovala v období mezi 1. lednem 2006 a 30. zářím 2006 HVB do následujících smluvních vztahů s ovládající osobou a ostatními osobami ovládanými ovládající osobou.

1. BANKOVNÍ ZÁRUKY

Jednu ze skupin takovýchto vztahů tvoří smluvní vztahy vzniklé v souvislosti s poskytnutím bankovní záruky ovládající nebo propojenou osobou ve prospěch HVB. Za tyto záruky jsou ovládající nebo propojené osobě poskytovány provize. Z těchto vztahů nevznikla ovládané osobě jakákoli újma.

2. PROTIZÁRUKY

Obdobný charakter jako bankovní záruky mají vztahy vyplývající z přijatých nebo poskytnutých protizáruk. Na základě přijaté protizáruky banka poskytuje bankovní záruku ve prospěch příjemce (třetí osoby). Tyto protizáruky byly v uvedeném období poskytnuty ze strany ovládající osoby ve prospěch osoby ovládané, která jako protiplnění uhradila ovládající osobě avalové provize, v případě že beneficiem této záruky nebyl propojenou osobou. Z těchto vztahů nevznikla ovládané osobě jakákoli újma.

3. IT SMLOUVY

Další okruh vztahů s propojenými osobami tvoří vztahy vzniklé ze smluv zajišťujících ovládané osobě služby v oblasti informačních technologií.

Se společností Informations-Technologie Austria GmbH byly uzavřeny dodatky ke dříve uzavřené smlouvě „Site Framework Contract“. Se společností WAVE Solutions Information Technology GmbH byl také uzavřen dodatek upravující plnění a platby podle již dříve uzavřené smlouvy. Se společností Bank Austria Creditanstalt AG byla uzavřena smlouva na podporu SW Multicash, která nahradila ústní dohodu.

Ovládaná osoba dále uzavřela kupní smlouvu týkající se prodeje výpočetní techniky a software a nájemní smlouvu ohledně hardwaru se společností Banking Transaction Services s.r.o.

V této oblasti byla poskytována plnění odpovídající standardním tržním podmínkám. Ani z těchto vztahů nevznikla ovládané osobě újma.

4. NÁJEMNÍ SMLOUVY

Pro potřeby materiálního zajištění svých činností vstupuje ovládaná osoba do četných nájemních smluvních vztahů, a to jak v pozici nájemce tak i pronajímatele. Ve shora uvedeném období byly v této oblasti uzavřeny s propojenými osobami dodatky nově upravující měnu, ve které je hrazeno nájemné, a dále podnájemní smlouvy a dodatky podnájemní smlouvy se společností Banking Transaction Services s.r.o.

Plnění, která byla poskytnuta na základě nových i dříve uzavřených smluv, odpovídala podmínkám trhu a ovládané osobě z těchto vztahů nevznikla újma.

5. BANKING TRANSACTION SERVICES S.R.O.

Ovládaná osoba v předmětném období uzavřela dvě tzv. Service Level Agreement s propojenou osobou Banking Transaction Services s.r.o. Na základě těchto smluv ovládaná osoba do této společnosti outsourcovala činnosti související se zajišťováním zpracování karetních operací a činností back-office.

V této oblasti byla poskytována plnění odpovídající standardním tržním podmínkám. Ani z těchto vztahů nevznikla ovládané osobě újma.

6. HVB Factoring s.r.o.

Mezi ovládající osobou, ovládanou osobou a HVB Factoring s.r.o. byla uzavřena trojstranná smlouva o poskytnutí know-how k software Business Planner.

Mezi ovládanou osobou a HVB Factoring s.r.o. byly dále uzavřeny dodatky č. 3, 4 a 5 ke Smlouvě o úvěru a dalších bankovních službách poskytovaných formou víceúčelové linky.

Mezi ovládanou osobou a HVB Factoring s.r.o. byl uzavřen dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytování služeb.

V této oblasti byla poskytována plnění odpovídající standardním tržním podmínkám. Ani z těchto vztahů nevznikla ovládané osobě újma.

7. OSTATNÍ SMLOUVY

Ovládaná osoba vstupovala v posledním účetním období i do dalších smluvních vztahů s propojenými osobami, jež nelze jednoznačně zařadit do žádné z výše vymezených skupin.

S ovládající osobou byly uzavírány smlouvy „Risk Participation Agreement“, popř. „Funded Risk Participation Agreement“, kterými se ovládající osoba

zavazuje participovat na riziku nezaplacení úvěrů poskytnutých ovládanou osobou třetím subjektům.

Ovládaná osoba dále uzavřela jako věřitel smlouvu o poskytnutí úvěru se společností HVB Banka Serbia and Montenegro a.d.

Ovládaná osoba uzavřela mandátní smlouvu se společností HYPO stavební spořitelna a.s., na základě které uzavírá transakce s investičními nástroji jménem a na účet HYPO stavební spořitelny a.s.

Ovládaná osoba uzavřela s ovládající osobou a dále s propojenými osobami HVB Bank Slovakia, a.s. a HVB Bank Hungary Zrt. tzv. „Agreements on Effective Pooling“ za účelem provádění přeshraničního cash pooling.

Ovládaná osoba vystupovala v transakcích, ve kterých je ovládající osoba jednou ze smluvních stran, jako agent pro zajištění (security agent).

Ovládaná osoba dále za standardních podmínek obchoduje s ovládající osobou i s propojenými osobami, které jsou bankami, na mezibankovním trhu.

Z žádné z těchto smluv nevznikla ovládané osobě újma.

ZÁVĚR

Všechny služby a protislužby byly poskytnuty v souladu s obvyklými obchodními podmínkami na trhu. Představenstvo prohlašuje, že HVB nevznikla z titulu uzavření výše uvedených smluv a poskytnutých plnění či přijatých protiplnění žádná újma.





Představenstvo, dozorčí rada

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA K DATU 30. 9. 2006:

ING. DAVID GRUND

dat. nar. 24. 2. 1955
předseda představenstva
a generální ředitel
den vzniku funkce: 4. 2. 2003
den vzniku funkce člena
představenstva: 1. 10. 2001
K Lukám 702, Šestajovice
VŠE Praha
27 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

DR. PETER KOERNER

dat. nar.: 18. 5. 1959
člen představenstva
a výkonný ředitel
den vzniku funkce 1. 12. 2004
Pötzleinsdorf Höhe 33, 1180 Vídeň
Rakouská republika
University of Economics, Vídeň
22 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

DR. CHRISTIAN SUPPANZ

dat. nar. 27. 12. 1950
člen představenstva
a výkonný ředitel
den vzniku funkce: 1. 7. 2005
1120 Vídeň, Meidlinger
Hauptstrasse 7-9/2/53
Rakouská republika
29 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

ČLENOVÉ PŘEDSTAVENSTVA, KTERÍ SVOU FUNKCI OPUSTILI V PRŮBĚHU ROKU 2006:

ALFRED FÜSSELBERGER

dat. nar. 21. 3. 1964
člen představenstva
a výkonný ředitel
den vzniku funkce: 1. 7. 2005
den zániku funkce: 31. 8. 2006
Ober-Grafendorf, Daniel
Granstrasse 8
Rakouská republika
16 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY**K 30. 9. 2006:****HEINZ MEIDLINGER**

dat. nar. 6. 9. 1955
den vzniku funkce: 30. 7. 2001
Kalmusweg 46/Haus 107
1220 Vídeň, Rakouská republika
Academy of Commerce and Trade
37 let zkušeností v oblastech
Treasury

MAG. FRIEDERIKE KOTZ

dat. nar. 22. 11. 1962
den vzniku funkce: 21. 3. 2002
Döbliger Hauptstrasse 11, DG 29
1190 Vídeň, Rakouská republika
University of Economics, Vienna
21 let zkušeností v komerčním
bankovníctví, interním auditu
a řízení kvality

JUDR. JAROSLAVA LAUROVÁ

dat. nar. 2. 9. 1959
den vzniku funkce: 3. 6. 2003
Amforová 1886
155 00 Praha 5
PF UK Praha
24 let zkušeností v oblasti
bankovního práva

HELMUT BERNKOPF

dat. nar. 10. 05. 1967
A-1180 Vídeň, Hockegasse 85/4
Rakouská republika
den vzniku členství v dozorčí radě:
6. prosince 2004
University of Economics, Vídeň
Commercial College, Vídeň
12 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

HARALD VERTNEG

dat. nar. 26. 06. 1959
A-1130 Vídeň, Felixgasse 21
Rakouská republika
den vzniku členství v dozorčí radě:
7. září 2004
University of Vienna
University of Economics, Vídeň
23 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

DDR. REGINA PREHOFER

dat. nar. 02. 08. 1956
Adolfstorgasse 49/2/7, 1130 Vídeň
Rakouská republika
den vzniku členství v dozorčí radě:
30. ledna 2004
University of Economics and
Business Administration, Vídeň
University of Vienna
26 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

ING. PAVEL ŠLAMBOR

dat. nar. 12. 03. 1972
Praha 5, Černošická 614, PSC 155 31
den vzniku členství v dozorčí radě:
21. dubna 2004
ČVUT
12 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

ROBERT ZADRAZIL

dat. nar. 16. 10. 1970
den vzniku členství v dozorčí radě:
1. 2. 2005
Polgarstrasse 21/4, A-1220 Vídeň
Rakouská republika
13 let zkušeností v oblasti
bankovníctví

**ČLENOVÉ DOZORČÍ RADY, KTEŘÍ
SVÉ FUNKCE OPUSTILI V PRŮBĚHU
ROKU 2006****HELENA ŠRAMKOVÁ**

dat. nar. 18. 5. 1954
den vzniku členství v dozorčí radě:
11. 3. 2002
den zániku členství v dozorčí radě:
22. 6. 2006
Liškova 633/8, 142 00 Praha 4
SEŠ Praha
16 let zkušeností v oblasti
bankovního platebního styku

Pobočky

HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S.
nám. Republiky 3a
110 00 Praha 1
Tel.: 00420 221 112 111
Fax: 00420 221 112 132

PRAHA – NÁMĚSTÍ REPUBLIKY
nám. Republiky 3a
110 00 Praha 1
Tel.: 221 119 611
Fax: 221 119 622

PRAHA – REVOLUČNÍ
Revoluční 7
110 00 Praha 1
Tel.: 221 119 761
Fax: 221 119 762

PRAHA – PALÁC ADRIA
Jungmannova 31
110 00 Praha 1
Tel.: 221 119 641
Fax: 221 119 642 •

PRAHA – HAVELSKÁ
Havelská 19
110 00 Praha 1
Tel.: 221 119 706
Fax: 221 119 702 •

PRAHA – VINOHRADY
Italská 24
121 49 Praha 2
Tel.: 221 119 671
Fax: 221 119 672 •

PRAHA – VALDEK
Jugoslávská 29
120 00 Praha 2
Tel.: 221 119 721
Fax: 221 119 722 •

PRAHA – PALÁC FLÓRA
Vinohradská 151
130 00 Praha 3
Tel.: 255 743 201
Fax: 255 743 204 •

PRAHA – ARBES
Štefánikova 32
150 00 Praha 5
Tel.: 251 081 617
Fax: 251 081 620 •

PRAHA – DEJVICE
Vítězné náměstí 10
160 00 Praha 6
Tel.: 233 089 511
Fax: 233 089 520 •

BRNO – KOBLIŽNÁ
Koblišná 2
601 80 Brno
Tel.: 542 422 411
Fax: 542 215 561 •

BRNO – LIDICKÁ
Lidická 59
602 00 Brno
Tel.: 549 523 411
Fax: 549 523 499 •

ČESKÉ BUDĚJOVICE
U Zimního stadionu 3
370 21 České Budějovice
Tel.: 386 105 411
Fax: 386 105 499 •

HRADEC KRÁLOVÉ
Ulrichovo náměstí 854
500 02 Hradec Králové
Tel.: 495 000 127
Fax: 495 512 550 •

CHOMUTOV
Blatenská 802
430 01 Chomutov
Tel.: 474 686 832
Fax: 474 629 295 •

JIHLAVA

Palackého 28
586 01 Jihlava
Tel.: 567 310 767
Fax: 567 301 107 •

KARLOVY VARY

Moskevská 10
360 01 Karlovy Vary
Tel.: 353 221 525
Fax: 353 228 208 •

LIBEREC

Husova 1354/49
460 01 Liberec
Tel.: 485 105 267
Fax: 485 105 268 •

MLADÁ BOLESLAV

Českoobratrské nám. 1321
293 01 Mladá Boleslav
Tel.: 326 721 837
Fax: 326 721 845 •

OLOMOUC

28.října 15
772 00 Olomouc
Tel.: 585 223 281
Fax: 585 223 269 •

OSTRAVA

Smetanovo náměstí 1
702 00 Ostrava
Tel.: 596 101 411
Fax: 596 112 004 •

PARDUBICE

Smilova 1904
530 02 Pardubice
Tel.: 466 614 092
Fax: 466 614 096 •

PLZEŇ – NÁMĚSTÍ REPUBLIKY

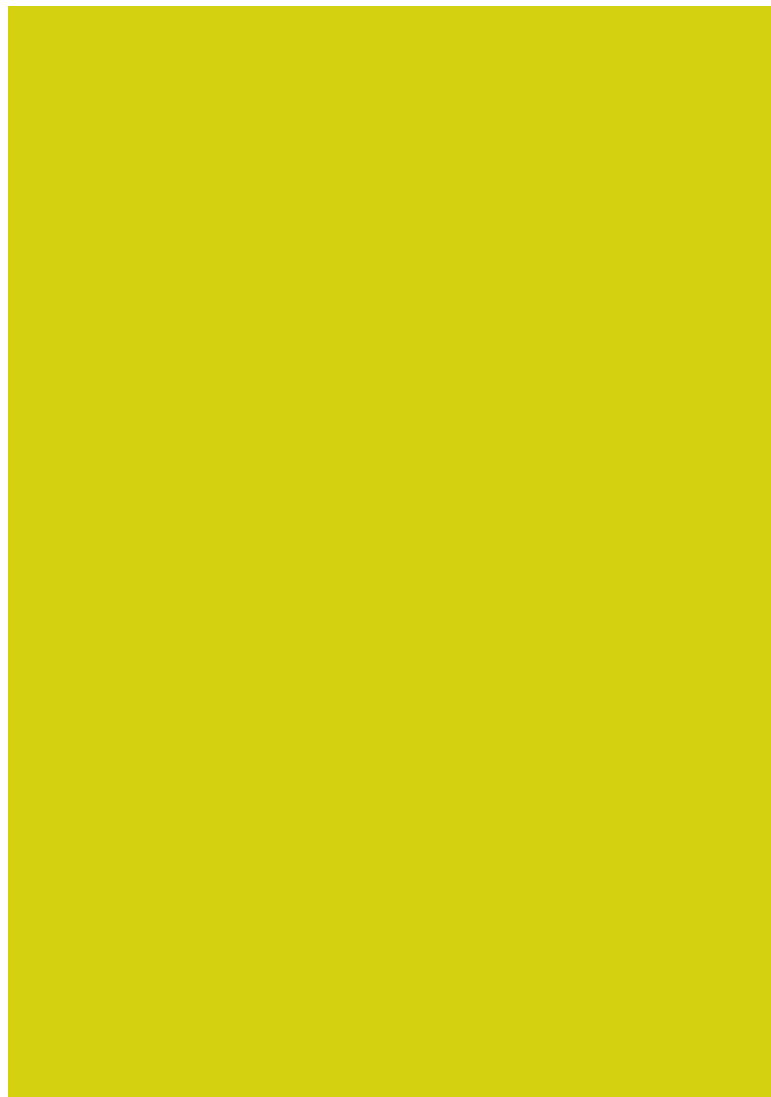
nám. Republiky/Riegrova 1
304 48 Plzeň
Tel.: 377 196 111
Fax: 377 196 245 •

ÚSTÍ NAD LABEM

Mírové náměstí 35A
400 01 Ústí nad Labem
Tel.: 474 445 555
Fax: 474 445 556 •

ZLÍN

Lešetín II. 210
760 01 Zlín
Tel.: 221 114 300
Fax: 221 154 301



Finanční skupina HVB Bank Czech Republic a.s.

SLOŽENÍ FINANČNÍ SKUPINY HVB BANK CZECH REPUBLIC A.S. A KONSOLIDAČNÍHO CELKU

Finanční skupinu HVB Bank Czech Republic a.s. (HVB Bank) tvoří vedle mateřské banky také HYPO stavební spořitelna a.s., HVB Reality CZ, s.r.o. a HVB Factoring s.r.o. Prostřednictvím těchto dceřiných společností je nabídka finančních služeb skupiny doplněna mimo jiné i o produkty z oblasti stavebního spoření či financování pohledávek.

HYPO STAVEBNÍ SPOŘITELNA A.S.

HVB Bank se podílí na základním kapitálu této společnosti ve výši 60%. Dalším akcionářem je VEREINSBANK VICTORIA Bauspar Aktiengesellschaft s menšinovým podílem 40%.

K 30.9.2006 bylo uzavřeno a uznáno včetně navýšení celkem 38 277 smluv v cílové částce 6,2 mld. Kč.

HYPO stavební spořitelna a.s. postupně naplňuje svoje cíle v úvěrové činnosti. Obzvlášť se podařilo nastartovat překlenovací úvěry.

Stavební spoření je nadále v povědomí zákazníků vedeno jako výhodný produkt.

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ CHARAKTERISTIKY SPOLEČNOSTI (TIS. KČ):

	30.9.2006	31.12.2005
Základní kapitál	500 000	500 000
Vlastní kapitál	812 903	934 064
Celková aktiva	29 094 180	28 760 530
Čistý zisk/ztráta	126 603	119 955

HVB REALITY CZ, S.R.O.

HVB Bank vlastní 100% podíl této společnosti. Společnost se zabývá realitní činností.

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ CHARAKTERISTIKY SPOLEČNOSTI (TIS. KČ):

	30.9.2006	31.12.2005
Základní kapitál	570 212	570 212
Vlastní kapitál	73 046	62 226
Celková aktiva	539 278	580 173
Čistý zisk/ztráta	10 820	42 151

HVB FACTORING S.R.O.

HVB Bank vlastní 100% podíl této společnosti, která na začátku roku 2005 vstoupila na factoringový trh. Společnost nabízí klientům služby v oblasti odkupu, financování, správy a inkasa pohledávek.

ZÁKLADNÍ FINANČNÍ CHARAKTERISTIKY SPOLEČNOSTI (TIS. KČ):

	30.9.2006	31.12.2005
Základní kapitál	50 000	50 000
Vlastní kapitál	52 508	50 033
Celková aktiva	905 713	584 181
Čistý zisk/ztráta	2 475	10

**ZÁKLADNÍ FINANČNÍ UKAZATELE
NA KONSOLIDOVANÉ BÁZI**



ZÁKLADNÍ FINANČNÍ UKAZATELE NA KONSOLIDOVANÉ BÁZI (IFRS AUDITOVANÉ)

(výsledky jsou za účetní období od 1. ledna do 30. září 2006, srovnávací období za rok 2005 není z pohledu některých údajů srovnatelné)

		1.1.-30.9.06	1.1.-31.12.05
A. Kapitál a kapitálová přiměřenost			
Kapitálová přiměřenost	%	11,2	11,0
Tier 1	mil. Kč	15 158	13 194
Tier 2	mil. Kč	567	716
Využitý Tier 3	mil. Kč	–	–
Odečitatelné položky od součtu Tier 1 a Tier 2	mil. Kč	213	218
Kapitál konsolidačního celku	mil. Kč	15 512	13 692
Jednotlivé kapitálové požadavky podle zvláštních předpisů:			
Kapitálový požadavek A	mil. Kč	10 535	9 408
Kapitálový požadavek B	mil. Kč	579	592
Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku obchodního portfolia	mil. Kč	195	281
Kapitálový požadavek k riziku angažovanosti obchodního portfolia	mil. Kč	–	–
Kapitálový požadavek k obecnému úrokovému riziku	mil. Kč	242	248
Kapitálový požadavek k obecnému akciovému riziku	mil. Kč	2	2
Kapitálový požadavek k měnovému riziku	mil. Kč	140	62
Kapitálový požadavek ke komoditnímu riziku	mil. Kč	–	–
B. Poměrové ukazatele			
Návrtnost průměrného vlastního kapitálu po zdanění	%	13,4	13,7
Návrtnost průměrných aktiv po zdanění	%	1,1	1,1
Aktiva na jednoho zaměstnance	mil. Kč	179,9	143,2
Všeobecné správní náklady na jednoho zaměstnance	mil. Kč	1,5	2,0
Čistý zisk na jednoho zaměstnance	mil. Kč	1,9	1,5

MIMOŘÁDNÁ KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍČŮ KONČÍCÍ 30. ZÁŘÍ 2006

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY			
		1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
	Poznámka	mil. Kč	mil. Kč
Úrokové a obdobné výnosy	5	5 078	6 063
Úrokové a obdobné náklady	5	(2 558)	(3 138)
Čisté úrokové a obdobné výnosy		2 520	2 925
Výnosy z dividend	6	166	191
Výnosy z poplatků a provizí	7	2 032	2 728
Náklady na poplatky a provize	7	(357)	(500)
Čisté výnosy z poplatků a provizí		1 675	2 228
Čistý zisk z obchodování	8	195	88
Čistý zisk/ztráta z finančních investic	11	(119)	42
Ostatní provozní výnosy	10	110	214
Všeobecné správní náklady	9	(1 717)	(2 762)
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	16	(44)	(199)
Ostatní provozní náklady	10	(130)	(264)
Hospodářský výsledek z běžné činnosti před zdaněním		2 656	2 463
Daň z příjmů splatná	27	(487)	(648)
Daň z příjmů odložená	27	19	147
Hospodářský výsledek v běžném účetním období		2 188	1 962
Podíl většinového vlastníka		2 137	1 914
Podíly menšinových akcionářů		51	48

KONSOLIDOVANÁ ROZVAHA K 30. ZÁŘÍ 2006

	Poznámka	30.9.2006 mil. Kč	31.12.2005 mil. Kč
AKTIVA			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	12	691	2 247
Finanční investice určené k obchodování	13	3 739	3 789
Pohledávky za bankami	14	34 847	36 208
Pohledávky za klienty	15	107 997	94 952
Finanční investice	16	56 366	50 716
Hmotný majetek	17	786	836
Nehmotný majetek	18	198	256
Odložená daňová pohledávka	27	244	191
Ostatní aktiva	19	2 044	3 166
Aktiva celkem		206 912	192 361
CIZÍ ZDROJE			
Závazky vůči bankám	21	27 196	28 230
Závazky vůči klientům	22	130 901	122 596
Vydané dluhové cenné papíry	23	22 660	17 272
Finanční závazky určené k obchodování	24	3 176	3 070
Rezervy	25	416	457
Odložený daňový závazek	27	8	87
Ostatní pasiva	26	4 197	4 217
Podřízené závazky	28	663	679
Cizí zdroje celkem		189 217	176 608
VLASTNÍ KAPITÁL			
Základní kapitál	29	5 125	5 125
Emisní ážio	29	1 997	1 997
Rezervní fondy	31	1 933	1 840
Fondy z přecenění finančních nástrojů		19	165
Nerozdělený zisk	31	8 296	6 252
Vlastní kapitál většinového vlastníka		17 370	15 379
Podíly menšinových akcionářů		325	374
Vlastní kapitál celkem		17 695	15 753
Cizí zdroje a vlastní kapitál celkem		206 912	192 361

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ DEVĚTI MĚSÍCŮ KONČÍCÍ 30. ZÁŘÍ 2006

VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU										
	Základní kapitál	Emisní ážio	Rezervní fondy Statutární	Rezervní fondy Ostatní	Fond z přecenění zajišťovac. instrum.	Fond z přecenění realizovat. cenných papírů	Nerozděl. zisk	Vlastní kapitál bez menšinov. podílů	Menšinové podíly	Vlastní kapitál celkem
mil. Kč										
Zůstatek k 1.1.2005	5 125	1 997	734	1 013	(364)	307	4 431	13 243	323	13 566
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů						198			29	
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků					24					
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					24	198		222	29	251
Převod do statutárního rezervního fondu			93				(93)	-		
Vyplacené dividendy								-	(26)	(26)
Čistý zisk za rok 2005							1 914	1 914	48	1 962
Zůstatek k 31.12.2005	5 125	1 997	827	1 013	(340)	505	6 252	15 379	374	15 753
Změna přecenění realizovatelných cenných papírů						(288)			(58)	
Změna čisté reálné hodnoty derivátů v zajištění peněžních toků					142					
Nerealizované zisky a ztráty účtované přímo do vlastního kapitálu					142	(288)		(146)	(58)	(204)
Převod do statutárního rezervního fondu			93				(93)	-		
Vyplacené dividendy								-	(42)	(42)
Čistý zisk za období 1.1-30.9 2006							2 137	2 137	51	2 188
Zůstatek k 30.9.2006	5 125	1 997	920	1 013	(198)	217	8 296	17 370	325	17 695

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ ZA OBDOBÍ DEVÍTI MĚSÍČŮ KONČÍCÍ 30. ZÁŘÍ 2006

VÝKAZ PENĚŽNÍCH TOKŮ		
	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Poznámka	mil. Kč	mil. Kč
Zisk po zdanění	2 188	1 962
<i>Úpravy o nepeněžní operace:</i>		
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek	44	199
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(7)	86
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	1	6
Ztráty ze snížení hodnoty majetkových účastí	2	(1)
Tvorba a rozpuštění ostatních rezerv	(40)	20
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	160	246
Změna stavu časového rozlišení	(159)	83
Odložená daň	19	147
Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv	2 208	2 748
Finanční investice určené k obchodování	44	(384)
Pohledávky za bankami	1 359	(14 979)
Pohledávky za klienty	(13 138)	(8 856)
Ostatní aktiva	1 035	(1 377)
Závazky vůči bankám	(1 076)	4 323
Závazky vůči klientům	8 274	12 533
Finanční závazky k obchodování	106	429
Ostatní pasiva	372	1 275
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(816)	(4 288)
Změna stavu finančních investic	(5 752)	(6)
Příjmy z prodeje hmotného a nehmotného majetku	14	39
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(183)	(457)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(5 921)	(424)
Vyplacené dividendy	-	-
Dividendy placené menšinovým akcionářům	(42)	(26)
Vydané dluhové cenné papíry	5 223	6 392
Splacené podřízené závazky	-	-
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	5 181	6 366
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku období	2 247	593
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	(816)	(4 288)
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	(5 921)	(424)
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	5 181	6 366
Hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci období	691	2 247
Placená daň z příjmů	(538)	(664)
Přijaté úroky	5 184	6 126
Placené úroky	(2 403)	(3 084)
Přijaté dividendy	166	191

Příloha mimořádné konsolidované účetní závěrky

1. ÚVOD

HVB Bank Czech Republic a.s. (dále jen „banka“ nebo „mateřská společnost“) vznikla sloučením HypoVereinsbank CZ a.s. a Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. bez likvidace k 1. říjnu 2001. Veškerá práva a závazky zrušené společnosti Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, a.s. přešla na HVB Bank Czech Republic a.s. Změny obchodní firmy, výše základního kapitálu a ostatních skutečností spjatých se sloučením byly zapsány v Obchodním rejstříku v Praze oddíl B, vložka 3608 dne 1. října 2001. Jediným akcionářem banky je Bank Austria Creditanstalt, Aktiengesellschaft, Vídeň.

Sídlo společnosti:

Nám. Republiky 3a, č.p. 2090
110 00 Praha 1

Banka je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví jak v české, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu převážně v České republice a zemích Evropské unie.

Mezi hlavní aktivity banky patří:

- vydávání platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků;
- poskytování záruk;
- otvírání akreditivů;
- obstarávání inkasa;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta:
 1. s devizovými hodnotami
 2. v oblasti termínovaných obchodů (forwards) a opcí (options) včetně kurzových a úrokových obchodů
 3. s převoditelnými cennými papíry
- účast na vydávání akcií a poskytování služeb s nimi souvisejících;
- vydávání hypotéčních zástavních listů podle zvláštního zákona;
- finanční makléřství;
- obhospodařování cenných papírů klienta na jeho účet včetně poradenství (portfolio management);
- uložení a správa cenných papírů nebo jiných hodnot;
- výkon funkce depozitáře investičního fondu;
- směnářenská činnost (nákup devizových prostředků);
- poskytování bankovních informací;
- pronájem bezpečnostních schránek.
- přijímání vkladů od veřejnosti;
- poskytování úvěrů;
- investování do cenných papírů na vlastní účet;
- platební styk a zúčtování;

Prostřednictvím dceřiných a přidružené společnosti banka rovněž poskytuje následující druhy služeb:

- přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření;
- poskytování úvěrů účastníkům stavebního spoření;
- poskytování státní podpory fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření;
- poskytování jiných úvěrů účastníkům stavebního spoření, které budou sloužit k dřívější úhradě nákladů na řešení bytové potřeby v případech, kdy účastníkům nevznikl ještě nárok na poskytnutí úvěrů ze stavebního spoření;
- realitní činnost;
- odkup, financování a správa pohledávek;
- provozování bankovního registru.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Banka byla k 30. září 2006 kontrolována společností Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, Mnichov („HVB“), která měla prostřednictvím Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň („BACA“) ve svém držení 77,5% majetkový podíl v bance. Dne 17. prosince 2005 společnost UniCredito Italiano S.p.A., Milano („UCI“) pořídila 93,93% podíl v HVB. UCI vlastní v České republice také 100% podíl v Živnostenské bance, a.s. Důsledkem zahrnutí HVB skupiny do UCI skupiny dochází v České republice k fúzi banky a Živnostenské banky, a.s. Rozhodným datem fúze byl stanoven 1. říjen 2006. Tato mimořádná účetní závěrka je sestavena v souladu s § 17 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ke dni předcházejícímu rozhodnému dni fúze, tj. k 30. září 2006.

Mimořádná účetní závěrka byla sestavena za účetní období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006, tj. 9 měsíců. Uvedené srovnávací období za rok 2005 není tedy z pohledu výkazu zisku a ztráty a výkazu o peněžních tocích srovnatelné s údaji uvedenými za období devíti měsíců končící 30. září 2006.

Mimořádná účetní závěrka byla sestavena podle Mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví („IFRS“) ve znění přijatém Evropskou unií.

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

Mimořádná účetní závěrka je konsolidovaná a zahrnuje mateřskou společnost a její dceřiné společnosti („skupina“) a majetkové podíly skupiny v přidružených společnostech.

Finanční výkazy jsou sestaveny na principu reálné hodnoty, a to pro finanční deriváty, finanční aktiva

a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a realizovatelná finanční aktiva, kromě těch, jejichž ocenění reálnou hodnotou není spolehlivé. Způsoby stanovení reálné hodnoty jsou uvedeny v bodě 3(c), části (iv) přílohy. Vykázaná aktiva a závazky, která jsou zajištěna zajišťovacími instrumenty proti riziku změn reálné hodnoty, jsou oceněna reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Ostatní finanční aktiva a závazky a nefinanční aktiva a závazky jsou oceněny v amortizovaných hodnotách nebo v historických cenách.

3. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

(a) Principy konsolidace

Dceřiné společnosti

Dceřiné společnosti jsou společnosti, které jsou ovládané bankou. Společnost je ovládaná tehdy, kdy banka vykonává přímý nebo nepřímý rozhodující vliv na řízení nebo provozování společnosti tak, aby získala prospěch z její činnosti. Účetní závěrky dceřiných společností jsou zahrnuty v konsolidovaných účetních závěrkách od data vzniku rozhodujícího vlivu do data zániku tohoto vlivu.

Přidružené společnosti

Přidružené společnosti jsou společnosti, ve kterých má banka podstatný (ne však rozhodující) vliv na řízení nebo provozování společnosti (tj. schopnost banky podílet se na řízení finanční a operativní politiky subjektu bez schopnosti vykonávat rozhodující vliv). Konsolidované účetní závěrky obsahují podíl banky na celkových vykázaných ziscích a ztrátách přidružených společností na základě metody ekvivalence, a to od data vzniku podstatného vlivu do data zániku tohoto vlivu.

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti

Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti jsou vykázány v rozvaze v pořizovacích cenách upravených o ztráty ze snížení hodnoty majetku.

Vzájemné zůstatky a transakce mezi společnostmi ve skupině a nerealizované zisky plynoucí ze vztahů ve skupině jsou eliminovány v rámci zpracování účetní závěrky. Nerealizované zisky plynoucí z transakcí s přidruženými společnostmi jsou eliminovány ve výši podílu skupiny na společnosti a jsou eliminovány proti investicím do přidružených společností.

(b) Přepoččet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Peněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která nejsou účtována v reálné hodnotě, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem

platným v den účetní závěrky. Nepeněžní aktiva a pasiva v cizích měnách, která jsou účtována v historických cenách, jsou přepočítávána do tuzemské měny kurzem platným v den transakce. Kurzové rozdíly vzniklé z přepočtu měn jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodování“.

(c) Finanční nástroje

(i) Klasifikace

Finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou nástroje klasifikované jako určené k obchodování a/nebo nástroje označené takto skupinou při prvotním zachycení v účetnictví.

Finanční nástroje určené k obchodování jsou nástroje, které skupina drží především za účelem tvorby zisku v krátkodobém horizontu. Mezi tyto nástroje se řadí investice do dluhových a akciových instrumentů, některé odkoupené pohledávky a deriváty, které nejsou sjednány za účelem zajištění. Tyto nástroje jsou vykazovány v rámci položky „Finanční investice určené k obchodování“ či v rámci položky „Finanční závazky určené k obchodování“.

Finanční nástroje označené skupinou jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů při prvotním zachycení v účetnictví jsou součástí položky „Finanční investice“.

Úvěry a pohledávky jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem (ne však deriváty), která nejsou obchodována na aktivních trzích. Představují především úvěry a pohledávky, kdy skupina poskytl dlužníkovi finanční prostředky za jiným účelem než s cílem vytvořit zisk v krátkodobém horizontu. Jedná se o úvěry a půjčky poskytnuté bankám a nebankovním klientům a neobchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích.

Aktiva držená do splatnosti jsou finanční aktiva s pevným nebo předem určeným výnosem a s pevnou splatností, u nichž má skupina záměr a schopnost držet je do jejich splatnosti. Tato aktiva zahrnují některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích a rovněž některé investice do dluhových cenných papírů. Aktiva držená do splatnosti jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

Realizovatelná aktiva jsou finanční aktiva, která nejsou klasifikována jako finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, nejsou držena do splatnosti, ani se nejedná o úvěry a pohledávky. Realizovatelná aktiva zahrnují investice do dluhových a akciových instrumentů a některé obchodovatelné dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích. Realizovatelná aktiva jsou vykázána v položce „Finanční investice“.

(ii) Pořízení finančních aktiv

Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku sjednání obchodu. Od tohoto okamžiku skupina rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve výkazu zisku a ztráty.

Realizovatelná finanční aktiva jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku sjednání obchodu. Od tohoto okamžiku skupina rovněž účtuje o všech změnách reálné hodnoty aktiva a vykazuje tyto změny ve vlastním kapitálu.

Aktiva držená do splatnosti jsou zachycena v účetnictví skupiny od okamžiku sjednání obchodu.

O prvotním pořízení úvěrů a pohledávek je účtováno v okamžiku jejich vzniku.

(iii) Ocenění finančních aktiv

Při prvotním účtování jsou finanční nástroje oceněny reálnou hodnotou, která zahrnuje (v případě finančních aktiv neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů) transakční náklady.

Následně jsou všechna finanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna realizovatelná aktiva oceněny reálnou hodnotou. Výjimku tvoří nástroje, které se neobchodují na aktivních trzích a pro které tudíž není možné určit spolehlivě jejich reálnou hodnotu. Tyto finanční nástroje jsou oceněny pořizovací cenou zahrnující transakční náklady upravenou o ztráty ze snížení hodnoty finančního nástroje.

Všechny úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou oceněny v amortizované hodnotě zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia a upravené o ztráty z důvodu snížení hodnoty aktiva. Ážia a diskonty, včetně relevantních prvotních transakčních nákladů, jsou součástí pořizovací ceny daného nástroje a jsou rozpuštěny do výnosů resp. nákladů pomocí metody efektivní úrokové sazby.

(iv) Principy stanovení reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů je stanovena na základě jejich tržní ceny kotované ke dni sestavení účetních výkazů. Tržní cena není dále upravována o transakční náklady. Pokud není kotovaná tržní cena k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí vhodných oceňovacích modelů či pomocí metody diskontovaných peněžních toků.

Pokud je použita metoda diskontovaných peněžních toků, odhadované budoucí peněžní toky jsou založeny na nejlepších možných odhadech vedení skupiny a diskontní sazba je odvozena od tržní sazby pro nástroje s podobnými charakteristikami platné k datu účetní závěrky.

V případě použití oceňovacích modelů jsou vstupy založeny na tržních hodnotách k datu účetní závěrky.

Reálná hodnota derivátů, které nejsou obchodované na burze, se stanoví jako částka, kterou by skupina obdržela nebo musela zaplatit v případě ukončení kontraktu k datu účetní závěrky. Při stanovení reálné hodnoty derivátů, které nejsou obchodované na burze, skupina zohledňuje současné podmínky na trhu a úvěrovou bonitu protistran.

(v) Zisky a ztráty z přecenění

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot finančních aktiv k obchodování se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z obchodování“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot ostatních finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se zachycují přímo do výkazu zisku a ztráty jako „Čistý zisk z finančních investic“.

Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálných hodnot realizovatelných aktiv se zachycují přímo do vlastního kapitálu jako „Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů“. V případě prodeje, převodu nebo ztráty kontroly nad těmito finančními aktivy se kumulované zisky nebo ztráty zachycené ve vlastním kapitálu převedou do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Úrokový výnos z realizovatelných dluhových cenných papírů je zachycen ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“. Účtování o snížení hodnoty realizovatelných aktiv je uvedeno v bodě 3(g) přílohy.

Zisky a ztráty z finančních aktiv a závazků účtovaných v amortizovaných hodnotách jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v případě odúčtování finančního aktiva či závazku, v případě snížení jeho hodnoty (viz bod 3(g)) nebo v důsledku amortizace.

(vi) Odúčtování

Finanční aktivum je odúčtováno v případě, kdy skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy k peněžním tokům z daného finančního aktiva nebo v případě, že skupina převede finanční aktivum a tento převod splňuje podmínky pro odúčtování. Tato situace může nastat tehdy, pokud práva již byla uplatněna, došlo k jejich promlčení nebo k jejich postoupení skupinou. Finanční závazek je odúčtován v případě, kdy došlo k jeho zániku.

Realizovatelná aktiva a aktiva oceňovaná reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů, která byla prodána, jsou odúčtována ke dni, ke kterému se skupina zavázala aktivum prodat. Současně s odúčtováním aktiva je zaúčtován vznik pohledávky za kupujícím z titulu prodeje aktiva. Skupina používá takové účetní postupy, které jí umožňují vyčíslit zisk resp. ztrátu z prodeje daného aktiva.

Finanční nástroje držené do splatnosti a úvěry a pohledávky jsou odúčtovány v den splatnosti, případně v den převodu do jiného portfolia či prodeje.

(d) Deriváty

(i) Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou účtovány v reálné hodnotě. Způsob vykázání této reálné hodnoty závisí na používaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví se aplikuje v případě, že:

- zajištění je v souladu se strategií skupiny v oblasti řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po dobu jeho trvání vysoce efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu je spolehlivě měřitelná,
- zajišťovací vztah je vysoce efektivní v průběhu účetního období,
- v případě zajištění očekávaných transakcí se výskyt této transakce očekává s vysokou pravděpodobností.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo právně vynutitelných smluv, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto ocenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou v případě úrokové citlivých instrumentů zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Úrokové a obdobné výnosy“ a „Úrokové a obdobné náklady“.

V případě, že derivát zajišťuje oproti riziku variability v peněžních tocích ze zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo očekávaných transakcí, je efektivní část zajištění (reálné hodnoty zajišťovacího derivátu) vykázána jako součást vlastního kapitálu v položce „Fond z přecenění zajišťovacích instrumentů“. Neefektivní část je zahrnuta ve výkazu zisku a ztráty.

V případě, kdy zajištění očekávaných transakcí vyústí v zaúčtování finančního aktiva nebo pasiva, je kumulativní zisk (nebo ztráta) z přecenění zajišťovacího derivátu vykázáný ve vlastním kapitálu převeden do výkazu zisku a ztráty ve stejném období jako zisk nebo ztráta ze zajišťované položky.

V případě, že je zajišťovací instrument nebo zajišťovací vztah ukončen, ale očekává se, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázána ve vlastním kapitálu zůstane zachycená ve vlastním kapitálu a je vykázána v souladu s výše zmíněnými zásadami. Pokud se neočekává, že zajišťovaná transakce nastane, kumulativní zisk nebo ztráta vykázána ve vlastním kapitálu se zaúčtuje neprodleně do výkazu zisku a ztráty.

(ii) Vložené deriváty

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát (tzv. vložený derivát), který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje. Vložený derivát se odděluje od hostitelského nástroje a účtuje se o něm samostatně, jestliže jsou splněny současně tyto podmínky:

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

(e) Půjčky a výpůjčky cenných papírů a smlouvy o zpětném nákupu (prodeji)

Finanční aktiva půjčená na základě smlouvy o půjčce cenných papírů nebo prodaná na základě smlouvy o zpětném odkupu se vykazují v rozvaze a jsou oceňována v souladu s účetními zásadami pro daný typ finančních aktiv.

Skupina z titulu peněžní kompenzace přijaté v souvislosti s půjčenými nebo prodanými cennými papíry na základě smlouvy o zpětném odkupu vykazuje závazky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace.

Finanční aktiva vypůjčená na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo nakoupená na základě smlouvy o budoucím zpětném prodeji se nevykazují v rozvaze skupiny.

Skupina z titulu peněžní kompenzace poskytnuté na základě smlouvy o výpůjčce cenných papírů nebo smlouvy o zpětném prodeji vykazuje úvěry a pohledávky vůči bankám nebo nebankovním klientům ve výši této kompenzace. Tyto úvěry a pohledávky jsou evidované jako zajištěné podkladovým cenným papírem.

Výnosy a náklady vzniklé v rámci půjček a výpůjček cenných papírů, jakož i rozdíly mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykazány ve výkazu zisku a ztráty jako „Úrokové a obdobné výnosy“ nebo „Úrokové a obdobné náklady“.

(f) Kompenzace

Finanční aktiva a závazky mohou být kompenzovány v případě, že má skupina právní nárok tak učinit a plnění kontraktu je stanoveno na netto bázi. V rozvaze je pak vykázána čistá kompenzovaná částka.

(g) Ztráty ze snížení hodnoty

Skupina k rozvahovému dni posoudí, zda existují náznaky snížení hodnoty aktiv. Pokud takové náznaky existují, skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu daného aktiva a vykáže snížení hodnoty tohoto aktiva ve výkazu zisku a ztráty.

(i) Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti

Úvěry a pohledávky a aktiva držená do splatnosti jsou vykazována v čisté výši, tj. po zohlednění ztrát ze snížení hodnoty.

Individuální ztráty ze snížení hodnoty upravují účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a aktiv držených do splatnosti na jejich zpětně získatelnou hodnotu. Zpětně získatelná hodnota úvěrů a půjček a aktiv držených do splatnosti se stanoví jako současná hodnota odhadovaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního nástroje.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek, u kterých nebyly identifikovány náznaky snížení hodnoty na individuální bázi, snižují účetní hodnotu portfolia úvěrů a půjček se stejnými charakteristikami úvěrového rizika tak, aby odpovídala předpokládané zpětně získatelné hodnotě portfolia ke dni sestavení účetní závěrky. Očekávané peněžní toky z jednotlivých portfolií aktiv se stejnými charakteristikami jsou stanoveny na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami („historické ztráty“) a s přihlédnutím k úvěrovému ratingu a platební disciplíně dlužníků. Na základě minulých zkušeností s dosaženými ztrátami je vypočtena očekávaná ztráta na celé účetní období, která se následně upravuje na období pro tzv. potvrzení ztráty, které je definováno jako průměrné období od okamžiku vzniku ztráty do data potvrzení ztráty. Tímto konceptem je zabezpečeno vykázání pouze těch ztrát, u kterých je možné předpokládat, že v portfoliích skutečně ke dni účetní závěrky nastaly.

Pokud je úvěr nedobytný, přičemž skupina podnikla všechny právní kroky k vymožení dlužné částky a je možné určit konečnou ztrátu, úvěr je odepsán a ztráta se vykáže ve výkazu zisku a ztráty jako „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“. Jakákoliv úhrada přijatá v souvislosti s odepsaným úvěrem je zachycena ve výkazu zisku a ztráty jako „Ostatní provozní výnosy“.

Jestliže v následujícím účetním období dojde ke snížení ztráty ze snížení hodnoty a tento pokles nastane objektivně v důsledku událostí, které nastaly po datu zaúčtování ztráty ze snížení hodnoty úvěru nebo pohledávky, provede se odúčtování ztráty ze snížení hodnoty proti účtu „Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek“ ve výkazu zisku a ztráty.

(ii) Realizovatelná aktiva

Dojde-li ke snížení hodnoty realizovatelných aktiv a byl-li pokles reálné hodnoty předtím zachycen ve

vlastním kapitálu, skupina převede kumulovanou ztrátu do výkazu zisku a ztráty do položky „Čistý zisk z finančních investic“. Jestliže dojde ke snížení hodnoty dluhových finančních instrumentů, klasifikovaných jako realizovatelná aktiva, a jejich předchozí zvýšení reálné hodnoty bylo zachyceno ve vlastním kapitálu, skupina odúčtuje zvýšení reálné hodnoty zachycené ve vlastním kapitálu do výše ztráty ze snížení hodnoty aktiva. Každá další ztráta ze snížení hodnoty je zachycena do výkazu zisku a ztráty. U majetkových cenných papírů klasifikovaných jako realizovatelná aktiva jsou ztráty ze snížení hodnoty, o kterých skupina účtovala do výkazu zisku a ztráty, ponechány ve výkazu zisku a ztráty.

(h) Hmotný a nehmotný majetek

Hmotný a nehmotný majetek je majetek, jehož doba použitelnosti je delší než 1 rok.

Hmotný a nehmotný majetek je vykazován v historických cenách snížených o oprávky a opravné položky (ztráty ze snížení hodnoty). Odpisy se provádějí rovnoměrně po odhadovanou dobu životnosti.

Doby odepisování (po odhadovanou dobu životnosti) pro jednotlivé kategorie hmotného a nehmotného majetku jsou následující:

- Software 2 – 8 let
- Budovy 30 – 50 let
- Ostatní 3 – 20 let

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu nebo po zbytek jejich doby životnosti, podle toho, který časový úsek je kratší.

Drobný hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000,- Kč, ale s dobou použitelnosti delší než 1 rok, je odepisován po dobu 2 let.

(i) Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se vyazuje v případě, jestliže jsou splněna následující kritéria:

- existuje právní nebo věcná povinnost plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a že si vyžádá odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(j) Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty do období, s nímž časově a věcně souvisejí za použití metody efektivní úrokové míry. Úroky z úvěrů a z vkladů jsou časově rozlišovány na denní bázi. Výnosy a náklady z úroků rovněž obsahují diskont či premii

nebo jiné rozdíly mezi pořizovací cenou úročeného instrumentu a jeho hodnotou v době splatnosti stanovenou při použití metody efektivní úrokové sazby.

(k) Výnosy a náklady z poplatků a provizí

Výnosy a náklady z poplatků a provizí představují poplatky za finanční služby poskytované/přijímané skupinou kromě poplatků, které souvisí se získáním/vznikem finančního aktiva či závazku. Tyto poplatky a provize jsou součástí efektivního úrokového výnosu či nákladu z finančního nástroje. Poplatky za finanční služby zahrnují především služby provozování platebního styku, zprostředkovatelské služby, služby obchodníka s cennými papíry, investiční poradenství a finanční plánování, služby investičního bankovníctví a správu aktiv. Tyto poplatky jsou účtovány v okamžiku uskutečnění nebo dokončení služby.

(l) Dividendy

Výnosy z dividend jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Výnosy z dividend“ v den oznámení výplaty dividendy.

(m) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte ze zisku (ztráty) za účetní období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, kdy dojde k realizaci daňové pohledávky či vyrovnání závazku. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(n) Vykazování podle segmentů

Segment je odlišitelnou složkou skupiny, která se zabývá buď poskytováním různých produktů a služeb („obchodní segment“), nebo poskytováním produktů a služeb v rámci daného ekonomického prostředí („geografický segment“) a která je vystavena odlišným rizikům a dosahuje jiné výnosnosti než jiné složky skupiny.

Skupina primárně vyazuje obchodní segmenty v členění dle typu klientů: drobné bankovníctví/malé a střední podniky, podnikové bankovníctví, investiční bankovníctví a ostatní.

V rámci geografických segmentů skupina provozuje svou činnost převážně v České republice a dále zemích Evropské unie.

Drobné bankovníctví/malé a střední podniky zahrnuje zejména následující produkty a služby – úvěry, hypotéky, služby platebního styku včetně platebních karet, spořicí a termínované účty, služby stavebního spoření.

Podnikové bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – poskytování bankovních služeb firmám a vládním institucím – úvěry, bankovní záruky, vedení účtů, služby platebního styku, otevírání dokumentárních akreditivů, termínované vklady, operace s deriváty a zahraničními měnami.

Investiční bankovníctví zahrnuje zejména následující produkty a služby – operace na kapitálovém trhu včetně úpisu akcií klientů, investiční poradenství, poradenství v oblasti akvizic a fúzí.

Ostatní služby – služby, které nejsou součástí výše uvedených kategorií.

(o) Vliv standardů, které ještě nejsou v platnosti

Skupina zhodnotila vliv následujících standardů, interpretací a úprav platných standardů, které ještě nejsou v platnosti, nebyly použity při přípravě této mimořádné účetní závěrky, ale jsou již schváleny a v budoucnu budou mít vliv na přípravu účetní závěrky skupiny.

IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejnění – standard bude vyžadovat větší rozsah zveřejnění týkajícího se finančních nástrojů. Standard nahradí stávající *IAS 30 Zveřejnění v účetních závěrkách bank a obdobných finančních institucí* a částečně *IAS 32 Finanční nástroje: zveřejnění* a je platný pro všechny společnosti, které připravují účetní závěrku dle IFRS. Tento standard přinese zvýšené požadavky na zveřejnění týkající se finančních nástrojů, a to především v oblasti řízení rizik a jejich metod a dalších kvalitativních a kvantitativních informací.

Dopad ostatních již přijatých standardů, které však nebyly použity při přípravě této účetní závěrky, považuje vedení skupiny za nevýznamné.

4. SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE

Mimořádná konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje následující dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidačního celku banky:

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Požizovací cena	Podíl skupiny k 30.9.2006	31.12.2005
HYPO stavební spořitelna a.s.	Praha	stavební spořitelna	24.6.1994	360	60%	60%
HVB Factoring s.r.o.	Praha	factoring	26.10.2004	50	100%	100%
HVB Reality CZ, s.r.o.	Praha	realitní činnost	30.12.2004	21	100%	100%

5. ČISTÉ ÚROKOVÉ A OBDOBNÉ VÝNOSY

mil. Kč	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Úrokové a obdobné výnosy		
vklady u centrálních bank	319	366
úvěry a pohledávky za bankami	354	503
úvěry a pohledávky za klienty	3 026	3 356
finanční investice	1 423	1 817
čistý zisk ze zajištění rizika změny reálných hodnot		
úvěrů a depozit	(44)	21
Úrokové a obdobné výnosy	5 078	6 063
Úrokové a obdobné výnosy		
závazky vůči bankám	(597)	(924)
závazky vůči klientům	(1 389)	(1 695)
vydané cenné papíry	(604)	(490)
podřízené závazky	(16)	(17)
čistá ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot		
vydaných cenných papírů	48	(12)
Úrokové a obdobné náklady	(2 558)	(3 138)
Čisté úrokové a obdobné výnosy	(2 520)	(2 925)

6. VÝNOSY Z DIVIDEND

mil. Kč	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Výnosy z dividend		
z podřlových listů	166	191
Celkem	166	191

7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

mil. Kč	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	47	75
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	83	99
z úvěrových operací	194	230
z platebního styku	455	614
z kurzových provizí	710	947
z platebních karet	296	352
ze stavebního spoření	215	369
ostatní	32	42
Výnosy z poplatků a provizí	2 032	2 728
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	-	(1)
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	(29)	(29)
z úvěrových operací	(46)	(69)
z platebního styku	(17)	(16)
z platebních karet	(173)	(185)
ze zprostředkování stavebního spoření	(92)	(200)
Náklady na poplatky a provize	(357)	(500)
Čisté výnosy z poplatků a provizí	1 675	2 228

Výnosy z poplatků a provizí z platebního styku zahrnují kurzové provize z hladkých a dokumentárních plateb a peněžních a směnárenských operací s klienty skupiny, a to ve výši rozdílu mezi kurzem nákupu/prodeje cizí měny stanoveném skupinou a úředním kurzem České národní banky používaným podle požadavků zákona o účetnictví pro přečtenování transakcí v cizích měnách. Skupina kurzové provize zahrnuje do položky „Výnosy z poplatků a provizí“ z důvodu, že tyto výnosy představují významné opakované výnosy z platebních a směnárenských operací s klienty skupiny.

8. ČISTÝ ZISK Z OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z cenných papírů určených k obchodování	39	40
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta z derivátů určených k obchodování	25	(71)
Čistý realizovaný a nerealizovaný zisk/ztráta ze spotových operací s cizí měnou a přepočtu cizoměnových pohledávek a závazků	131	119
Celkem čistý zisk z obchodování	195	88

9. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

mil. Kč	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Osobní náklady		
Mzdy a odměny zaměstnanců	(544)	(945)
Sociální náklady	(191)	(325)
	(735)	(1 270)
Z toho mzdy a odměny placené:		
členům představenstva	(10)	(24)
ostatním členům vedení	(58)	(74)
	(68)	(98)
Ostatní správní náklady		
Nájemné a údržba budov	(224)	(308)
Informační technologie	(171)	(232)
Reklama a marketing	(104)	(226)
Spotřeba materiálu	(85)	(91)
Audit, právní a poradenské služby	(32)	(56)
Platební styk	(85)	(18)
Služby	(120)	(219)
Ostatní	(8)	(10)
	(829)	(1 160)
Odpisy hmotného majetku	(77)	(138)
Odpisy nehmotného majetku	(83)	(108)
Ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	(4)	(86)
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty hmotného a nehmotného majetku	11	-
	(153)	(332)
Celkem všeobecné správní náklady	(1 717)	(2 762)

V položce „Sociální náklady“ jsou zahrnuty náklady na penzijní připojištění zaměstnanců placené skupinou ve výši 5 mil. Kč (1. 1. - 31. 12. 2005: 9 mil. Kč).

Informace o odměnách vázaných na vlastní kapitál jsou uvedeny v bodě 30 přílohy.

Průměrný počet zaměstnanců skupiny (včetně zahraničních pracovníků HVB/UCI Group) byl následující:

	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Zaměstnanci	1 150	1 343
Členové představenstva	4	4
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní členové vedení	28	30

10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

mil. Kč	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Výnosy z odepsaných a postoupených pohledávek	9	23
Přijaté nájemné	14	26
Rozpuštění ostatních rezerv	63	83
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	1	3
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty hmotného majetku	-	16
Rozpuštění rezerv k podrozvahovým položkám	4	23
Použití ostatních rezerv	1	-
Ostatní výnosy	18	40
Celkem ostatní provozní výnosy	110	214
Pojištění depozit a obchodů	(62)	(68)
Tvorba ostatních rezerv	-	(55)
Ztráta ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(1)	(9)
Tvorba rezerv k podrozvahovým položkám	(30)	(71)
Ostatní náklady na zaměstnance	(20)	(31)
Odpis ostatních aktiv	(1)	(16)
Ostatní	(16)	(14)
Celkem ostatní provozní náklady	(130)	(264)

11. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH INVESTIC

mil. Kč	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Čistý zisk/ztráta z realizovatelných cenných papírů a cenných papírů držených do splatnosti	-	29
Čistý zisk/ ztráta ze zajištění rizika změny reálných hodnot realizovatelných cenných papírů	3	(3)
Čistý zisk/ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	(120)	17
Snížení hodnoty majetkových účastí	(2)	(1)
Celkem čistý zisk/ztráta z finančních investic	(119)	42

12. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Pokladní hotovost	470	471
Povinné minimální rezervy	180	1 773
Ostatní vklady u centrálních bank	41	3
Celkem	691	2 247

Povinné minimální rezervy představují depozita, jejichž průměrná měsíční výše je stanovena na základě opatření vyhlášeného Českou národní bankou (ČNB) a které skupina nemá k dispozici pro běžné operace. ČNB poskytuje úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální čtrnáctidenní repo sazby ČNB.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank jsou pro účely sestavení výkazu peněžních toků definovány jako peníze a peněžní ekvivalenty.

13. FINANČNÍ AKTIVA URČENÁ K OBCHODOVÁNÍ

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem určené k obchodování	767	1 002
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem určené k obchodování	1	3
Reálné hodnoty finančních derivátů určených k obchodování	2 971	2 784
Celkem	3 739	3 789

(a) Analýza obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem určených k obchodování

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Vydané vládními institucemi	767	1 002
Celkem	767	1 002
z toho:		
Kotované	177	428
Nekotované	590	574

(b) Analýza akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem určených k obchodování

	30.9.2006	31.12.2005
mil. Kč		
Akcie vydané finančními institucemi	–	3
Akcie vydané nefinančními institucemi	1	--
Celkem	1	3

Všechny akcie určené k obchodování jsou kotované na veřejných trzích.

(c) Analýza reálných hodnot finančních derivátů určených k obchodování

	30.9.2006	31.12.2005
mil. Kč		
Úrokové kontrakty	1 094	1 670
Měnové kontrakty	429	306
Akciové kontrakty	1 448	808
Celkem	2 971	2 784

Strategie skupiny v oblasti obchodování s finančními nástroji je uvedena v bodě 35 přílohy.

14. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Analýza pohledávek za bankami podle typu pohledávek

	30.9.2006	31.12.2005
mil. Kč		
Běžné účty u jiných bank	2 433	294
Úvěry poskytnuté bankám	23 056	29 210
Termínové vklady u bank	9 358	6 704
Celkem pohledávky za bankami	34 847	36 208
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za bankami	–	–
Čisté pohledávky za bankami	34 847	36 208

(b) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka v roce 2004 poskytla podřízený úvěr jiné bance ve výši 7 500 tis. EUR, jehož zůstatek k 30. září 2006 činil 213 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 218 mil. Kč). Úvěr má smluvní splatnost 10 let. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až šesti měsíců, úroková sazba je odvozena od příslušné sazby EURIBOR.

(c) Analýza pohledávek za bankami podle geografického sektoru

	30.9.2006	31.12.2005
mil. Kč		
Česká republika	25 881	30 041
Evropská unie	7 167	3 534
Ostatní	1 799	2 633
Celkem pohledávky za bankami	34 847	36 208

15. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Analýza pohledávek za klienty podle typu pohledávek

	30.9.2006	31.12.2005
mil. Kč		
Úvěry poskytnuté klientům	109 203	96 108
Pohledávky ze směnek	71	88
Celkem pohledávky za klienty	109 274	96 196
Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(1 277)	(1 244)
Čisté pohledávky za klienty	107 997	94 952

Ve výše uvedených hrubých částkách jsou zahrnuty nesplácené úroky z nebonitních úvěrů, které jsou po splatnosti více než 90 dní v celkové částce 17 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 18 mil. Kč). Dále jsou v uvedených částkách zahrnuty úvěry, u nichž nebyl uplatněn princip časového rozlišení úroků, v celkovém objemu 313 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 284 mil. Kč). V případě uplatnění principu časového rozlišení úroků u těchto úvěrů by skupina získala úroky ve výši 10 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 11 mil. Kč).

(b) Klasifikace pohledávek za klienty

	30.9.2006	31.12.2005
mil. Kč		
Standardní	106 261	92 097
Sledované	1 553	2 440
Nestandardní	468	773
Pochybné	200	188
Ztrátové	792	698
Celkem pohledávky za klienty	109 274	96 196

Skupina pravidelně provádí kategorizaci svých pohledávek z finančních činností. Jednotlivé kategorie, do kterých skupina své pohledávky zařazuje, zahrnují pohledávky, u kterých skupina provedla podobný odhad pravděpodobnosti splacení pohledávky nebo které vyjadřují podobné chování dlužníka (počet dní po

splatnosti, finanční situace apod.). Skupina posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, skupina měří ztrátu na jednotlivých pohledávkách ve výši rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků z pohledávky.

(c) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Finanční organizace	12 296	13 602
Nefinanční organizace	80 090	68 314
Vládní sektor	542	1 645
Neziskové organizace	307	178
Fyzické osoby - podnikatelé	759	693
Obyvatelstvo (rezidenti)	9 188	8 865
Nerezidenti	6 092	2 899
Celkem pohledávky za klienty	109 274	96 196

(d) Analýza pohledávek za klienty podle druhu zajištění

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Osobní ručení	20	427
Bankovní a obdobné záruky	10 095	12 198
Zástavní právo	33 338	26 148
Záruky společností	768	4 322
Směnečné ručení	1 358	1 654
Zajištění v držení banky	7 652	8 547
Nezajištěno	56 043	42 900
Celkem pohledávky za klienty	109 274	96 196

(e) Analýza pohledávek za klienty podle oboru činnosti

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Služby v oblasti nemovitostí	34 872	28 238
Finanční služby	13 503	10 944
Velkoobchod	13 704	13 357
Služby domácnostem	7 574	7 339
Maloobchod	3 971	3 286
Leasing a pronájem	1 928	2 785
Ostatní	33 722	30 247
Celkem pohledávky za klienty	109 274	96 196

(f) Ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Ztráty identifikované na klasifikovaných úvěrech a pohledávkách jednotlivě	(732)	(746)
Ztráty identifikované na standardních úvěrech a pohledávkách portfoliově	(545)	(498)
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty	(1 277)	(1 244)

Zůstatek k 1. lednu 2005		(1 147)
Tvorba v průběhu roku	(332)	
Rozpuštění v průběhu roku	133	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(199)
Odepsané pohledávky		95
Kurzové rozdíly		7
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 31. prosinci 2005		(1 244)

Zůstatek k 1. lednu 2006		(1 244)
Tvorba v průběhu roku	(314)	
Rozpuštění v průběhu roku	270	
Vliv do výkazu zisku a ztráty		(44)
Odepsané pohledávky		8
Kurzové rozdíly		3
Celkem ztráty ze snížení hodnoty pohledávek za klienty k 30. září 2006		(1 277)

16. FINANČNÍ INVESTICE

(a) Klasifikace finančních investic do jednotlivých portfolií podle záměru skupiny

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Realizovatelné cenné papíry	37 820	30 312
Cenné papíry držené do splatnosti	13 016	14 232
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	5 528	6 098
Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti	2	74
Celkem	56 366	50 716

(b) Analýza realizovatelných cenných papírů

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	10 374	8 019
Vydané nefinančními institucemi	2 363	2 246
Vydané vládními institucemi	25 073	20 040
Celkem	37 810	30 305
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem		
Vydané finančními institucemi	3	-
Vydané nefinančními institucemi	7	7
Celkem	10	7
Celkem realizovatelné cenné papíry	37 820	30 312
z toho:		
Kotované	34 296	29 960
Nekotované	3 524	352

(c) Analýza cenných papírů držených do splatnosti

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	1 810	1 835
Vydané nefinančními institucemi	868	2 073
Vydané vládními institucemi	10 338	10 324
Celkem cenné papíry držené do splatnosti	13 016	14 232

Všechny cenné papíry držené do splatnosti jsou kotované na veřejných trzích.

(d) Analýza cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem		
Vydané finančními institucemi	2 161	2 420
Vydané nefinančními institucemi	532	548
Vydané vládními institucemi	274	262
Celkem	2 967	3 230
Akcie a podílové listy s proměnlivým výnosem		
Vydané finančními institucemi	2 561	2 868
Celkem	2 561	2 868
Celkem cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	5 528	6 098
z toho:		
Kotované	2 929	3 187
Nekotované	2 599	2 911

(e) Nekonsolidované dceřiné a přidružené společnosti

Obchodní firma	Sídlo	Předmět podnikání	Datum pořízení	Požizovací cena	Čistá účetní hodnota	Podíl banky k 30.9.2006	Podíl banky k 31.12.2005
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	Praha	pronájem nemovitostí	27.6.2003	78	2	100%	100%
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	bankovní registr	10.10.2001	0,24	0,24	20%	20%

K 30. září 2006 činila částka snížení hodnoty přidružených společností 6 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 4 mil. Kč).

Společnost CAE PRAHA a.s. v likvidaci v roce 2006 snížila svůj základní kapitál o 70 mil. Kč. Konsolidace účetní závěrky dceřiné společnosti CAE PRAHA a.s. v likvidaci by podle názoru vedení skupiny neměla významný vliv na mimořádnou konsolidovanou účetní závěrku, a proto se skupina rozhodla nezahrnout tuto společnost do konsolidačního celku. Likvidace společnosti se předpokládá v roce 2007.

CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s. provozuje bankovní registr klientských informací a umožňuje, aby se banky vzájemně informovaly o bankovním spojení, identifikačních údajích o majitelích účtů a o záležitostech, které vypovídají o bonitě a důvěryhodnosti jejích klientů.

17. HMOTNÝ MAJETEK

Změny hmotného majetku

mil. Kč	Budovy a pozemky	Přístroje a zařízení	Inventář	Neprovozní majetek	Majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2005	2 045	793	272	1	13	3 124
Přírůstky	8	49	18	-	64	139
Úbytky	(42)	(111)	(20)	-	(72)	(245)
Ostatní	-	2	(2)	-	-	-
K 31. prosinci 2005	2 011	733	268	1	5	3 018
K 1. lednu 2006	2 011	733	268	1	5	3 018
Přírůstky	1	34	5	-	35	75
Úbytky	-	(92)	(5)	-	(39)	(136)
K 30. září 2006	2 012	675	268	1	1	2 957
Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty						
K 1. lednu 2005	(1 334)	(659)	(224)	-	-	(2 214)
Roční odpisy	(53)	(64)	(21)	-	-	(138)
Úbytky	39	95	20	-	-	154
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty	16	-	-	-	-	16
Ostatní	-	(1)	1	-	-	-
K 31. prosinci 2005	(1 332)	(626)	(224)	-	-	(2 182)
K 1. lednu 2006	(1 332)	(626)	(224)	-	-	(2 182)
Roční odpisy	(29)	(36)	(12)	-	-	(77)
Úbytky	-	79	9	-	-	88
Ztráta ze snížení hodnoty	(4)	-	-	-	-	(4)
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty	4	-	-	-	-	4
K 30. září 2006	(1 361)	(583)	(227)	-	-	(2 171)
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2005	679	107	44	1	5	836
K 30. září 2006	651	92	41	1	1	786

Oprávky a ztráty ze snížení hodnoty budov zahrnují ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 456 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 456 mil. Kč).

18. NEHMOTNÝ MAJETEK

Změny nehmotného majetku

mil. Kč	Software	Pořízení software	Ostatní	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. lednu 2005	696	38	12	746
Přírůstky	210	226	3	439
Úbytky	(66)	(223)	(3)	(292)
K 31. prosinci 2005	840	41	12	893
K 1. lednu 2006	840	41	12	893
Přírůstky	35	15	8	58
Úbytky	(131)	(30)	(3)	(164)
K 30. září 2006	744	26	17	787
Oprávy a ztráty ze snížení hodnoty				
K 1. lednu 2005	(493)	-	(5)	(498)
Roční odpisy	(106)	-	(2)	(108)
Ztráta ze snížení hodnoty	(86)	-	-	(86)
Úbytky	55	-	-	55
K 31. prosinci 2005	(630)	-	(7)	(637)
K 1. lednu 2006	(630)	-	(7)	(637)
Roční odpisy	(81)	-	(2)	(83)
Úbytky	122	-	2	124
Zúčtování ztráty ze snížení hodnoty	7	-	-	7
K 30. září 2006	(582)	-	(7)	(589)
Zůstatková cena				
K 31. prosinci 2005	210	41	5	256
K 30. září 2006	162	26	10	198

Banka v návaznosti na připravované změny stávajících systémů v důsledku fúze se Živnostenskou bankou, a.s. snížila ztrátu ze snížení hodnoty software o 7 mil. Kč na 79 mil. Kč (stav k 31. prosinci 2005: 86 mil. Kč).

19. OSTATNÍ AKTIVA

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Náklady a příjmy příštích období	54	81
Pohledávky z obchodního styku	117	191
Pohledávky z factoringu	905	581
Reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	450	432
Pohledávky z cenných papírů	165	95
Očekávaný nárok na státní podporu	40	1 175
Uspořádací účty	238	546
Ostatní	92	81
Celkem ostatní aktiva	2 061	3 182
Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(17)	(16)
Čistá ostatní aktiva	2 044	3 166

Očekávaný nárok na státní podporu představuje předpokládaný nárok dceřiné společnosti na státní

podporu ke stavebnímu spoření od Ministerstva financí, jenž byl počítán na základě vkladů jednotlivých klientů s uplatněným nárokem na státní podporu a je limitován částkou 4 500,- Kč, resp. 3 000,- Kč na jednoho účastníka. Vypočítaná částka je rovněž zachycena v rozvaze v položce „Závazky vůči klientům“ (viz bod 22 přílohy). Její hodnota k 30. září 2006 je výrazně nižší než k 31. prosinci 2005, protože stavební spořitelna žádá o tuto státní podporu za celý kalendářní rok najednou.

(a) Ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Zůstatek k 1. lednu	(16)	(10)
Tvorba v průběhu roku	(2)	(9)
Použití v průběhu roku	-	1
Rozpuštění nepotřebných opravných položek	1	2
Celkem ztráty ze snížení hodnoty ostatních aktiv	(17)	(16)

20. ZTRÁTY ZE SNÍŽENÍ HODNOTY AKTIV CELKEM

mil. Kč	Úvěry a pohledávky za klienty (bod 15)	Finanční investice (bod 16)	Hmotný a nehmotný majetek (bod 17,18)	Ostatní aktiva (bod 19)	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2005	(1 147)	(3)	(89)	(10)	(1 249)
Vliv z rozšíření konsolidačního celku	-	-	(383)	-	(383)
Tvorba v průběhu roku	(332)	(1)	(86)	(9)	(428)
Rozpuštění v průběhu roku	133	-	16	2	151
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	102	-	-	1	103
Ztráty ze snížení hodnot k 31. prosinci 2005	(1 244)	(4)	(542)	(16)	(1 806)
Zůstatek k 1. lednu 2006	(1 244)	(4)	(542)	(16)	(1 806)
Tvorba v průběhu roku	(314)	(2)	(4)	(2)	(322)
Rozpuštění v průběhu roku	270	-	11	1	282
Odpisy kryté opravnými položkami a ostatní	11	-	-	-	11
Ztráty ze snížení hodnot k 30. září 2006	(1 277)	(6)	(535)	(17)	(1 835)

21. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

Analýza závazků vůči bankám podle typu závazků

	30.9.2006	31.12.2005
mil. Kč		
Běžné účty	1 265	1 659
Úvěry přijaté	13 095	16 906
Termínové vklady	12 836	9 662
Celkem závazky vůči bankám	27 196	28 230

22. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu závazků

	30.9.2006	31.12.2005
mil. Kč		
Běžné účty	49 296	47 800
Přijaté úvěry	3 391	-
Termínové vklady	30 061	28 059
Emitované depozitní směnky	11 705	14 003
Závazky ze stavebního spoření	26 730	25 439
Závazek z očekávané státní podpory	40	1 175
Úsporné vklady	2 105	2 202
Platby na cestě	7 573	3 915
Ostatní	-	3
Celkem závazky vůči klientům	130 901	122 596

Emitované depozitní směnky jsou cenné papíry s krátkodobou splatností, které svojí podstatou představují alternativní formu financování klientů. Z tohoto důvodu skupina rozhodla o jejich zařazení mezi „Závazky vůči klientům“ namísto „Vydaných dluhových cenných papírů“.

(b) Analýza emitovaných hypotéčních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Úroková sazba	30.9.2006 mil. Kč	31.12.2005 mil. Kč
4. února 2002	4. února 2009	Kč	6,00%	10 199	9 543
19. srpna 2004	19. srpna 2012	Kč	6,00%	95	-
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,86%	47	47
15. prosince 2004	15. prosince 2006	Kč	1,66%	37	37
5. října 2005	5. října 2015	Kč	4,50%	3 746	1 524
15. listopadu 2005	15. listopadu 2010	Kč	3,50%	4 004	2 956
23. listopadu 2005	15. listopadu 2025	Kč	5,00%	108	98
Celkem emitované hypotéční zástavní listy				18 236	14 205

(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

	30.9.2006	31.12.2005
mil. Kč		
Finanční organizace	9 166	8 874
Nefinanční organizace	49 831	48 493
Vládní sektor	6 945	3 316
Neziskové organizace	1 038	840
Fyzické osoby - podnikatelé	13 330	10 943
Obyvatelstvo (rezidenti)	46 788	46 079
Nerezidenti	4 795	4 051
Ostatní	8	-
Celkem závazky vůči klientům	130 901	122 596

23. VYDANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

(a) Analýza vydaných dluhových cenných papírů

	30.9.2006	31.12.2005
mil. Kč		
Hypotéční zástavní listy	18 236	14 205
Strukturované dluhopisy	3 016	2 201
Bezkuponové dluhopisy	1 363	788
Jiné emitované dluhové cenné papíry	45	78
Čistá účetní hodnota	22 660	17 272

Skupina nakoupila bezkuponové dluhopisy vydané bankou v účetní hodnotě 12 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 948 mil. Kč), které jsou drženy pro účely obchodování. Tyto cenné papíry snižují položku „Vydané dluhové cenné papíry“.

24. FINANČNÍ ZÁVAZKY URČENÉ K OBCHODOVÁNÍ

Obchodní strategie skupiny je uvedena v bodě 35 přílohy.

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Úrokové kontrakty	1 149	1 719
Měnové kontrakty	337	202
Akciové kontrakty	1 440	804
Závazky z krátkých prodejů	250	345
Celkem finanční závazky určené k obchodování	3 176	3 070

Závazky z krátkých prodejů jsou tvořeny prodejem cenných papírů držených v rámci reverzních repo operací.

25. REZERVY

Rezervy tvoří následující položky:

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Rezervy k podrozvahovým položkám	347	321
Ostatní rezervy		
Soudní spory	39	41
Daňové riziko	-	62
Ostatní	30	33
Celkem rezervy	416	457

(a) Rezervy k podrozvahovým položkám

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Zůstatek k 1. lednu	321	273
Tvorba v průběhu roku	30	71
Rozpuštění v průběhu roku	(4)	(23)
Celkem rezervy k podrozvahovým položkám	347	321

(b) Ostatní rezervy

mil. Kč	Soudní spory	Daňové riziko	Rezerva na spl. daň	Ostatní	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2005	104	-	94	27	225
Tvorba v průběhu roku	-	62	-	33	95
Použití v průběhu roku	-	-	(94)	(7)	(101)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(63)	-	-	(20)	(83)
Zůstatek ostatních rezerv k 31. prosinci 2005	41	62	-	33	136
Zůstatek k 1. lednu 2006	41	62	-	33	136
Tvorba v průběhu roku	-	-	-	30	30
Použití v průběhu roku	(1)	-	-	-	(1)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(1)	(62)	-	(33)	(96)
Zůstatek ostatních rezerv k 30. září 2006	39	-	-	30	69

Banka k 31. prosinci 2005 vykazovala rezervu na daňová rizika ve výši 62 mil. Kč v souvislosti s nejednoznačností daňových zákonů a jejich výkladů a probíhající kontrole finančního úřadu. V roce 2006 byla tato rezerva rozpuštěna na základě výsledků kontroly finančního úřadu.

Tvorba ostatních rezerv ve výši 30 mil. Kč a jejich rozpuštění ve výši 33 mil. Kč je zahrnuto ve všeobecných provozních nákladech v rámci položky „Mzdy a odměny zaměstnanců“.

26. OSTATNÍ PASIVA

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Výnosy a výdaje příštích období	370	280
Závazky z obchodního styku	701	520
Reálná hodnota zajišťovacích finančních derivátů	756	1 012
Závazky z daně z příjmů	51	102
Dohadné účty pasivní	1 466	1 446
Závazky z cenných papírů (obchody pro klienty)	445	116
Nevypořádané obchody s cennými papíry	196	55
Uspořádací účty	129	510
Ostatní	83	176
Celkem ostatní pasiva	4 197	4 217

Položka dohadné účty pasivní byla k 30. září 2006 a 31. prosinci 2005 významně ovlivněna tvorbou dohadné položky běžného roku k úrokovým zvýhodněním, která jsou v souladu s obchodními podmínkami dceřiné společnosti připisována na účty klientů stavebního spoření po ukončení spořicího cyklu. K 30. září 2006 byla vytvořena dohadná položka k těmto budoucím výdajům ve výši 300 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 392 mil. Kč).

Nárůst nákladů na tvorbu dohadné položky k úrokovým bonusům (v rámci položky dohadné účty pasivní) v roce 2006 ovlivnilo zvýšení koeficientů pro výpočet dohadné položky k úrokovému zvýhodnění a dodatečnému úrokovému zvýhodnění. K navýšení bylo přistoupeno na základě analýzy vývoje nároků a čerpání v roce 2006. Jedním z hlavních vlivů je chování klientů, kteří v prostředí nízkých úrokových sazeb na finančním trhu dávají přednost výhodně úročeným tarifům dceřiné společnosti a dodržují podmínky pro splnění úrokové bonifikace.

27. DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň ve výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Splatná daň – běžné období	550	633
Splatná daň – minulé období	(63)	15
Odložená daň	(19)	(147)
Celkem daň z příjmů	468	501

Daň z příjmů skupiny se liší od teoretické výše daně, která by vznikla, pokud by byla použita daňová sazba platná v České republice, následujícím způsobem:

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	2 656	2 463
Daň vypočtená při použití sazby 24% (2005: 26%)	637	640
Rozdíl mezi českými účetními standardy použitými pro stanovení základu daně a IFRS	34	6
Vlivy minulých let	(79)	26
Vlivy příjmů ze zahraničí	(75)	(122)
Výnosy nepodléhající zdanění	(116)	(188)
Daňově neodčitelné náklady	85	271
Změna stavu odložené daně	(19)	(147)
Ostatní položky	1	15
Celkem daň z příjmů	468	501

Efektivní daňová sazba skupiny je 18% (v roce 2005: 20%).

(b) Odložená daňová pohledávka a závazek

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody za použití odpovídající daňové sazby. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

mil. Kč	30.9.2006		31.12.2005	
	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek	Odložená daňová pohledávka	Odložený daňový závazek
Nedaňové rezervy	6	-	6	-
Sociální a zdravotní pojištění - bonusy	16	-	33	-
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	168	-	120	-
Rozdíl zůstatkových cen majetku	17	5	32	5
Ostatní rozdíly	3	3	-	3
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve výkazu zisku a ztráty	210	8	191	8
Fond z přecenění realizovatelných cenných papírů	34	-	-	79
Čistý odložený daňový závazek/pohledávka vykázaný ve vlastním kapitálu	34	-	-	79
Celkem čistý odložený daňový závazek/pohledávka	244	8	191	87

Při výpočtu čistých daňových pohledávek a závazků provádí skupina kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků z titulu daně z příjmu placené stejné daňové instituci ve stejné daňové kategorii. Zároveň nedochází ke kompenzaci odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázané ve vlastním kapitálu, a odložených daňových pohledávek a závazků, které jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty.

Vedení skupiny se domnívá, že skupina bude plně realizovat své odložené daňové pohledávky vykázané k 30. září 2006 na základě současné očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku.

28. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Podřízený úvěr, Bank Austria		
Creditanstalt AG, Vídeň	663	679
Celkem podřízené závazky	663	679

Dne 1. dubna 2000 byla uzavřena s Bank Austria Creditanstalt International AG, Vídeň (nyní Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň) nová smlouva o podřízeném dluhu, která nahradila původní smlouvy o podřízeném dluhu. Jediné čerpání podřízeného dluhu vyjádřené v nominální hodnotě činí 23 400 tis. EUR a je splatné v březnu 2010. Úrokové období lze zvolit v rozsahu jednoho až dvanácti měsíců, úroková sazba je odvozena z tržních cen na peněžním trhu. Úvěr splňuje požadavky ČNB pro podřízený dluh.

29. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A EMISNÍ ÁŽIO

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál banky činil k 30. září 2006 a 31. prosinci 2005 celkem 5 125 mil. Kč.

(a) Složení akcionářů banky k 30. září 2006 a 31. prosinci 2005

Název	Sídlo	Jmenovitá hodnota akcií v mil. Kč	Emisní ážio v mil. Kč	Podíl na základním kapitálu v %
Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň	Rakousko	5 125	1 997	100,00
Celkem		5 125	1 997	100,00

(b) Analýza základního kapitálu banky:

	30.9.2006 Počet akcií	30.9.2006 mil. Kč	31.12.2005 Počet akcií	31.12.2005 mil. Kč
Kmenové akcie po 16 320 000 Kč	100	1 632	100	1 632
Kmenové akcie po 13 375 000 Kč	200	2 675	200	2 675
Kmenové akcie po 10 000 Kč	74 000	740	74 000	740
Kmenové akcie po 7 771 600 Kč	10	78	10	78
Celkem základní kapitál		5 125		5 125

Akcie jsou převoditelné se souhlasem valné hromady banky.

Banka nedržela k 30. září 2006 a 31. prosinci 2005 žádné vlastní akcie.

30. ODMĚNY VÁZANÉ NA VLASTNÍ KAPITÁL

Skupina nemá zaveden žádný zaměstnanecký motivační nebo stabilizační program na nákup vlastních akcií ani na odměňování formou opcí na vlastní akcie.

31. REZERVNÍ FONDY A NEROZDĚLENÝ ZISK

Rozdělení rezervních fondů je uvedeno v následující tabulce:

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Statutární rezervní fond	920	827
Ostatní rezervní fondy	1 013	1 013
Rezervní fondy celkem	1 933	1 840
Nerozdělený zisk	8 296	6 252

Banka vytváří zákonem stanovený rezervní fond (součást položky „Rezervní fondy“) z čistého zisku vykázaného v řádné účetní závěrce za rok, v němž poprvé zisk vytvoří, a to ve výši alespoň 20% čistého zisku, avšak ne více než 10% z hodnoty základního kapitálu společnosti. Tento fond se ročně doplňuje o 5% z čistého zisku, až do dosažení výše 20% základního kapitálu. Takto vytvořený rezervní fond může být až do výše 20% základního kapitálu použit pouze k úhradě ztráty. O použití rezervního fondu rozhoduje představenstvo.

Nad rámec zákonem stanoveného rezervního fondu je představenstvo oprávněno, ve smyslu platných právních předpisů, vytvářet fondy na krytí specifických rizik společnosti, případně další fondy. Představenstvo rovněž rozhoduje o použití prostředků z těchto fondů.

32. PŮJČKY A VÝPŮJČKY CENNÝCH PAPÍRŮ A SMLOUVY O ZPĚTNÉM NÁKUPU (PRODEJI)

(a) Reverzní repo operace

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Úvěry a pohledávky za bankami	21 297	26 006
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	21 057	25 904
Úvěry a pohledávky za klienty	179	677
Reálná hodnota přijatých cenných papírů	221	856

(b) Repo operace

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Závazky vůči bankám	8 659	12 419
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Fin. investice k obchodování)	–	54
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Realizovatelné fin. investice)	8 500	12 550
Závazky vůči klientům	3 391	–
Reálná hodnota poskytnutých cenných papírů (Fin. aktiva k obchodování)	3 419	–

33. PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY, PODMÍNĚNÁ AKTIVA A FINANČNÍ DERIVÁTY

V rámci obvyklých obchodních transakcí skupina vstupuje do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci rozvahy skupiny, a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují níže uváděné údaje nominální částky podrozvahových operací.

(a) Podmíněné závazky

Soudní spory

Skupina k 30. září 2006 posoudila soudní spory proti ní vedené. K těmto soudním sporům byly vytvořeny rezervy (viz bod 25 přílohy). Kromě těchto sporů byla skupina vystavena právním žalobám, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Vedení skupiny neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na finanční pozici skupiny.

Dne 2. dubna 2004 bylo Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže (ÚOHS) zahájeno správní řízení proti stavebním spořitelnám. Výsledkem bylo rozhodnutí ÚOHS, kterým bylo HYPO stavební spořitelně a.s. (HYST) uloženo zaplatit pokutu ve výši 29 mil. Kč, zdržet se plnění zakázané a neplatné dohody o výměně informací (údaje o produkci stavebních

spořitelten), zdržet se jednání ve vzájemné shodě týkající se stanovování poplatků souvisejících se stavebním spořením, odstranit rozdílné zpoplatnění vedení účtu stavebního spoření u nových a starších smluv o stavebním spoření a stanovit výši poplatků za vedení účtu stavebního spoření na úroveň předcházející datu 1. dubnu 1999. HYST vytvořila rezervu na pokutu ve výši 29 mil. Kč vyměřenou prvoinstančním rozhodnutím ÚOHS ze dne 24. srpna 2004. HYST zároveň podala rozklad oproti rozhodnutí dne 9. září 2004. Na základě rozhodnutí ÚOHS ze dne 2. prosince 2005 HYST snížila vytvořenou rezervu o 14 mil. Kč. Nový rozklad proti rozhodnutí z tohoto dne HYST podala dne 20. prosince 2005. Na základě rozhodnutí ÚOHS ze dne 19. prosince 2006 HYST zaúčtovala po datu této mimořádné účetní závěrky snížení rezervy o 10 mil. Kč. Dne 25. ledna 2007 byl předsedovi ÚOHS podán rozklad k prominutí.

Zdanění

Česká daňová legislativa se během posledních několika let významně změnila. Mnoho problematických částí v rámci legislativy zůstalo nevyjasněno a není zřejmé, jaký výklad může finanční úřad zvolit. Důsledky této nejistoty nejsou kvantifikovatelné a řešeny mohou být pouze za předpokladu, že legislativa bude uvedena do praxe nebo pokud bude k dispozici oficiální výklad.

Závazky ze záruk a úvěrových příslibů a ostatní podmíněné závazky

Mezi nejvýznamnější podmíněné závazky patří hodnoty nečerpaných úvěrových příslibů. Přísliby úvěrů vydané skupinou zahrnují vydané přísliby úvěrů či záruk a dále nečerpané částky úvěrů, kontokorentních rámců. Přísliby odvolatelné jsou skupinou vydané přísliby úvěrů či záruk, které skupina může kdykoli bez udání důvodu odvolat. Naproti tomu neodvolatelné přísliby představují závazek skupiny k poskytnutí úvěru nebo vystavení záruky, jehož plnění, byť vázané na splnění smluvních podmínek ze strany klienta, je do značné míry nezávislé na vůli skupiny.

Závazky z finančních záruk představují neodvolatelná potvrzení, že skupina provede platby v případě, že budou splněny podmínky definované v záruční listině. Tato potvrzení nesou obdobné riziko jako úvěry, a proto k nim skupina vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 36 přílohy).

Dokumentární akreditivy představují písemný neodvolatelný závazek skupiny, vystavený na základě žádosti jejího klienta (příkazce), že poskytne třetí osobě nebo na její řad (příjemci, pověřenému) určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky. Skupina k těmto finančním nástrojům vytváří rezervy podle obdobného algoritmu jako k úvěrům (viz bod 36 přílohy).

Skupina vytvořila rezervy k podrozvahovým položkám k pokrytí vzniklých ztrát, které plynou ze snížení jejich hodnoty v důsledku úvěrového rizika. K 30. září 2006 činila celková částka těchto rezerv 347 mil. Kč (k 31. prosinci 2005: 321 mil. Kč), viz bod 25 (a) přílohy.

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Neodvolatelné akreditivy a finanční záruky	14 154	11 836
Ostatní neodvolatelné podmíněné závazky (nečerpané úvěrové rámce)	50 494	48 232
Celkem	64 648	60 068

Aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Dluhopisy	61 180	50 733
Akcie	197 973	185 700
Depozitní směnky	11 716	14 009
Celkem aktiva převzatá do správy, k úschově, k uložení a k obhospodařování	270 869	250 442

(c) Finanční deriváty

Finanční deriváty sjednané na mezibankovním trhu (OTC deriváty)

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	30.9.2006	31.12.2005	30.9.2006	31.12.2005
Zajišťovací nástroje				
Úrokové swapy	46 627	38 805	(334)	(736)
Cross currency swapy	7 252	6 377	28	156
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové forwardy (FRA)	30 000	43 650	4	-
Úrokové swapy	70 551	78 046	(101)	(78)
Termínové měnové operace			(109)	(74)
Nákup	22 890	15 159	-	-
Prodej	23 013	15 214	-	-
Opční kontrakty			8	4
Nákup	20 735	13 945	-	-
Prodej	20 742	13 945	-	-
Cross currency swapy	20 645	15 870	201	178

(b) Podmíněná aktiva

K 30. září 2006 má skupina možnost čerpat následující úvěrové rámce:

Úvěrový rámec od Bank Austria Creditanstalt AG, Vídeň ve výši 2 425 mil. Kč (85 609 tis. EUR) se splatností v březnu 2010.

Úvěrový rámec od Evropské investiční banky (EIB) ve výši 1 541 mil. Kč (54 390 tis. EUR) se splatností v prosinci 2018. Tato linka je účelově vázaná na refinancování úvěrů splňujících podmínky EIB.

Burzovní finanční deriváty

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	30.9.2006	31.12.2005	30.9.2006	31.12.2005
Nástroje určené k obchodování				
Úrokové futures	722	790	42	29

Zbytková splatnost finančních derivátů

Níže uvedené údaje představují alokaci smluvních částek jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti (na bázi 30/360).

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Celkem
K 30. září 2006									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	655	45	12 727	3 408	10 551	1 885	4 177	13 179	46 627
Cross currency swapy	-	-	-	1 417	3 863	-	1 972	-	7 252
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	-	-	24 000	6 000	-	-	-	-	30 000
Úrokové swapy	-	1 526	18 694	13 768	2 635	5 120	4 277	24 531	70 551
Termínové měnové operace (nákup)	10 390	7 225	4 529	613	133	-	-	-	22 890
Termínové měnové operace (prodej)	10 467	7 255	4 555	606	130	-	-	-	23 013
Opční kontrakty (nákup)	717	387	1 237	4 289	8 356	2 531	2 931	287	20 735
Opční kontrakty (prodej)	717	387	1 237	4 289	8 363	2 531	2 931	287	20 742
Úrokové futures	-	722	-	-	-	-	-	-	722
Cross currency swapy	-	-	3 146	8 780	-	4 270	-	4 449	20 645

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2005									
Zajišťovací nástroje									
Úrokové swapy	-	145	1 830	11 209	3 228	7 500	3 243	11 650	38 805
Cross currency swapy	-	-	6 210	-	-	167	-	-	6 377
Nástroje určené k obchodování									
Úrokové forwardy (FRA)	3 500	21 600	18 550	-	-	-	-	-	43 650
Úrokové swapy	5 750	1 244	13 651	20 304	5 697	2 546	3 945	24 909	78 046
Termínové měnové operace (nákup)	6 520	3 878	4 637	116	6	2	-	-	15 159
Termínové měnové operace (prodej)	6 527	3 882	4 685	112	6	2	-	-	15 214
Opční kontrakty (nákup)	241	215	820	781	6 246	2 262	3 340	40	13 945
Opční kontrakty (prodej)	241	215	820	781	6 246	2 262	3 340	40	13 945
Úrokové futures	-	790	-	-	-	-	-	-	790
Cross currency swapy	-	659	-	2 366	7 242	-	1 484	4 119	15 870

34. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

(a) Informace o segmentech podle kategorie klientů

	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
mil. Kč					
K 30. září 2006					
Čisté úrokové výnosy a výnosy z dividend	21	1 428	1 099	138	2 686
Ostatní čisté výnosy	502	1 096	147	4	1 749
Odpisy hmotného a nehmotného majetku, ztráty ze snížení jejich hodnoty	(36)	(12)	(6)	(99)	(153)
Snížení hodnoty ostatních aktiv a rezervy	(38)	(15)	(6)	-	(59)
Náklady segmentu	(796)	(675)	(175)	79	(1 567)
Hospodářský výsledek před zdaněním	(347)	1 822	1 059	122	2 656
Daň z příjmů	-	-	-	(468)	(468)
Výsledek segmentu	(347)	1 822	1 059	(346)	(2 188)
Aktiva podle segmentů	13 694	96 678	93 961	2 579	206 912
Cizí zdroje podle segmentů	87 585	58 621	39 308	3 703	189 217

	Drobné bankovníctví/ malé a střední podniky	Podnikové bankovníctví	Investiční bankovníctví	Ostatní	Celkem
mil. Kč					
K 31. prosinci 2005					
Čisté úrokové výnosy a výnosy z dividend	36	2 012	1 257	(189)	3 116
Ostatní čisté výnosy	689	1 433	241	14	2 377
Odpisy hmotného a nehmotného majetku, ztráty ze snížení jejich hodnoty	(30)	(4)	(4)	(294)	(332)
Snížení hodnoty ostatních aktiv a rezervy	(114)	(113)	(7)	12	(222)
Náklady segmentu	(1 280)	(966)	(246)	16	(2 476)
Hospodářský výsledek před zdaněním	(699)	2 362	1 241	(441)	2 463
Daň z příjmů	-	-	-	(501)	(501)
Výsledek segmentu	(699)	2 362	1 241	(942)	1 962
Aktiva podle segmentů	14 421	85 498	89 556	2 886	192 361
Cizí zdroje podle segmentů	80 649	54 508	38 758	2 693	176 608

(b) Geografické rozložení

Účetní systém skupiny neumožňuje plně automatické rozdělení výnosů a nákladů podle geografických oblastí. V období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006 a v roce 2005 generovala skupina převážnou část svých výnosů z činnosti v České republice a dále zemích Evropské unie.

36. ŘÍZENÍ TRŽNÍCH RIZIK

(a) Obchodování

Skupina drží obchodní pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů. Většina obchodních aktivit skupiny je řízena požadavky klientů skupiny. Podle odhadu poptávky klientů drží skupina určitou zásobu finančních nástrojů a udržuje přístup na finanční trhy prostřednictvím kótování nákupních (bid) a prodejních (ask) cen a také obchodováním s dalšími tvůrci trhu. Tyto pozice jsou také drženy za účelem budoucího očekávaného vývoje finančních trhů a představují tedy spekulaci na tento vývoj. Obchodní strategie skupiny je tak ovlivněna spekulativním očekáváním a tvorbou trhu a jejím cílem je maximalizace čistých výnosů z obchodování.

Skupina řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, limity na citlivost portfolia (BPV), stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Řízení tržních rizik“ (bod 35 (b)) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

Většina derivátů je sjednávána na mezibankovním (OTC) trhu, kromě obchodů s úrokovými futures, kde banka tvůrcem trhu.

(b) Řízení tržních rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je skupina vystavena z důvodu svých neobchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak přístupy skupiny k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které skupina používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny u jednotlivých rizik.

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

Řízení rizik ve skupině se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků skupiny. Skupina tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování citlivosti jednotlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech vyjádřené změnou jejich současné hodnoty při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (BPV). Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak skupina identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Value at Risk

Value at Risk představuje hlavní metodu řízení tržních rizik plynoucích z aktivit skupiny. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Skupina stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovni spolehlivosti 99%. Výsledky modelu jsou denně zpětně testovány a porovnávány s výsledky odpovídajícími skutečné změně úrokových sazeb na finančních trzích a v případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za konsolidační celek pro jednotlivé typy rizik za předpokladu neexistence korelace rizik banky a dceřiné společnosti.

	K 30. září 2006	Průměr 2006	K 31. prosinci 2005	Průměr 2005
mil. Kč				
VaR úrokových nástrojů	41	47	56	47
VaR měnových nástrojů	1,2	1,3	0,4	1,3
VaR akciových nástrojů	0,5	0,9	0,6	0,8

Úrokové riziko

Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je skupina vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb jako Pribor, vyhlášených úroků z vkladů, atd.

Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl optimalizovat čistý úrokový výnos skupiny v souladu se strategií skupiny schválenou vedením skupiny.

Celková pozice skupiny k 30. září 2006 je charakterizována kratší durací na straně aktiv v porovnání se stranou pasiv. Skupina je tedy úrokově citlivější na straně aktiv. U delších splatností je pozice krátkodobějších aktiv vyvažována pozicemi ze spekulativního obchodování. Celková pozice skupiny je přibližně vyrovnaná. Pozice je diverzifikována do více měn a tím je skupina rovněž citlivá na pohyb úrokových sazeb jednotlivých měn vůči sobě. Největší citlivost skupiny je vázána na EUR a CZK. Při paralelním růstu úrokových sazeb jednotlivých měn by došlo k mírnému poklesu čistého výnosu.

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové

deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou vedením skupiny. Část výnosů skupiny je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky.

Pro měření úrokové citlivosti aktiv a pasiv používá skupina metodu „Basis Point Value“ (BPV). BPV představuje změnu současné hodnoty peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů při vzestupu úrokových sazeb o 1 bazický bod (0.01%), tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku.

Skupina nastavila limity na úrokové riziko se záměrem omezit oscilaci čistého úrokového výnosu z titulu změny úrokových sazeb o 0.01% („BPV limit“).

Skupina provádí týdně stresové testování úrokového rizika tím, že aplikuje historické scénáře významných pohybů na finančních trzích a interně definovaných nepravděpodobných scénářů a modeluje jejich dopad na hospodářský výsledek skupiny. Skupina stanovila limity na tyto stresové scénáře, které jsou součástí procesu řízení rizik v bance.

Následující tabulka shrnuje úrokovou citlivost finančních aktiv a závazků a efektivní úrokovou míru („EIR“):

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. -1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 30. září 2006											
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	691	691
Fin. investice urč. k obchodování	2,91	36	-	730	-	-	-	-	-	2 973	3 739
Pohledávky za bankami	2,38	32 232	1 433	1 073	5	-	-	-	-	104	34 847
Pohledávky za klienty	4,26	18 171	22 045	27 531	6 227	8 377	4 119	2 871	7 177	11 479	107 997
Finanční investice	4,73	9 506	3 033	19 658	2 870	2 947	2 967	1 179	11 631	2 575	56 366
Závazky vůči bankám	3,09	21 638	5 327	231	-	-	-	-	-	-	27 196
Závazky vůči klientům	2,20	88 327	5 311	15 988	5 959	4 411	438	363	310	9 794	130 901
Vydané dluhové cenné papíry	4,43	3 867	3 580	11 095	1 125	1 878	699	259	157	-	22 660
Fin. závazky urč. k obchodování	0,00	-	-	250	-	-	-	-	-	2 926	3 176
Podřízené závazky	3,37	-	-	663	-	-	-	-	-	-	663

mil. Kč	EIR	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. -1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005											
Pokladní hotovost a vklady centrálních bank	0,00	-	-	-	-	-	-	-	-	2 247	2 247
Fin. investice urč. k obchodování	1,15	-	63	939	-	-	-	-	-	2 787	3 789
Pohledávky za bankami	2,14	33 188	1 245	1 745	5	-	-	-	-	25	36 208
Pohledávky za klienty	3,98	14 056	32 558	9 338	5 643	5 281	4 929	3 687	7 924	11 536	94 952
Finanční investice	5,11	4 320	5 885	16 001	1 520	2 052	2 531	3 577	11 882	2 948	50 716
Závazky vůči bankám	2,66	18 629	7 266	2 330	-	-	-	-	-	5	28 230
Závazky vůči klientům	1,75	85 246	3 389	15 203	4 586	2 311	2 310	2 306	311	6 934	122 596
Vydané dluhové cenné papíry	4,58	198	10 111	4 264	-	1 273	892	294	240	-	17 272
Fin. závazky urč. k obchodování	0,00	345	-	-	-	-	-	-	-	2 725	3 070
Podřízené závazky	2,80	-	-	679	-	-	-	-	-	-	679

Informační systém skupiny neumožňuje zcela přesné stanovení efektivní úrokové míry pro všechny typy finančních nástrojů a proto skupina provedla u některých položek její nejlepší možný odhad.

Zajišťovací účetnictví

Skupina se v rámci svých metod řízení tržních rizik cíleně zajišťuje proti úrokovému riziku. V rámci své zajišťovací strategie skupina používá jak zajištění reálných hodnot tak zajištění peněžních toků.

Zajištění reálných hodnot

Zajišťovanými instrumenty mohou být finanční aktiva a pasiva vykazované v účetní hodnotě (kromě cenných papírů držených do splatnosti) a realizovatelné cenné papíry vykazované v reálných hodnotách se změnami reálných hodnot vykázanými ve vlastním kapitálu. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot.

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	30.9.2006	31.12.2005	30.9.2006	31.12.2005
Úrokové swapy	17 510	26 551	(72)	(226)
Cross currency swapy	-	-	-	-

Zajištění peněžních toků

Skupina používá koncept zajištění peněžních toků k eliminaci úrokového rizika na agregované bázi. Zajišťovanými instrumenty jsou budoucí očekávané

transakce v podobě úrokových výnosů a nákladů citlivých na změny tržních úrokových sazeb. Zajišťovacími instrumenty jsou deriváty (nejčastěji úrokové swapy a cross-currency swapy).

Následující tabulka vyjadřuje smluvní a reálné hodnoty derivátů uzavřených v rámci zajištění reálných hodnot

mil. Kč	Smluvní částky		Reálná hodnota	
	30.9.2006	31.12.2005	30.9.2006	31.12.2005
Úrokové swapy	29 117	12 254	(262)	(510)
Cross currency swapy	7 252	6 377	28	156

mil. Kč	Reálná hodnota	
	30.9.2006	31.12.2005
Zajišťované nástroje		
Realizovatelné cenné papíry	64	79
Pohledávky za klienty	28	161
Vydané dluhové cenné papíry	26	(13)
Zbývající neodepsaná část dříve zajištěných finančních nástrojů		
Realizovatelné cenné papíry	10	43
Pohledávky za klienty	138	192
Vydané dluhové cenné papíry	45	59

V souladu se změnou skupinové strategie v oblasti zajišťovacího účetnictví v prosinci 2003 ukončila skupina zajištění rizika změny reálné hodnoty u některých finančních nástrojů. V souvislosti s touto

změnou skupina i nadále vykazuje reálnou hodnotu těchto nástrojů, kterou časově rozlišuje po dobu splatnosti těchto nástrojů.

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici skupiny vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kursové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty.

Skupina nastavila systém limitů na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách. Skupina stanovila limit ve výši 20 mil. EUR na celkovou čistou měnovou pozici skupiny a na pozice v jednotlivých hlavních měnách (CZK, EUR a USD). Pro ostatní měny platí limity ve výši 0,2 až 5 mil. EUR dle rizikovosti dané měny.

Následující tabulka shrnuje měnovou pozici skupiny:

mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 30. září 2006								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	539	92	33	7	5	-	15	691
Fin. investice urč. k obchodování	3 739	-	-	-	-	-	-	3 739
Pohledávky za bankami	29 951	2 624	676	-	153	179	1 264	34 847
Pohledávky za klienty	68 005	37 649	937	293	1 110	-	3	107 997
Finanční investice	41 191	10 699	699	-	-	3 777	-	56 366
Hmotný majetek	786	-	-	-	-	-	-	786
Nehmotný majetek	198	-	-	-	-	-	-	198
Odložená daňová pohledávka	244	-	-	-	-	-	-	244
Ostatní aktiva	1 976	60	6	-	-	1	1	2 044
Závazky vůči bankám	13 503	11 260	1 612	16	45	708	52	27 196
Závazky vůči klientům	106 273	18 396	3 311	117	479	1 884	441	130 901
Vydané dluhové cenné papíry	22 351	161	148	-	-	-	-	22 660
Fin. závazky urč. k obchodování	3 176	-	-	-	-	-	-	3 176
Rezervy	416	-	-	-	-	-	-	416
Odložený daňový závazek	8	-	-	-	-	-	-	8
Ostatní pasiva	3 580	601	13	-	-	-	3	4 197
Podřízené závazky	-	663	-	-	-	-	-	663
Vlastní kapitál	17 695	-	-	-	-	-	-	17 695

mil. Kč	CZK	EUR	USD	SKK	CHF	HUF	Jiné	Celkem
K 31. prosinci 2005								
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 082	104	33	8	6	-	14	2 247
Fin. investice urč. k obchodování	3 789	-	-	-	-	-	-	3 789
Pohledávky za bankami	33 239	1 522	174	39	1	3	1 230	36 208
Pohledávky za klienty	62 025	30 759	718	98	1 342	-	10	94 952
Finanční investice	35 464	10 199	782	-	-	4 271	-	50 716
Hmotný majetek	836	-	-	-	-	-	-	836
Nehmotný majetek	256	-	-	-	-	-	-	256
Odložená daňová pohledávka	191	-	-	-	-	-	-	191
Ostatní aktiva	2 994	165	4	-	2	1	-	3 166
Závazky vůči bankám	15 438	9 333	1 668	228	135	1 217	211	28 230
Závazky vůči klientům	98 954	17 613	3 221	164	587	1 714	343	122 596
Vydané dluhové cenné papíry	16 901	179	192	-	-	-	-	17 272
Fin. závazky urč. k obchodování	3 070	-	-	-	-	-	-	3 070
Rezervy	457	-	-	-	-	-	-	457
Odložený daňový závazek	87	-	-	-	-	-	-	87
Ostatní pasiva	3 951	250	15	-	-	-	1	4 217
Podřízené závazky	-	679	-	-	-	-	-	679
Vlastní kapitál	15 753	-	-	-	-	-	-	15 753

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu skupiny a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny výše.

Riziko likvidity

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

Skupina má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, vydaných cenných papírů, přijatých úvěrů včetně podřízených závazků a také z vlastního kapitálu banky. Tato diverzifikace dává skupině flexibilitu a omezuje její závislost na jednom zdroji financování. Skupina pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování a porovnává je se strategií řízení rizika likvidity, kterou schválilo vedení skupiny. Skupina dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou státní pokladniční poukázky a obdobné dluhopisy.

Zbytková splatnost aktiv a závazků skupiny

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 30. září 2006										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	510	-	-	-	-	-	-	-	181	691
Finanční investice urč. k obchodování	7	-	620	-	-	30	-	110	2 972	3 739
Pohledávky za bankami	31 082	2 022	1 371	5	46	-	4	212	105	34 847
Pohledávky za klienty	1 597	5 627	30 222	8 510	13 735	7 685	6 382	31 552	2 687	107 997
Finanční investice	2 697	1 077	6 697	4 717	5 500	5 570	3 941	23 594	2 573	56 366
Hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	786	786
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	198	198
Odložená daňová pohledávka	-	-	244	-	-	-	-	-	-	244
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	-	-	-	2 044	2 044
Celkem	35 893	8 726	39 154	13 232	19 281	13 285	10 327	55 468	11 546	206 912
Závazky vůči bankám	21 638	1 883	231	-	2 325	-	1 119	-	-	27 196
Závazky vůči klientům	98 106	5 310	15 994	5 964	4 411	438	365	313	-	130 901
Vydané dluhové cenné papíry	154	193	653	1 125	12 385	699	3 484	3 967	-	22 660
Finanční závazky urč. k obchodování	250	-	-	-	-	-	-	-	2 926	3 176
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-	416	416
Odložený daňový závazek	-	-	8	-	-	-	-	-	-	8
Ostatní pasiva	-	-	-	-	-	-	-	-	4 197	4 197
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	663	-	-	-	663
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	-	-	-	17 695	17 695
Celkem	120 148	7 386	16 886	7 089	19 121	1 800	4 968	4 280	25 234	206 912
Gap	(84 255)	1 340	22 268	6 143	160	11 485	5 359	51 188	(13 688)	-
Kumulativní gap	(84 255)	(82 915)	(60 647)	(54 504)	(54 344)	(42 859)	(37 500)	13 688	-	-

mil. Kč	Do 1 měs.	1-3 měs.	3 měs. - 1 rok	1-2 roky	2-3 roky	3-4 roky	4-5 let	Nad 5 let	Nespe- cifik.	Celkem
K 31. prosinci 2005										
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	471	-	-	-	-	-	-	-	1 776	2 247
Finanční investice urč. k obchodování	-	2	578	-	296	61	39	26	2 787	3 789
Pohledávky za bankami	33 188	479	2 281	5	-	12	-	218	25	36 208
Pohledávky za klienty	3 196	6 368	20 977	10 475	6 462	8 203	6 203	29 215	3 853	94 952
Finanční investice	584	2 175	3 599	2 393	3 663	4 754	4 664	25 936	2 948	50 716
Hmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	836	836
Nehmotný majetek	-	-	-	-	-	-	-	-	256	256
Odložená daňová pohledávka	-	-	191	-	-	-	-	-	-	191
Ostatní aktiva	-	69	1 175	-	-	-	-	-	1 922	3 166
Celkem	37 439	9 093	28 801	12 873	10 421	13 030	10 906	55 395	14 403	192 361
Závazky vůči bankám	18 619	3 342	2 368	183	-	2 342	-	1 361	15	28 230
Závazky vůči klientům	92 169	3 391	15 204	4 590	2 311	2 310	2 308	313	-	122 596
Vydané dluhové cenné papíry	73	488	107	-	905	10 927	3 030	1 742	-	17 272
Finanční závazky urč. k obchodování	345	-	-	-	-	-	-	-	2 725	3 070
Rezervy	-	-	-	-	-	-	-	-	457	457
Odložený daňový závazek	-	-	87	-	-	-	-	-	-	87
Ostatní pasiva	-	262	-	-	-	-	-	-	3 954	4 217
Podřízené závazky	-	-	-	-	-	-	679	-	-	679
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	-	-	-	15 753	15 753
Celkem	111 206	7 483	17 766	4 773	3 216	15 579	6 017	3 416	22 905	192 361
Gap	(73 767)	1 610	11 035	8 100	7 205	(2 549)	4 889	51 979	(8 502)	-
Kumulativní gap	(73 767)	(72 157)	(61 122)	(53 022)	(45 817)	(48 366)	(43 477)	8 502	-	-

36. ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

Úvěrové riziko je řízeno jak na úrovni jednotlivého klienta (transakce), tak na úrovni portfolia.

Divize řízení úvěrových rizik je organizačně nezávislá na obchodních divizích a podléhá členu představenstva odpovědnému za řízení rizik.

(a) Řízení úvěrového rizika na úrovni klienta

Úvěrové riziko je na úrovni klienta řízeno prostřednictvím analýzy jeho bonity a následného stanovení limitů úvěrové angažovanosti. Analýza se zaměřuje na postavení klienta na relevantním trhu, hodnocení jeho finančních výkazů, predikci jeho schopnosti dostát svým závazkům apod. Výsledkem analýzy je mj. stanovení ratingu, který odráží pravděpodobnost selhání (defaultu) klienta a zohledňuje kvantitativní i kvalitativní faktory. Analýza bonity, stanovení limitů úvěrové angažovanosti a ratingu se provádí jak před poskytnutím úvěru, tak i pravidelně v průběhu úvěrového vztahu s klientem.

Interní ratingový systém je tvořen 27 ratingovými třídami. Pro zařazení klienta do příslušné ratingové třídy banka (kromě případné doby pohledávky po splatnosti) hodnotí také klientovy finanční ukazatele (struktura a vzájemné vztahy relevantních položek rozvahy, výkazu zisku a ztráty, cash flow), kvalitu managementu, vlastnickou strukturu, postavení klienta na trhu, kvalitu klientova výkaznictví, jeho výrobního zařízení apod.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při zařazení dlužníka do příslušné ratingové třídy také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní kategorizaci podle ratingového systému banky.

U pohledávek za fyzickými osobami banka interní rating nestanovuje, schopnost klienta dostát svým závazkům banka posuzuje na základě standardizovaného bodování riziko relevantních charakteristik (credit scoring).

Jako dodatečný zdroj informací pro posouzení bonity klienta banka aktivně využívá dotazů do úvěrových registrů, zejména CBCB–Czech Banking Credit Bureau, a.s. a Centrálního registru úvěrů ČNB.

Banka v souladu se svou strategií řízení úvěrových rizik vyžaduje před poskytnutím úvěru, v závislosti na bonitě dlužníka a charakteru transakce, zajištění svých úvěrových pohledávek. Banka za materiálně ocenitelné zajištění zpravidla považuje následující typy zajištění: hotovost, bonitní cenné papíry, bankovní záruku bonitní banky, záruku vysoce bonitní nebankovní osoby, nemovitosti, postoupení vysoce bonitních pohledávek. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází především z bonity poskytovatele a nominální hodnoty zajištění, resp. znaleckých hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby příslušné zajištění realizovat.

Dceřiné společnosti řídí své úvěrové riziko na podobných principech s drobnými odlišnostmi.

(b) Řízení úvěrového rizika na úrovni portfolia

Tato úroveň řízení úvěrového rizika zahrnuje zejména výkaznictví o úvěrovém portfoliu, včetně analýz a monitoringu trendů v jednotlivých dílčích úvěrových portfoliích.

Banka sleduje svoji celkovou expozici vůči úvěrovému riziku, tzn. zohledňuje veškeré své rozvahové i podrozvahové expozice a kvantifikuje očekávanou ztrátu ze své úvěrové expozice. Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a ekonomicky spjaté skupiny dlužníků a svoji úvěrovou angažovanost v jednotlivých segmentech pravidelně sleduje.

(c) Klasifikace pohledávek a tvorba opravných položek a rezerv

Skupina provádí měsíčně kategorizaci svých pohledávek z finančních činností v souladu s opatřením ČNB č. 9/2002, ve znění opatření č. 6/2004.

Skupina pravidelně posuzuje, zda nedošlo ke snížení rozvahové hodnoty pohledávek; v případě, že takové snížení identifikuje, účtuje skupina k jednotlivým pohledávkám, resp. portfoliím pohledávek ztrátu ze snížení hodnoty v souladu s IFRS.

Ztráty ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek

Ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek skupina účtuje, dojde-li ke snížení rozvahové hodnoty jednotlivé pohledávky a skupina takovou pohledávku, resp. její část odpovídající ztrátě z rozvahové hodnoty, neodepíše. Skupina posuzuje snížení rozvahové hodnoty u všech sledovaných a ohrožených pohledávek.

Skupina stanovuje ztrátu ze snížení hodnoty jednotlivých pohledávek ve výši ztráty plynoucí ze snížení rozvahové hodnoty pohledávky; ztráta ze snížení rozvahové hodnoty je rovna rozdílu mezi rozvahovou hodnotou pohledávky sníženou o hodnotu materiálně

ocenitelného zajištění a diskontovanou hodnotou očekávaných peněžních toků z nezajištěné části pohledávky.

Ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek

Skupina účtuje ztrátu ze snížení hodnoty portfolií standardních pohledávek na základě posuzování rozvahové hodnoty tohoto portfolia; ztráta ze snížení hodnoty se stanovuje ve výši, která odpovídá snížení rozvahové hodnoty portfolia standardních pohledávek v důsledku událostí indikujících snížení očekávaných budoucích peněžních toků z tohoto portfolia.

Ztráta ze snížení hodnoty je přiřazena jednotlivým portfoliím, nerozděluje se a nepřirazuje se k jednotlivým pohledávkám zařazeným do tohoto portfolia.

Při účtování ztráty ze snížení hodnoty portfolií pohledávek banka vychází z existence časové prodlevy mezi okamžikem, kdy nastala skutečnost vedoucí ke snížení hodnoty pohledávky a časovým okamžikem, kdy je snížení hodnoty pohledávky zaznamenáno bankou (tj. kdy je pohledávka vyjmuta z portfolia standardních pohledávek a snížení hodnoty je posuzováno podle zásad platných pro posuzování jednotlivých pohledávek, resp. je účtována ztráta ze snížení hodnoty k příslušné jednotlivé pohledávce) – koncept tzv. „incurred loss“ (uskutečněná ztráta).

Rezervy k podrozvahovým položkám

Banka vytváří rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, a to:

- (i) Rezervy k podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým je současně vykazována jednotlivá rozvahová pohledávka, která splnila podmínky pro zařazení do kategorie klasifikovaných pohledávek a banka vytváří opravné položky k této jednotlivé pohledávce.
- (ii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám u klientů banky, vůči kterým banka v daném období nevykazuje (neviduje) žádnou rozvahovou pohledávku, avšak v případě její existence by tato splňovala podmínky pro zařazení mezi pohledávky klasifikované.
- (iii) Rezervy k vybraným podrozvahovým položkám, které zařazuje do portfolií. Při tvorbě takových rezerv banka postupuje analogicky jako při tvorbě opravných položek k portfoliím pohledávek.

(d) Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má zřízena zvláštní oddělení sanace a vymáhání úvěrů (zvláště pro privátní a firemní klienty), která spravují pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena. Cílem činnosti těchto oddělení je u ohrožených úvěrových pohledávek dosáhnout jednoho nebo několika z následujících cílů.

- „revitalizace“ úvěrového vztahu, jeho restrukturalizace a následný návrat případu mezi standardní úvěrové případy,
- plné splacení úvěru,
- minimalizace ztráty z úvěru (realizací zajištění, prodejem pohledávky s diskontem apod.), případně
- zabránění vzniku dalších ztrát z úvěru (tzn. posouzení budoucích nákladů v porovnání s možnými výnosy).

37. OPERAČNÍ RIZIKO A OSTATNÍ RIZIKA

Operační riziko představuje riziko ztráty následkem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů nebo riziko ztráty skupiny vlivem vnějších událostí včetně rizika ztráty skupiny v důsledku právního rizika.

Skupina je vybavena komplexní interní předpisovou základnou, která upravuje a definuje pracovní postupy a příslušné kontrolní činnosti.

Z pohledu operačních rizik je podstatné, že součástí předpisové základny skupiny je také „Disaster Recovery Plan“ a „Business Continuity Plan“. Platnost těchto dokumentů je pravidelně prověřována interními a externími auditory. Banka si ověřila efektivnost použití těchto plánů při obnově činností po výpadech, které jí postihly např. při povodních v srpnu 2002.

Banka má dále ve svých interních předpisech přesně definovány povinnosti jednotlivých zaměstnanců včetně řídicích pracovníků, které zahrnují také příslušné kontrolní činnosti.

V oblasti platebního styku a vypořádání transakcí se banka snaží předcházet vzniku operačního rizika dodržováním následujících principů:

- činnosti, v jejichž důsledku dochází k pohybu finančních prostředků (realizace transakcí platebního styku, vypořádání mezibankovních obchodů, úvěrová administrace) jsou prováděny na bázi kontroly čtyř očí (zadávací - autorizující),
- denní odsouhlasení položek na nostro účtech,
- denní a měsíční odsouhlasení položek na vnitřních účtech banky spadajících do kompetence příslušného útvaru,
- evidence, zpracování a eskalace reklamací z důvodu chyb vzniklých v rámci zpracování.

Banka zavádí v rámci projektu Basel II komplexní systém pro sledování a řízení operačního rizika. Cílem je uplatnění standardizované metody řízení operačního rizika k datu implementace Basel II.

38. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Subjekty jsou považovány za osoby se zvláštním vztahem v případě, že jeden subjekt je schopen kontrolovat činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na finanční nebo provozní politiky tohoto subjektu. V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce s osobami se zvláštním vztahem. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a za obvyklé tržní ceny.

Jako spřízněné osoby byly především identifikovány mateřské společnosti a sesterské společnosti v rámci UCI/HVB/BA-CA skupiny, dceřině a přidružené společnosti, dále členové představenstva a vedoucí pracovníci banky.

mil. Kč	30.9.2006	31.12.2005
Aktiva		
Pohledávky za bankami	8 857	4 853
<i>z toho:</i>		
Bank Austria Creditanstalt AG	4 808	1 340
HVB Banka Srbsko a Černá hora	1 277	2 206
Unicredito Italiano, Milano	1 000	150
Živnostenská banka, a.s.	762	600
Pohledávky za klienty	6 662	5 790
<i>z toho:</i>		
BA/CA Leasing GmbH	4 539	3 882
Představenstvo	-	-
Vedoucí pracovníci	24	37
Finanční investice	1 215	1 403
HVB Jelzalogbank, Maďarsko	1 215	1 403
Celkem	16 734	12 046
Závazky		
Závazky vůči bankám	10 302	5 620
<i>z toho:</i>		
Bank Austria Creditanstalt AG	2 222	3 007
Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG	7 529	2 268
Živnostenská banka, a.s.	500	-
Závazky vůči klientům	621	496
<i>z toho:</i>		
BA/CA Leasing GmbH	370	213
CAE PRAHA a.s. v likvidaci	2	-
Představenstvo	18	14
Vedoucí pracovníci	43	41
Vydané dluhové cenné papíry	57	-
Živnostenská banka, a.s.	57	-
Podřízené závazky	663	679
Bank Austria Creditanstalt AG	663	679
Celkem	11 643	6 795

39. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

mil. Kč	1.1.-30.9.2006	1.1.-31.12.2005
Výnosy		
Úrokové a podobné výnosy	246	292
Výnosy z poplatků a provizí	44	139
Celkem	290	431
Náklady		
Úrokové a podobné náklady	83	434
Náklady na poplatky a provize	16	27
Všeobecné správní náklady	1	2
Celkem	100	463

Odhad reálné hodnoty (viz bod 3(c) přílohy) je v případech, kdy je to možné, prováděn na základě aktuálních tržních cen. V mnoha případech u různých finančních nástrojů však tržní ceny nejsou k dispozici. Pak jsou reálné hodnoty stanoveny na základě odhadů, diskontovaných peněžních toků nebo s použitím jiných obecně uznávaných oceňovacích metod. Mnohé z výše uvedených odhadů se vyznačují jistou mírou nejistoty, jejich stanovená reálná hodnota nemůže být vždy zaměňována za skutečnou tržní hodnotu a v mnoha případech by nemusela být dosažena při prodeji daného finančního nástroje. Změny ve výchozích předpokladech použitých pro stanovení reálné hodnoty by mohly mít významný dopad na stanovenou reálnou hodnotu.

Následující tabulka analyzuje účetní hodnoty a reálné hodnoty těch finančních aktiv a závazků, které nejsou v rozvaze skupiny vykázané ve své reálné hodnotě:

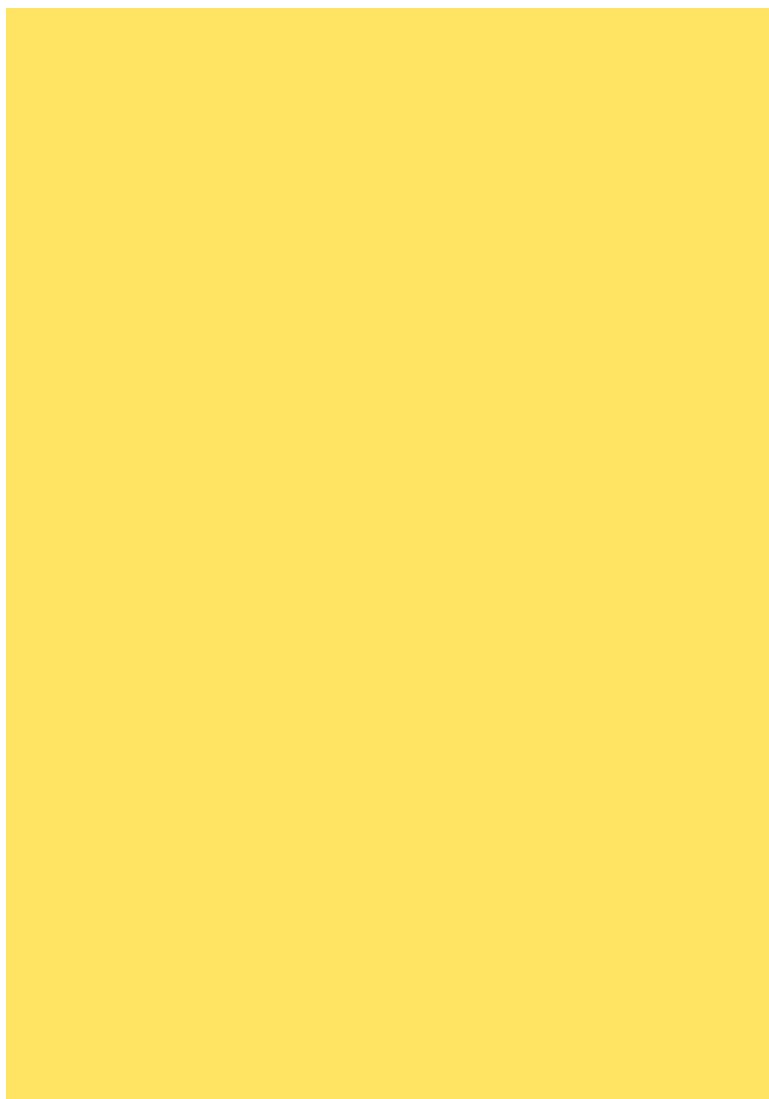
mil. Kč	30.9.2006		31.12.2005	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
Finanční aktiva				
Pohledávky za bankami	34 847	34 846	36 208	36 213
Pohledávky za klienty	107 997	108 301	94 952	95 829
Finanční investice				
Cenné papíry držené do splatnosti	13 016	13 423	14 232	15 029
Finanční závazky				
Závazky vůči bankám	27 196	27 195	28 230	28 237
Závazky vůči klientům	130 901	129 812	122 596	122 436
Vydané dluhové cenné papíry	22 660	22 134	17 272	17 626
Podřízené závazky	663	663	679	679

40. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení společnosti nejsou známy žádné události, které by nastaly po rozvahovém dni a které by si vyžádaly úpravu mimořádné účetní závěrky skupiny.

Dceřiná společnost zaúčtovala po datu této mimořádné účetní závěrky snížení rezervy na pokutu udělenou ÚOHS o 10 mil. Kč. Toto snížení bylo zaúčtováno na základě rozhodnutí ÚOHS ze dne 19. prosince 2006 o snížení udělené pokuty.

**VÝROK AUDITORA
K MIMOŘÁDNÉ KONSOLIDOVANÉ
VÝROČNÍ ZPRÁVĚ**





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 HVB Bank Czech Republic a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 30. ledna 2007 vydali o mimořádné konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené mimořádné konsolidované účetní závěrky HVB Bank Czech Republic a.s. k 30. září 2006. Za mimořádnou konsolidovanou účetní závěrku je odpovědný statutární orgán banky. Naší odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této mimořádné konsolidované 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 konsolidovaná účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v mimořádné konsolidované účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních metod a významných odhadů učiněných bankou a zhodnocení celkové vypovídací schopnosti mimořádné konsolidované účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru mimořádná konsolidovaná účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace HVB Bank Czech Republic a.s. k 30. září 2006 a nákladů, výnosů a výsledku hospodaření za období od 1. ledna 2006 do 30. září 2006 v souladu se zákonem o účetnictví, příslušnými předpisy České republiky a Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.“

Výroční zpráva

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy s výše uvedenou mimořádnou konsolidovanou 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 konsolidovanou 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 konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou mimořádnou konsolidovanou 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 konsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze, dne 30. ledna 2007

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

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Osvědčení číslo 69

**ÚDAJE Z ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
SUBJEKTŮ NEZAHRNUTÝCH
DO KONSOLIDACE**



Údaje z účetní závěrky subjektů nezahrnutých do konsolidace

CAE PRAHA a.s. v likvidaci

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč):

	30. 9. 2006	31. 12. 2005
Základní kapitál	4 396	100 000
Vlastní kapitál	2 029	73 671
Celková aktiva	2 182	73 834
Čistý zisk/ztráta	-1 641	-725

HVB Bank a konsolidační celek se na základním kapitálu této společnosti podílí ve výši 100%. Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 10.8.2006 byla společnost zrušena s likvidací ke dni 1.9.2006.

Dne 13.6.2005 rozhodla HVB Bank o snížení základního kapitálu společnosti na 4 396 tis. Kč. Dne 28.3.2006 bylo toto snížení základního kapitálu zapsáno do obchodního rejstříku.

CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.

Základní finanční charakteristiky společnosti (tis. Kč):

	30. 9. 2006	31. 12. 2005
Základní kapitál	1 200	1 200
Vlastní kapitál	6 783	2 984
Celková aktiva	25 153	14 754
Čistý zisk/ztráta	5 449	1 737

HVB Bank a konsolidační celek se na základním kapitálu této společnosti podílí ve výši 20%. Hlavní činností společnosti je provozování bankovního registru.