

KONSOLIDOVANÁ VÝROČNÍ ZPRÁVA 2010



GE život podle vašich představ

GE Money Bank

Obsah

- 1 Úvodní slovo generálního ředitele
- 5 Hospodářské výsledky regulovaného konsolidačního celku
- 7 Základní údaje o regulovaném konsolidačním celku
 - Základní údaje
 - Údaje o akcionářích
 - Přehled o činnostech
- 13 Orgány vedení regulovaného konsolidačního celku
 - Dozorčí rada, představenstvo a vedení
 - Informace o členech dozorčí rady
 - Informace o členech představenstva a vedení
- 19 Zpráva představenstva
 - Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti a stavu majetku
 - Hospodářské výsledky
- 23 Vybrané ekonomické ukazatele
- 27 Společenská odpovědnost Skupiny GE
- 31 Výhled do roku 2011
- 33 Zpráva dozorčí rady
- 35 Výrok auditora ke konsolidované výroční zprávě
- 39 Zprávy o vztazích mezi spřízněnými osobami
 - GE Money Bank, a.s.
 - GE Money Auto, s.r.o.
- 53 Konsolidovaná roční účetní závěrka
 - Konsolidovaná rozvaha
 - Konsolidované podrozvahové položky
 - Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
 - Konsolidovaný přehled o změnách vlastního kapitálu
- 59 Příloha konsolidované roční účetní závěrky
- 87 Výrok auditora k samostatné účetní závěrce GE Money Bank, a.s.
- 91 Roční účetní závěrka GE Money Bank, a.s.
 - Rozvaha
 - Podrozvahové položky
 - Výkaz zisku a ztráty
 - Přehled o změnách vlastního kapitálu
- 97 Příloha k české statutární účetní závěrce

ÚVODNÍ SLOVO GENERÁLNÍHO ŘEDITELE

Vážení akcionáři, klienti, obchodní partneři a kolegové,

rok 2010 vykazoval známky zotavení z nedávné globální ekonomické krize. Toto zotavení je však pozvolné a provázené obtížemi, které vyplývají z přetrvávající vysoké nezaměstnanosti a potřeby konsolidace veřejných financí. Navzdory tomuto náročnému ekonomickému prostředí jsme však zůstali věrni své vizi. Díky tomu a díky tvrdé práci našich kolegů jsme dosáhli dobrých obchodních výsledků.





Abychom mohli zákazníkům poskytovat srozumitelné a vysoce kvalitní produkty, pokračovali jsme ve zjednodušování vlastnické struktury naší skupiny společností. **V souladu se změnami v managementu v roce 2009 a změnami v korporátní struktuře společností skupiny GE Money v České republice v roce 2010 došlo k převodu smluv se zákazníky, operačních systémů a aktiv GE Money Multiservis, a.s. (GEMM), včetně obchodní značky Multiservis, na GE Money Bank, a.s. (GEMB, dále též Banka), a GE Money Auto, s.r.o. (GEMA). Po provedených změnách je GEMA 100% vlastněnou dceřinou společností GEMB. GEMM již zároveň nevykonává obchodní činnost, a proto s platností od 31. 12. 2010 nepatří do regulovaného konsolidačního celku GE Money Bank, a.s. (Skupina GEM).** Tyto změny ve struktuře společností v rámci skupiny zlepšily naši provozní výkonnost a efektivitu a umožní nám lépe sloužit našim zákazníkům.

V roce 2011 očekáváme zlepšení ekonomického prostředí; uvědomujeme si však, že situace našich zákazníků může být v důsledku nezbytných sociálních a ekonomických reforem nadále obtížná. Snažíme se proto ještě více posílit náš závazek porozumění potřebám zákazníků a odpovědně poskytovat služby, které naši zákazníci potřebují a vyžadují.

Obchodní a finanční výsledky

Rok 2010 byl pro nás úspěšný. Čistý zisk Skupiny GEM dosáhl 4,1 miliardy Kč. Zároveň jsme zaznamenali zvý-

šený objem vkladů od našich zákazníků a udrželi jsme si dobrou likviditu a kapitálovou přiměřenost.

V roce 2010 vzrostl počet vkladových účtů vedených u Skupiny GEM téměř o 18 tisíc. Hodnota vkladů našich zákazníků dosáhla téměř 110 miliard Kč, což je o 1,4 % více než v roce 2009. Rostoucím objemem vkladů se zlepšil poměr úvěry/vklady Skupiny GEM na 108 % oproti hodnotě 111 % v roce 2009.

Celkový objem pohledávek z nezajištěných osobních úvěrů zákazníkům vzrostl téměř o 2 % a ke konci roku tak dosáhl částky 47,3 miliardy Kč. Navzdory slabé poptávce jsme zvýšili také objem úvěrů poskytovaných komerčním klientům a to celkem o 3 % v porovnání s rokem 2009. Tento výkon svědčí o naší silné nabídce v tomto segmentu.

Jsme si vědomi toho, že pro spokojenost našich klientů je klíčový osobní přístup, a proto jsme pokračovali v rozšiřování našich kontaktních míst. Během roku 2010 jsme otevřeli 15 nových poboček, čímž se naše pobočková síť rozrostla na 240. Dále jsme rozšířili síť bankomatů o 24 na celkový počet 649 zařízení. Z tohoto počtu 11 bankomatů přijímá vklady a umožňuje tak našim zákazníkům jednoduchým způsobem ukládat hotovostní prostředky přímo na jejich běžné účty.

Špičkové řízení rizik nám pomohlo vypořádat se s náročným makroekonomickým prostředím. K 31. prosinci 2010 měla Skupina GEM podíl celkových opravných

položek k nestandardním pohledávkám 75 %, což zdůrazňuje náš obezřetný přístup.

Naše pozice z hlediska likvidity zůstala velmi silná. Banka disponuje likvidní rezervou 18,5 miliardy Kč. Ke konci roku 2010 měla Skupina GEM k dispozici vysoce kvalitní kapitálové zdroje v hodnotě přes 21 miliard Kč. Naše kapitálová přiměřenost ve výši 14,7 % patří mezi nejvyšší na českém finančním trhu.

Inovace v produktech a službách

Abychom mohli plnit požadavky zákazníků, pokračovali jsme v průběhu roku 2010 v inovaci našich produktů. V komerčním bankovníctví jsme zavedli 57 produktových inovací. Dali jsme také základ zbrusu nové koncepci komerčního bankovníctví založením „pobočky v oblacích“ (branch in the sky), která našim komerčním klientům umožňuje řešit záležitosti rychlým způsobem s profesionálními bankéři přes telefon.

Na konci roku 2010 byla naše Banka prvním hráčem na trhu, který revolučním způsobem změnil účtování poplatků za europlatby. Ty jsou nyní na stejné úrovni jako poplatky za tuzemské platby, což znamená snížení provozních výdajů našich zákazníků a plní to náš zájem poskytovat jednodušší, přehlednější a užitečnější služby.

Na poli osobního bankovníctví jsme zavedli nový typ kreditních karet, který respektuje individuální potřeby zákazníka. Banka dále rozšířila své portfolio běžných účtů o účet Genius Optimal, jehož majitelé získávají za své úspory a využívané hypoteční produkty zvláštní odměny.

Požadavkem současné společnosti je být ve stálém kontaktu s rodinami, přáteli a obchodními partnery. V souladu s naším cílem, kdy chceme být pro klienty opravdovým partnerem, jsme za účelem otevření dalších moderních komunikačních kanálů rozšířili své on-

line aktivity o sociální sítě, jako jsou Facebook, Twitter a LinkedIn. Jsme přesvědčeni, že tyto alternativní způsoby komunikace zlepšují možnosti, jak sladit poptávku a nabídku finančních služeb a ještě více přibližují naši Banku zákazníkům.

Jsme velmi potěšeni, že si zákazníci všimli naší snahy být srozumitelnou a otevřenou bankou a v soutěži Zlatá koruna 2010 ocenili naše internetové bankovníctví cenou veřejnosti za nejlepší produkt. Tuto cenu jsme získali již podruhé v řadě. S potěšením jsme také přijali cenu „Nejstřícnější banka roku 2010“. Tato uznání nás motivují k ještě usilovnější práci, jejímž cílem je přinášet zákazníkům další výhody a inovace.

Společenská odpovědnost firem

Jako významný zaměstnavatel a subjekt podílející se na rozvoji české ekonomiky jsme přesvědčeni, že neseeme spoluodpovědnost za rozvoj občanské společnosti. Proto podporujeme celou řadu veřejně prospěšných projektů. V rámci naší iniciativy v této oblasti máme dva významné programy zaměřené na podporu rovných příležitostí a finančního vzdělávání.

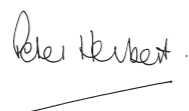
Projekt „Život nápadům“ dodává ženám odvahu začít s vlastním podnikáním a poskytuje jim v jejich podnikatelských začátcích podporu. Jsme velmi hrdí na to, že naše snahy v oblasti genderové diverzity byly oceněny druhým místem v soutěži „Společnost roku: rovné příležitosti“, kterou pořádá nezisková organizace Gender Studies.

Chápeme také nutnost poskytovat finanční vzdělání naší mladé generaci a zlepšovat obecné povědomí o finančních otázkách v České republice. Naše Banka proto působí jako odborný garant projektu „Rozumíme penězům“, který je zaměřen na zpřístupňování finančního vzdělání na školách. Tato iniciativa byla v soutěži Fincentrum Banka roku vyhlášena druhou nejprospěšnější aktivitou roku 2010.

Závěr

Rád bych při této příležitosti poděkoval našemu akcionáři, klientům a obchodním partnerům za jejich podporu a věrnost v roce 2010. Naši kolegové usilují o poskytování vysoce kvalitních služeb našim zákazníkům a já jsem velmi hrdý na tým, který máme. Proto bych jim chtěl vyjádřit zvláštní poděkování za jejich pracovní nasazení v uplynulém roce.

Těšíme se na další vzájemně prospěšnou spolupráci se svými zákazníky a obchodními partnery v roce 2011.

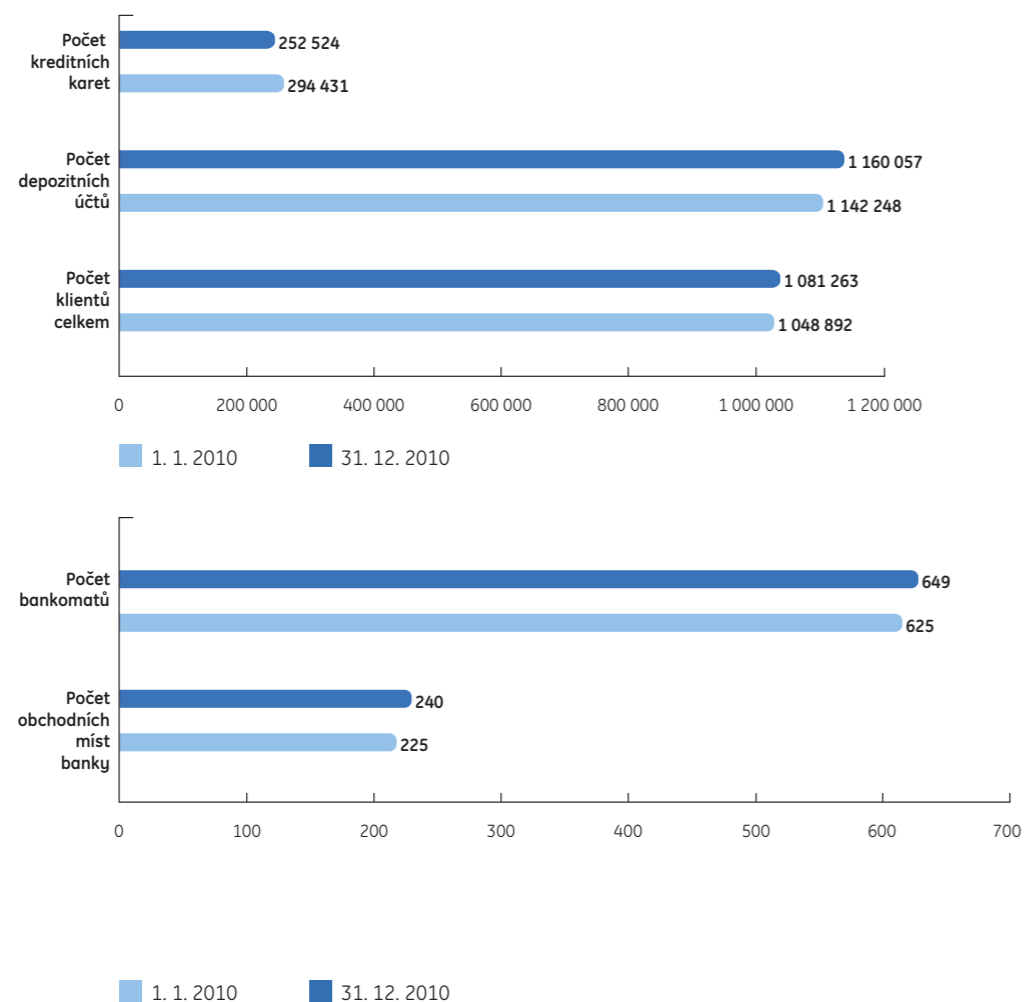


Peter R. Herbert
Generální ředitel a předseda představenstva
GE Money Bank, a.s.

HOSPODÁŘSKÉ VÝSLEDKY REGULOVANÉHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU



Významné statistické údaje Skupiny GEM



ZÁKLADNÍ ÚDAJE O REGULOVANÉM KONSOLIDAČNÍM CELKU

Základní údaje o GE Money Bank, a.s.
(vedoucí společnosti Skupiny GEM)
k 31. prosinci 2010

| | |
|-----------------------|--|
| obchodní firma: | GE Money Bank, a.s. |
| sídlo: | Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4-Michle |
| IČO: | 25 67 27 20 |
| právní forma: | akciová společnost |
| datum zápisu: | 9. června 1998 |
| datum poslední změny: | 7. 12. 2010 (změna ve složení představenstva) |
| základní kapitál: | 510 000 000 Kč |
| splaceno: | 100 % |



Druh, forma, podoba emitovaných akcií s uvedením jmenovité hodnoty:

510 ks zaknihovaných kmenových akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 000 000 Kč.

Údaje o nabytí vlastních akcií a zatímních listů a jiných cenných papírů, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie:

GE Money Bank, a.s., nevlastní žádné vlastní akcie ani podobné cenné papíry.

Údaje o zvýšení základního kapitálu:

25. 03. 2003 navýšení základního kapitálu o 10 000 000 Kč.

Dozorčí rada banky

Robert Charles Green
Aleš Blažek
Pavel Zídek

Funkce

Předseda dozorčí rady
Člen dozorčí rady
Člen dozorčí rady volený zaměstnanci

Ve funkci od

13. 07. 2009
10. 06. 2008
01. 12. 2009

Představenstvo banky

Peter Ronald Herbert
Christoph Glaser
Brett Matthew Belcher
Rajesh Ramakrishna Gupta
Jiří Báča
Wade Udell Robison

Funkce

Předseda představenstva
Člen představenstva
Člen představenstva
Člen představenstva
Člen představenstva

Ve funkci od

10. 07. 2008
06. 05. 2009
20. 12. 2007
26. 08. 2009
06. 04. 2010
07. 12. 2010

Počet zaměstnanců přepočtený (k 31. 12. 2010):

| | |
|----------------|--------------------------|
| Centrála | 1 988 zaměstnanců |
| Obchodní místa | 1 408 zaměstnanců |
| Celkem | 3 396 zaměstnanců |

Počet obchodních míst (k 31. 12. 2010): 240

Údaje o akcionářích Skupiny GEM

Údaje o akcionářích banky s kvalifikovanou účastí

GE Capital International Holdings Corporation
Corporation Trust, 1209 Orange Street,
Wilmington, Delaware
Spojené státy americké

100% podíl (přímý či nepřímý) na hlasovacích právech

100% přímý či nepřímý podíl na základním kapitálu společností v rámci regulovaného konsolidačního celku

Předmět podnikání:

Zakládání dceřiných společností se sídly mimo Spojené státy americké, výkon práv souvisejících s existencí příslušných majetkových účastí a poskytování peněžních prostředků těmto společnostem ve formě úvěrů nebo jinak.

Přehled o činnostech Skupiny GEM

Přehled činností vyplývajících z licence

1. přijímání vkladů od veřejnosti
2. poskytování úvěrů
3. investování do cenných papírů na vlastní účet
4. finanční pronájem (finanční leasing)
5. platební styk a zúčtování
6. vydávání a správa platebních prostředků
7. poskytování záruk
8. otevírání akreditivů
9. obstarávání inkasa
10. poskytování investičních služeb zahrnující:
 - doplňkovou investiční službu podle § 4 odst. 3 písm. d) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu – poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků
11. finanční makléřství
12. výkon funkce depozitáře
13. směnárenská činnost (nákup devizových prostředků)
14. poskytování bankovních informací
15. obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem v rozsahu:
 - obchodování na vlastní účet s devizovými hodnotami a se zlatem
 - obchodování na účet klienta s peněžními prostředky v cizí měně a se zlatem
16. pronájem bezpečnostních schránek
17. činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci GE Money Bank, a.s.

Přehled základních činností a služeb, které Skupina GEM skutečně vykonává:

V korunové oblasti:

1. zřízení a vedení korunových běžných, termínovaných a spořicíh účtů a s tím související služby
2. šeková služba
3. vkladové knížky
4. tuzemské dokumentární akreditivy a inkasa
5. úvěrové a obchodní služby (úvěry podnikatelské, spotřební, hypoteční)
6. směnečné služby
7. bankovní záruky
8. odkup pohledávek
9. finanční leasing (financování vozidel)

V devizové oblasti:

10. zřízení a vedení devizových běžných a termínovaných účtů
11. směnárenské služby
12. zahraniční dokumentární akreditivy a inkasa
13. hladké platby
14. šekové služby
15. bankovní záruky
16. směnečné služby
17. poskytování úvěrů
18. factoring, forfaiting

Ostatní produkty a služby:

19. karetní služby (podle typů karet)
20. informační a poradenské služby
21. poskytování bankovních informací
22. výměna bankovek a mincí

Přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo příslušným orgánem omezeno, dočasně pozastaveno nebo zastaveno: žádné

ORGÁNY VEDENÍ REGULOVANÉHO KONSOLIDAČNÍHO CELKU



Dozorčí rada, představenstvo a vedení GE Money Bank, a.s. (vedoucí společnost Skupiny GEM)

| Dozorčí rada banky | Funkce | Ve funkci od |
|--------------------------|--|--------------|
| Robert Charles Green | Předseda dozorčí rady | 13. 07. 2009 |
| Aleš Blažek | Člen dozorčí rady | 10. 06. 2008 |
| Pavel Zídek | Člen dozorčí rady volený zaměstnanci | 01. 12. 2009 |
| Představenstvo banky | Funkce | Ve funkci od |
| Peter Ronald Herbert | Předseda představenstva | 10. 07. 2008 |
| Christoph Glaser | Člen představenstva | 06. 05. 2009 |
| Brett Matthew Belcher | Člen představenstva | 20. 12. 2007 |
| Rajesh Ramakrishna Gupta | Člen představenstva | 26. 08. 2009 |
| Jiří Báča | Člen představenstva | 06. 04. 2010 |
| Wade Udell Robison | Člen představenstva | 07. 12. 2010 |
| Vedení společnosti | | Ve funkci od |
| Peter Ronald Herbert | Chief Executive Officer | 26. 06. 2008 |
| Christoph Glaser | Chief Distribution Officer | 12. 02. 2009 |
| Brett Matthew Belcher | Chief Risk Officer | 01. 09. 2007 |
| Rajesh Ramakrishna Gupta | Chief Financial Officer | 09. 02. 2009 |
| Jiří Báča | Chief Commercial Banking Officer | 05. 10. 2009 |
| Radka Pekelská | Chief Human Resources Officer | 01. 06. 2010 |
| Tomáš Černý | Chief Legal & Compliance Officer | 12. 02. 2009 |
| Manu Pal | Chief Marketing & Strategy Officer (pověřen vedením) | 01. 10. 2010 |
| Rajaram Ramalingam | Chief Information Officer | 01. 11. 2010 |
| Jonas Hasselrot | Chief Operations Officer | 01. 05. 2003 |
| Wade Udell Robison | Chief Products Officer | 01. 04. 2009 |
| Thomas Broadhurst Dodd | Senior Internal Audit Manager | 01. 05. 2007 |

Informace o členech dozorčí rady

Robert Charles Green vystudoval na University of Maryland v USA. Do GE nastoupil v roce 1990 v rámci European Manager Development Programme a poté zastával řadu manažerských pozic zahrnující: Vice President & Manager GE Capital Corporate Audit Staff, Chief Financial Officer společnosti GE Healthcare ve Velké Británii a Chief Financial Officer GE Money – Americas. V současné době působí na pozici Vice President & Chief Financial Officer GE Capital Global Banking a od 30. 6. 2009 je členem a od 13. 7. 2009 zároveň předsedou dozorčí rady GE Money Bank, a.s.

Aleš Blažek vystudoval Právnickou fakultu Univerzity Karlovy. V roce 1998 nastoupil jako koncipient v advokátní kanceláři White & Case. Od roku 2000 pracoval jako ředitel právního oddělení Citibank v Praze, v roce 2002 se stal ředitelem právního oddělení Citibank pro střední a východní Evropu. V roce 2004 odešel do Londýna, kde zastával pozici zástupce ředitele právního oddělení pro region EMEA v Citigroup. V GE Money působil od roku 2007 ve funkci ředitele právního oddělení pro střední a východní Evropu. Nyní zastává pozici Chief Legal Counsel pro GE Capital Global Banking. Současně je členem České advokátní komory.

Pavel Zídek vystudoval ČVUT v Praze a poté několik let pracoval u různých firem jako manažer informačních technologií. V roce 1991 nastoupil do Agrobanky, kde působil na různých pozicích v oddělení informačních technologií. Po akvizici společností GE se stal Senior IT manažerem a později i členem dozorčí rady GE Money Bank, a.s., voleným zaměstnanci banky (zaměstnanci zvolen v roce 2001, 2005 a 2009).

Informace o členech představenstva a vedení banky



Peter Ronald Herbert nastoupil do GE již s více než 30letou zkušeností v mezinárodním bankovníctví, kterou získal převážně během svého působení ve skupině Barclays Bank. Zastával zde mimo jiné funkci generálního ředitele Barclaycard International, kterou dovedl až na post předního hráče trhu, nebo pozici finančního ředitele bankovní divize Barclays UK. Byl také ředitelem pro strategii skupiny Barclays Bank a vykonával řadu dalších významných pozic v korporátním a retailovém bankovníctví. Před svým nástupem do GE Money Bank, a.s., zastával pozici zástupce generálního ředitele skupiny National Bank of Kuwait. Od 26. června 2008 zastává pozici Chief Executive Officer a od července 2008 je zároveň i předsedou představenstva GE Money Bank, a.s.



Christoph Glaser vystudoval Čínskou univerzitu v Hongkongu, poté ekonomiku na Svobodné univerzitě v Berlíně a lingvistiku na Humboldtově univerzitě v Berlíně. Do GE nastoupil v roce 1997 v rámci programu rozvoje evropských manažerů. Od roku 1999 zastával pozici Executive Audit Manager v korporátním auditu GE. Během své více než desetileté kariéry v GE nasbíral řadu zkušeností na mnoha světových trzích – působil například v Německu, USA, Rusku, Velké Británii či Japonsku. Od prosince 2004 působil na pozici finančního ředitele GE Money Bank, a.s., a od února 2009 zastává nově vytvořenou pozici Chief Distribution Officer. Od roku 2005 je také členem představenstva GE Money Bank, a.s.



Brett Matthew Belcher je bakalářem věd (BS) v oboru tranzitivních ekonomik a držitelem titulu MBA z univerzity v Pittsburghu. Svou kariéru zahájil ve Spojených státech amerických, kde působil 7 let v rámci úřadu pro dohled nad podnikáním. Do České republiky přišel v roce 1997 jako viceprezident Citigroup pro analýzu a správu rizik. Později byl povýšen do funkce manažera rizik pro osobní bankovníctví v ČR. Předtím, než nastoupil do GE, pracoval Brett dva roky pro Raiffeisenbank jako ředitel rizik pro Českou republiku. Rovněž pomohl Raiffeisen zavést řízení rizik v osobním bankovníctví na Ukrajině. V roce 2006 začal pracovat pro jednu z finančních divízí GE jako manažer rizik pro osobní bankovníctví v regionu střední a východní Evropy. Od září 2007 zastává pozici Chief

Risk Officer a od prosince 2007 je i členem představenstva GE Money Bank, a.s.



Rajesh Ramakrishna Gupta získal titul bakalář obchodu na univerzitě v Mumbáji v Indii a také absolvoval Institute of Cost and Works Accountants v Indii. Do společnosti General Electric přišel v roce 1994 v rámci programu finančního managementu a pracoval v joint venture Godrej-GE Appliances v Indii. Od té doby ve společnosti působil na mnoha různých pozicích v sektoru financí, v GE Capital ve Stamfordu, USA, a v Londýně, Spojené království. Do GE Money Bank, a.s., přestoupil z GE Money v Londýně, kde působil na pozici finančního ředitele sekce Global Business Development. Od února 2009 působí na pozici Chief Financial Officer a od srpna 2009 je i členem představenstva GE Money Bank, a.s.



Jiří Báča do GE Money Bank, a.s., přišel s bohatými zkušenostmi jak z retailového, tak z komerčního bankovníctví. V oboru působí přes patnáct let. Svou bankovní kariéru zahájil v Komerční bance, kde strávil pět let na různých pozicích jak v retailovém, tak korporátním bankovníctví. Poté pět let působil v HVB Bank, kde zastával řadu stále odpovědnějších funkcí, včetně pozice vedoucího divize pro komerční klienty nebo ředitele distribuce jak pro retail, tak i komerční klienty. V roce 2005 odešel do Citibank, kde byl jmenován předsedou představenstva. Jako ředitel prodeje a distribuce zde odpovídal jak za retailové, tak za distribuci pro malé a střední podniky (SME). Po krátkém pobytu na Ukrajině, kde pracoval pro finanční skupinu PPF, se vrátil do Prahy a stanul v čele mBank. Od 5. října 2009 zastává pozici Chief Commercial Banking Officer a od dubna 2010 je členem představenstva GE Money Bank, a.s.



Radka Pekelská nastoupila na pozici Chief Human Resources Officer 1. června 2010. Před nástupem do GE Money Bank, a.s., pracovala jako ředitelka lidských zdrojů společnosti Tesco v České a Slovenské republice. Má více než 10 let zkušeností z oblasti lidských zdrojů, během nichž pracovala ve společnosti Tesco a podílela se na růstu této firmy, která má přes 200 obchodů v České i Slovenské republice a přibližně 23 000

zaměstnanců. Kromě role ředitelky oddělení lidských zdrojů Radka také vedla projekty, které přispěly ke změně vnímání značky jako zaměstnavatele a snížily fluktuaci.



Tomáš Černý je absolventem Právníké fakulty Univerzity Karlovy a také řady studijních pobytů ve Velké Británii. Před příchodem do GE Money Bank, a.s., působil Tomáš Černý pět let v pražském zastoupení mezinárodní advokátní kanceláře Weil, Gotshal & Manges. Zaměřoval se zde zejména na oblast obchodního práva, bankovníctví a fúzí a akvizic. Před nástupem do Weil, Gotshal & Manges pracoval Tomáš dva roky v poradenské společnosti Deloitte & Touche a také v mezinárodní advokátní kanceláři Clifford Chance. Od dubna 2005 zastával pozici Chief Legal Counsel a od února 2009 je na pozici Chief Legal & Compliance Officer GE Money Bank, a.s.



Manu Pal vystudoval Institute of Chartered Accountants, kde získal titul CPA (diplomovaný účetní). Před nástupem do General Electric pracoval pro společnosti PricewaterhouseCoopers a Deloitte v Indii. Ve společnosti General Electric působí již 11 let, má zkušenosti z oblasti financí, strategie a marketingu. V roce 2005 nastoupil do GE Money Bank, a.s., a od října 2010 byl pověřen řízením Marketing & Strategy Division.



Ramalingam Rajaram vystudoval bakaláře věd (BS) v oboru informačních technologií na State University of New York. Během své kariéry zastřešoval manažerské pozice zahrnující řízení začínajících týmů, implementaci klíčových programů, řízení vztahů se zákazníky a projektové řízení. Pracoval na několika předních pozicích v IT firmách, jako jsou Siebel Systems, Lotus Development a Sybase. Před příchodem do České republiky zastával pozici ředitele IT v GE Commercial Distribution Finance sídlící v Hoffman Estates v USA. Od listopadu 2010 zastává pozici Chief Information Officer v GE Money Bank, a.s.



Jonas Hasselrot dříve pracoval jako vedoucí stockholmského Cestovního centra společnosti American Express. Řídil přes 100 obchodních zástupců a odpovídal přímo za hospodářské výsledky centra, které má 40% podíl na trhu v celé Skandinávii.

Následně pak pracoval jako ředitel zákaznických služeb této společnosti pro Benelux a Skandinávii, kdy odpovídal za kompletní řadu procesů od služeb zákazníkům, udržení zákazníka, cross-sell nových produktů stávajícím zákazníkům a schvalování úvěrů až po vymáhání plateb v prodlení. Od května 2003 zastává pozici Chief Operations Officer GE Money Bank, a.s.



Wade Udell Robison vystudoval mezinárodní finance na Brigham Young University v severoamerickém Utahu. Má hluboké znalosti z oblasti bankovních a finančních služeb, které získal při svém dlouholetém působení v bankovní skupině Citigroup,

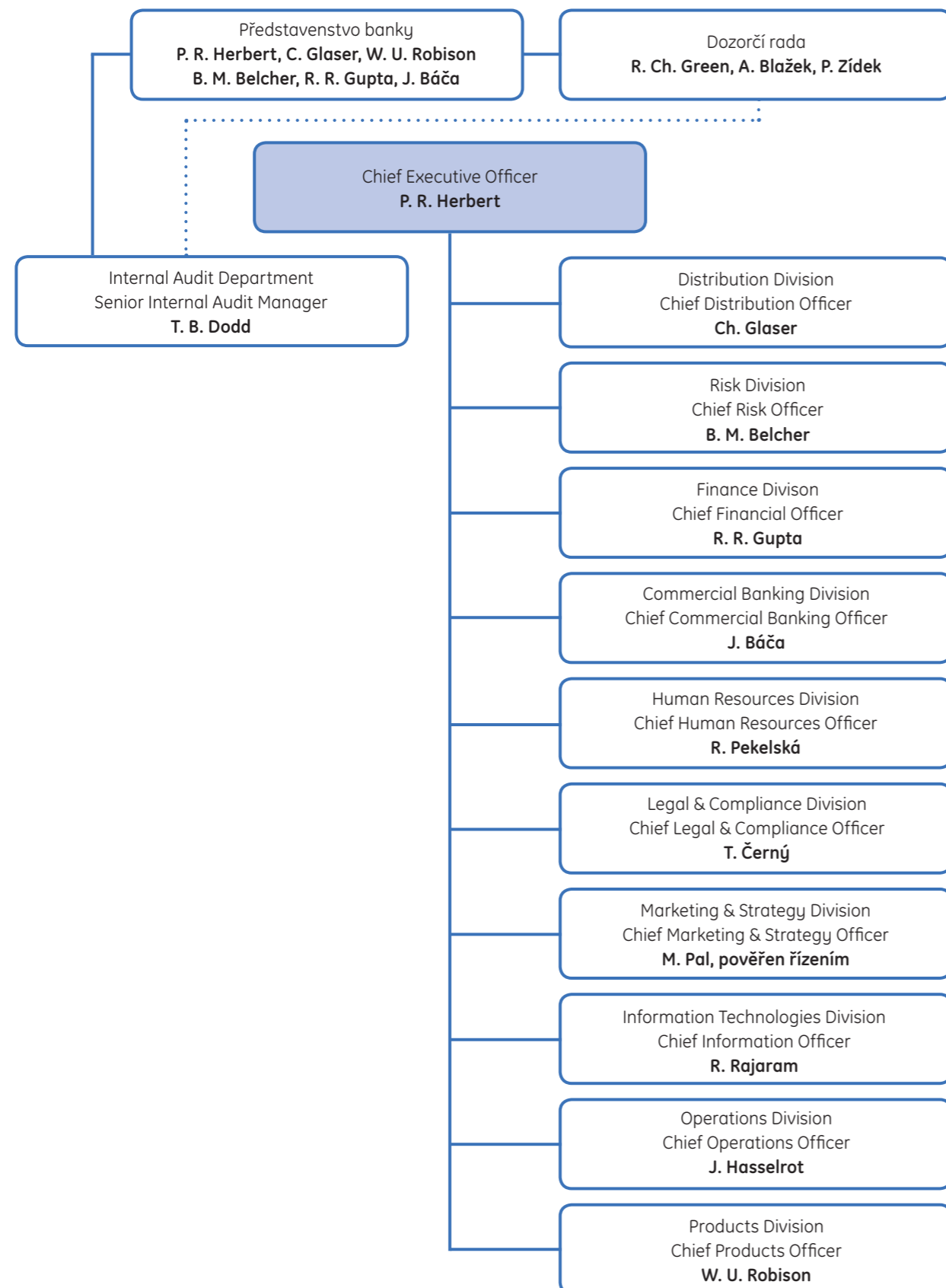
kde zastával řadu manažerských pozic. V roce 1997 nastoupil jako manažer pobočky v USA, dále v roce 2000 přešel na pozici produktového manažera v maďarské Citibank a v následujících letech zastával pozice Country Business Managera a Head of Assets v Maďarsku, Rumunsku a Polsku. Od dubna 2009 zastává pozici Chief Products Officer a od prosince 2010 je i členem představenstva GE Money Bank, a.s.



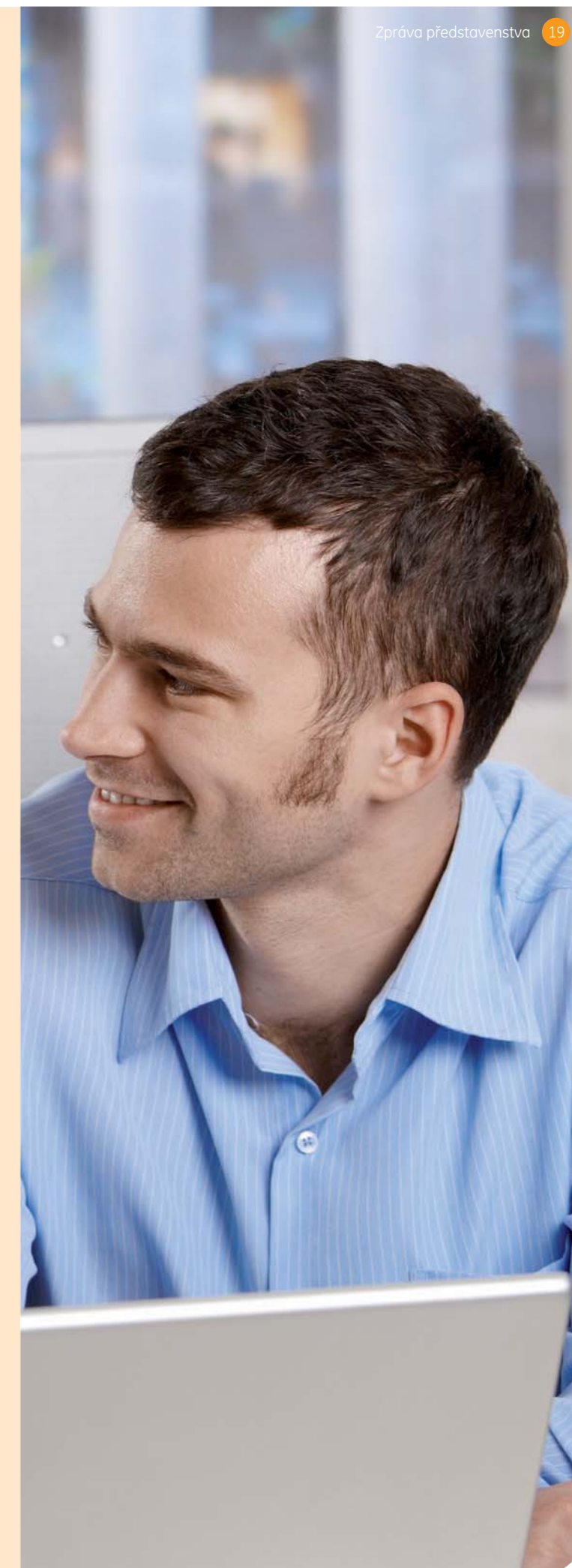
Thomas B. Dodd vystudoval Manchesterskou metropolitní univerzitu a Warwickovu univerzitu ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska. Je držitelem titulu MBA. Má zároveň kvalifikaci finančního poradce. Je velmi zkušený zejména

v oblasti mezinárodního bankovníctví a auditu. Před nástupem do GE Money Bank, a.s., byl odpovědný za provádění inspekci bank pro centrální banku Spojených arabských emirátů. Od května 2007 nastoupil na pozici Senior manažera Interního auditu v GE Money Bank, a.s. Současně je členem českého Klubu ředitelů interních auditů.

Organizační schéma



ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA



Zpráva představenstva o hospodaření Skupiny GEM

Během roku 2010 pokračovala společnost GE Money Bank, a.s., v prosazování své strategie, která spočívá v poskytování komplexních finančních služeb fyzickým osobám a malým a středním podnikům. Tyto služby jsou založeny na principu jednoduchosti, přehlednosti a přidané hodnoty pro zákazníky.

V souladu se změnami v managementu v roce 2009 a změnami v korporátní struktuře společností skupiny GE Money v České republice v roce 2010 došlo k převodu smluv se zákazníky, operačních systémů a aktiv GE Money Multiservis, a.s. (GEMM), včetně obchodní značky Multiservis, na GE Money Bank, a.s. (GEMB nebo též Banka), a GE Money Auto, s.r.o. (GEMA). Po provedených změnách je GEMA 100% vlastněnou dceřinou společností GEMB. GEMM již zároveň nevykonává obchodní činnost, a proto s platností od 31. 12. 2010 nepatří do regulovaného konsolidačního celku GE Money Bank, a.s. (Skupina GEM).

K datu 31. 12. 2010 dosáhla celková výše úvěrů Skupiny GEM poskytnutých zákazníkům 118,8 miliardy Kč. Objem nezajištěných spotřebitelských úvěrů se zvýšil o 1,9% na více než 47 miliard Kč. Objem hypotečních úvěrů k datu 31. prosince 2010 činil 22,4 miliardy Kč a úvěry komerčním klientům dosahovaly výše 29,6 miliardy Kč. Pohledávky z kreditních karet vzrostly meziročně o 3,6% a na konci roku 2010 dosáhly výše 6,1 miliardy Kč. Úvěry na nákup vozidel ve výši 7,6 miliardy Kč představují největší část aktiv GEMA.

K datu 31. prosince 2010 přesahovala výše klientských vkladů částku 110 miliard Kč, což znamená meziroční nárůst o 1,4%. Rostoucím objemem vkladů se zlepšil poměr úvěry/vklady Skupiny GEM na 108% oproti hodnotě 111% v roce 2009.

V roce 2010 GEMB investovala do vybudování a otevření 15 nových poboček a nákupu 24 nových bankomatů.

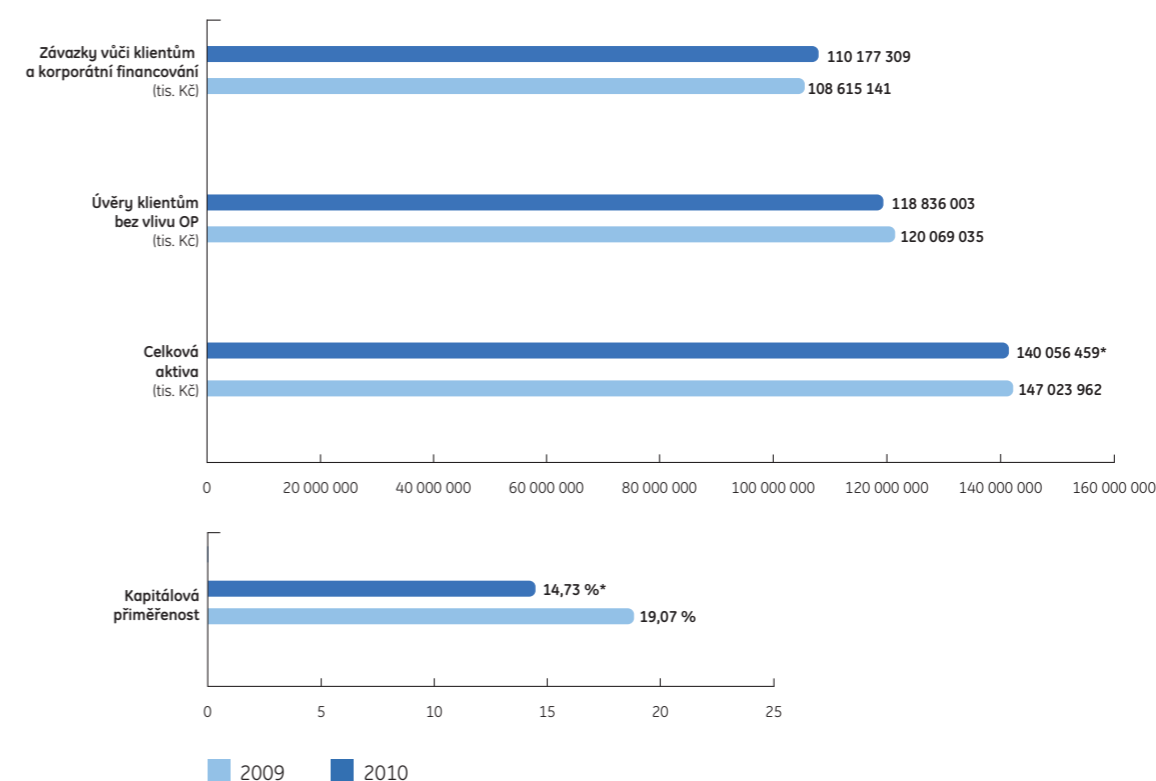
Celková hodnota majetku Skupiny GEM ke konci roku 2010 dosáhla 25,7 miliard Kč. K 31. 12. 2010 měla Banka Tier 1 regulatorní kapitál 21 miliard Kč a kapitálovou přiměřenost 14,7%.

Představenstvo GEMB je spokojeno s výsledky, kterých Banka a Skupina GEM za zlepšující se ekonomické situace v roce 2010 dosáhly.

Členové představenstva by rádi poděkovali zákazníkům za jejich věrnost, partnerům za jejich podporu a všem zaměstnancům za usilovnou práci.

Konsolidované hospodářské výsledky

(podle českých účetních standardů)



*Kapitálová přiměřenost a celková aktiva poklesla v důsledku změn v korporátní struktuře a vyjmutí GEMM z finančních výkazů Skupiny GEM k 31. 12. 2010.

Vybrané ekonomické ukazatele

| | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 | Meziroční změna | Meziroční změna |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| | Skupina GEM | Skupina GEM | GEMB | GEMB | Skupina GEM | GEMB |
| Kapitálová přiměřenost | 14,73 % | 19,07 % | 15,26 % | 16,90 % | -22,79 % | -9,70 % |
| Tier 1 | 21 518 061 | 26 806 669 | 21 565 402 | 19 623 294 | -19,73 % | 9,90 % |
| Tier 2 | 1 283 | 2 191 | 1 283 | 2 191 | -41,47 % | -41,46 % |
| Souhrnná výše regulačního kapitálu (tis. Kč) | 21 519 344 | 26 808 860 | 21 566 685 | 19 625 485 | -19,73 % | 9,89 % |
| Splacený základní kapitál | | | | | | |
| v obchodním rejstříku (tis. Kč) | 510 000 | 510 000 | 510 000 | 510 000 | 0,00 % | 0,00 % |
| Povinné rezervní fondy (tis. Kč) | 102 000 | 102 000 | 102 000 | 102 000 | 0,00 % | 0,00 % |
| Emisní ážio (tis. Kč) | 4 701 979 | 4 701 979 | 4 726 087 | 4 701 979 | 0,00 % | 0,51 % |
| Nerozdělený zisk z předchozích období (tis. Kč) | 17 367 804 | 15 238 840 | 17 367 804 | 15 238 840 | 13,97 % | 13,97 % |
| Nehmotný majetek jiný než goodwill (tis. Kč) | -1 163 722 | -1 171 235 | -1 140 489 | -929 525 | -0,64 % | 22,70 % |
| Menšinové podíly (tis. Kč) | 0 | 7 427 276 | 0 | 0 | -100,00 % | n/a |
| Kapitálový požadavek celkem | 11 690 025 | 11 244 849 | 11 306 191 | 9 292 916 | 3,96 % | 21,66 % |
| Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku | 10 099 067 | 9 791 357 | 10 056 607 | 8 452 847 | 3,14 % | 18,97 % |
| Kapitálový požadavek k operačnímu riziku | 1 590 958 | 1 453 492 | 1 249 584 | 840 069 | 9,46 % | 48,75 % |

| | 31. 12. 2010 | 31. 12. 2010 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| | GEM Group | GEMB |
| Rentabilita průměrného kapitálu | 15,17 % | 15,26 % |
| Rentabilita průměrných aktiv | 2,77 % | 2,32 % |
| Správní náklady | | |
| na 1 zaměstnance (tis. Kč) | 1 520 | 1 603 |
| Aktiva na 1 zaměstnance (tis. Kč) | 41 241 | 52 763 |
| Čistý zisk na 1 zaměstnance (tis. Kč) | 1 204 | 1 216 |
| Počet zaměstnanců | 3 396 | 2 646 |

Důsledkem změn v korporátní struktuře jsou výsledné informace určitých finančních ukazatelů za současné období neporovnatelné s informacemi z předchozího období. Proto zde tato porovnání neuvádíme.

VYBRANÉ EKONOMICKÉ UKAZATELE

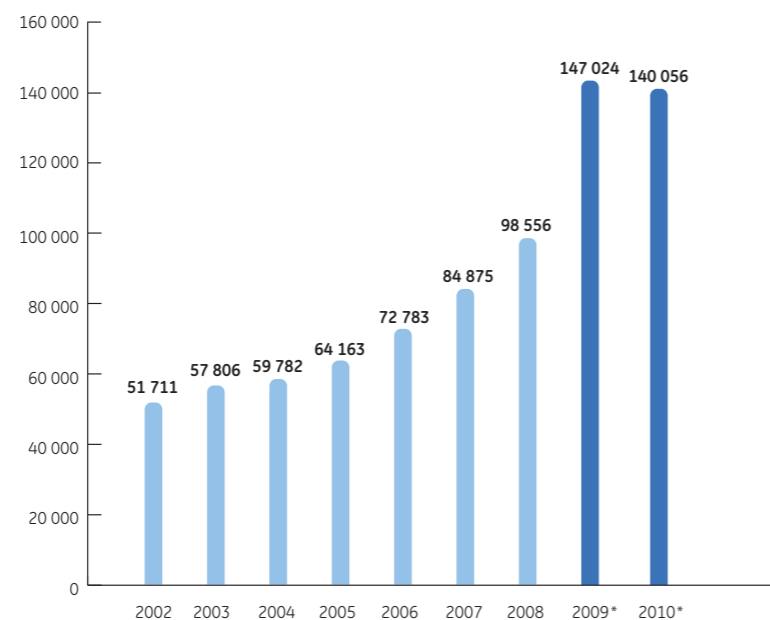


Základní finanční ukazatele

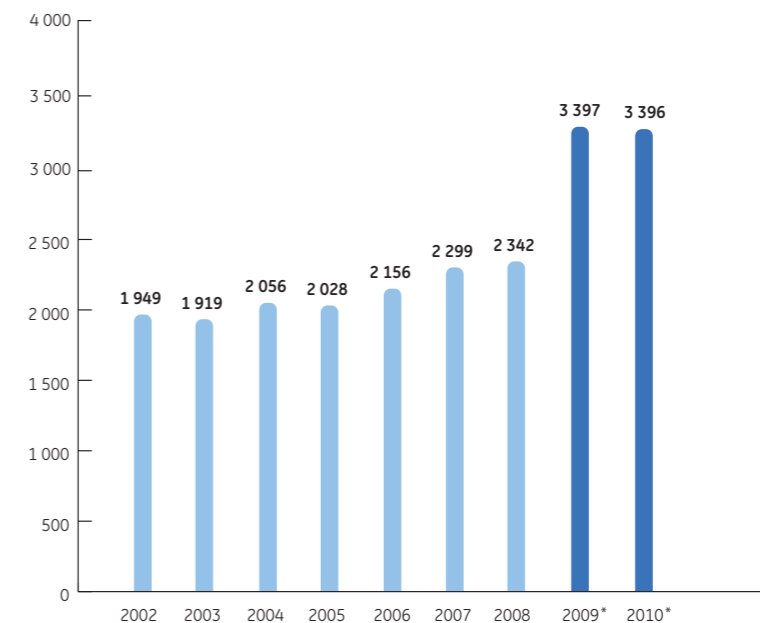
(podle českých účetních standardů)

Celková aktiva (mil. Kč)

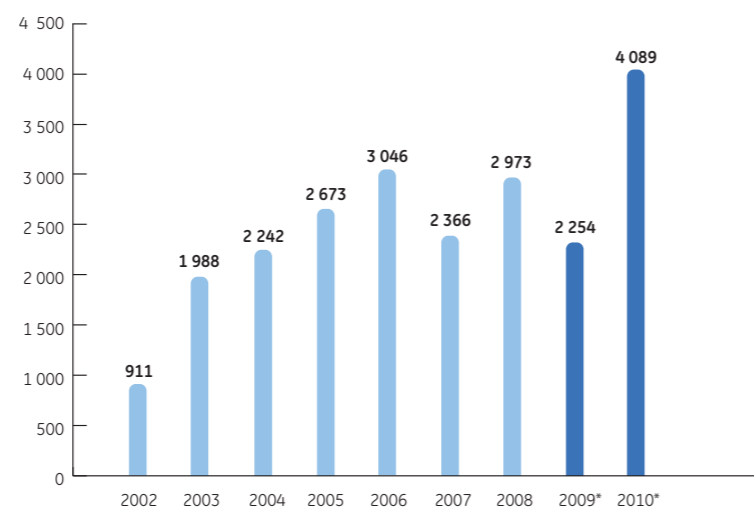
*Údaje k 31. 12. 2009
a k 31. 12. 2010 znázorňují
konsolidované údaje Skupiny GEM.
Především období znázorňují pouze
údaje za GE Money Bank, a.s.



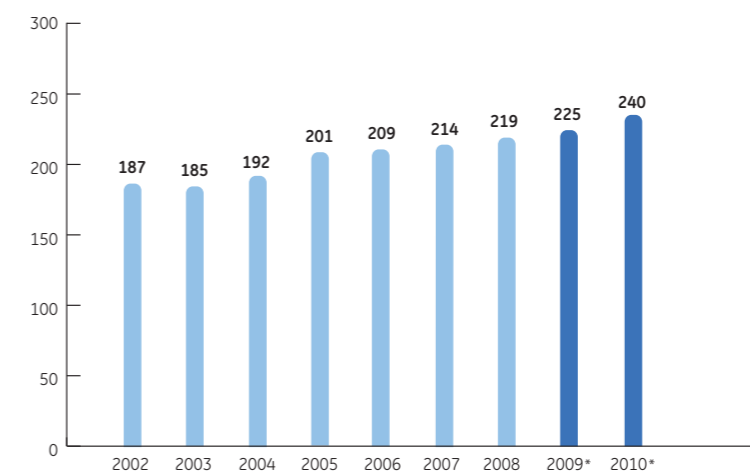
Průměrný počet zaměstnanců



Čistý zisk (mil. Kč)

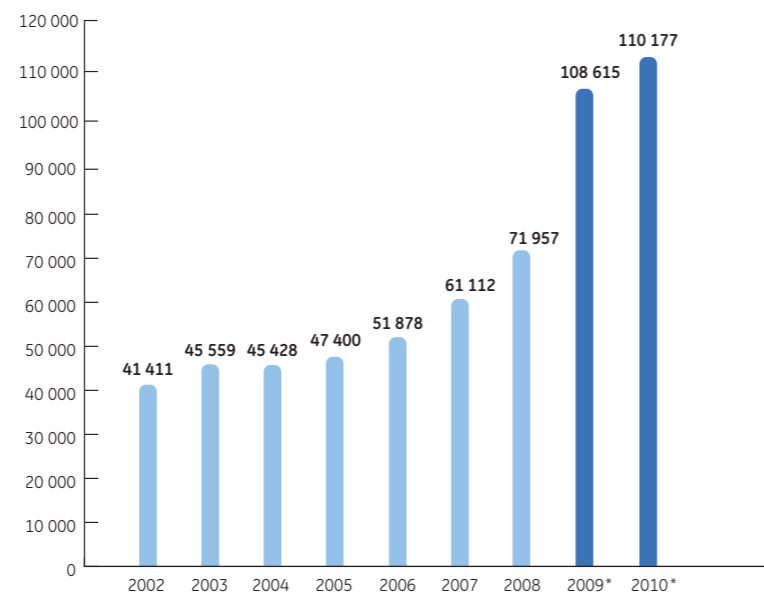


Počet obchodních míst



Závazky vůči klientům a korporátní financování (mil. Kč)

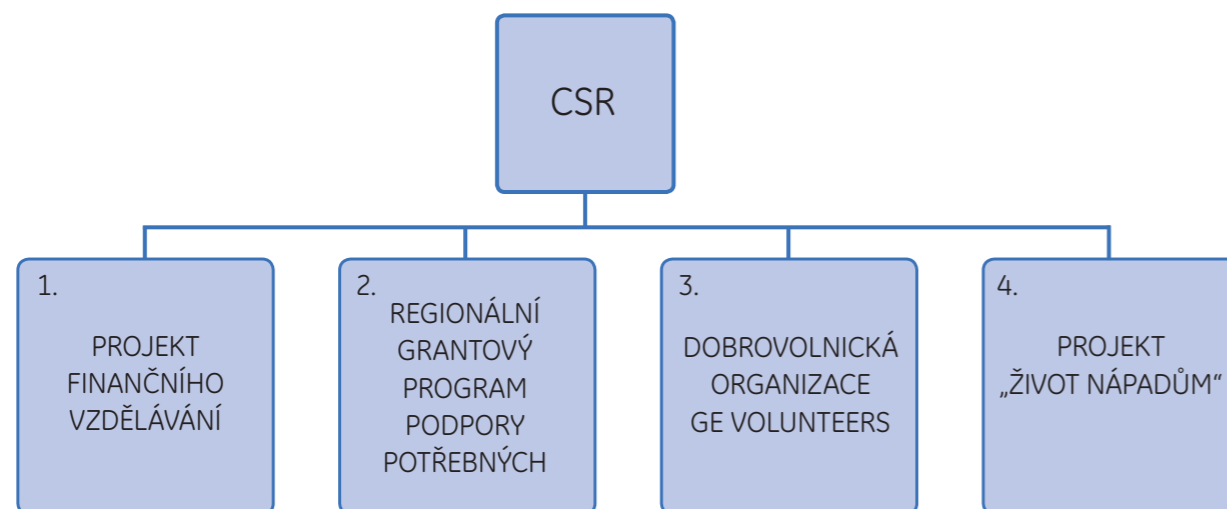
*Včetně položky související
s úvěrovou smlouvou poskytnutou
mateřskou společností GE Capital
International Holdings Corporation,
v rámci které banka čerpala
k 31. prosinci 2008 úvěr ve výši 4,5 mld.
(31. 12. 2007: 5 mld.). K 31. prosinci 2009
Banka tento úvěr splatila v plné výši.



SPOLEČENSKÁ ODPOVĚDNOST SKUPINY GE

Společenská odpovědnost je součástí celkové strategie Skupiny GEM v České republice a je postavená na čtyřech pilířích.





1) Projekt finančního vzdělávání „Rozumíme penězům“

Jedná se o unikátní projekt s akreditací Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy ČR. Banka je odborným garantem projektu a zároveň jedním z jeho myšlenkových autorů. Projekt je realizován občanským sdružením AISIS. Vznikl z podnětu GE Money Bank a stal se nedílnou součástí strategie banky v oblasti „odpovědného půjčování“. Jeho cílem je zvýšit úroveň finančního vzdělání školáků prostřednictvím specializované výuky na školách.

Projekt „Rozumíme penězům“ je uceleným programem, který základním školám umožňuje efektivně rozšířit školní vzdělávací program o problematiku finančního vzdělávání a podílet se tak na zvyšování finanční gramotnosti nejen žáků a pedagogického sboru, ale zprostředkovat také rodičů.

Projekt školí učitele druhého stupně základních škol v tom, jak efektivně seznámit žáky s principy hospodaření s penězi a základní nabídkou finančních produktů a služeb. Důležitým bodem finančního vzdělávání je také zprostředkování zodpovědného rozhodování. Primární cílovou skupinou jsou především žáci základních škol (11–15 let).

To vše se žáci učí jako členové modelových domácností, které řeší praktické situace spojené s běžným životem (pořízení bydlení, nákup automobilu, dovolená, zvýšené náklady na bydlení, investice atd.). Výuka probíhá v rámci celodenních seminářů nebo v jednotlivých hodinách během školního roku. Do projektu jsou také aktivně zapojeni dobrovolníci GE Money, a to zejména jako odborní konzultanti a lektori seminářů pro učitele. Na principech projektu

„Rozumíme penězům“ vyvinula Banka roku 2010 také hru „Money GENius“, a to speciálně pro prostředí Facebooku.

Do projektu se prozatím aktivně zapojilo více než 60 škol s více než 2 000 žáky z pěti krajů: Středočeského, Plzeňského, Pardubického, Libereckého a Vysočiny. Na realizaci projektu v letech 2008–2011 v těchto krajích získalo občanské sdružení AISIS podporu ve výši 27 milionů korun z prostředků Evropského sociálního fondu.

Veřejnost ocenila projekt „Rozumíme penězům“ druhým místem v kategorii Nejprospěšnější aktivita v rámci soutěže Banka roku 2010.

2) Regionální grantový Program podpory potřebných

V souladu s celosvětovou strategií GE přijala i Skupina GEM v České republice Program podpory potřebných, který je zaměřen zejména na pomoc znevýhodněným dětem a dospělým, ale také na vzdělávání a ekologii. V roce 2010 poskytla Banka v rámci grantového programu na dobročinné účely téměř 2 miliony korun. Na základě námi podpořených grantů bylo možno uskutečnit 59 projektů regionální pomoci.

V roce 2010 byla finanční podpora rozdělena zejména na pomoc opuštěným či nemocným dětem, handicapovaným občanům a sportovcům. Banka podporuje projekty na pomoc handicapovaným dětem v jejich školních i mimoškolních aktivitách a na vybavování dětských domovů. Podpora projektů také umožňuje handicapovaným občanům nákup nezbytných zdravotnických potřeb. Dále podporujeme občanská sdružení, která si kladou za cíl zlepšení integrace různých sociálních skupin do občanské společnosti.

Vhodnými subjekty pro tento program mohou být organizace nebo jiné právní subjekty, které pracují se zdravotně a sociálně znevýhodněnými dětmi nebo dospělými, dětské domovy, centra náhradní rodinné péče, neziskové

organizace, jež se zaměřují na uvedené oblasti, základní školy, učiliště, střední nebo vysoké školy, knihovny, vzdělávací centra, projekty na obnovu přírody a zeleně apod.

Přehled grantů za rok 2010:

| žadatel | předmět grantu | poskytnutá částka (Kč) |
|---|--|------------------------|
| Prosaz, o.s. | stavební úpravy pobyt. a rehabilitačního střediska | 55 087 |
| Město Prachatice | „Slavnosti zlaté solné stezky“ | 40 000 |
| o.s. pro podporu a pomoc dětem se ZP | „Rodinná dovolená“ | 48 000 |
| Vyšší Hrádek, p.s.s. | vybavení sídla | 100 000 |
| Občanské sdružení ADRA | pomoc HAITI | 79 000 |
| ZŠ, PrŠ a MŠ Česká Lípa, p.o. | kompenzační pomůcka pro děti s těžkým pohybovým postižením | 47 783 |
| ALKA o.p.s. | hipoterapie pro postižené | 95 000 |
| Naděje, o.s. | využití prostorů zahrady pro klienty – stavba altánu | 45 000 |
| ASK ELNA – European handbike circuit | podpora závodu handicapovaných sportovců | 50 000 |
| Nadační fond Prolomené Ticho | podpora programu kochleárních implantací | 105 185 |
| SK Akáda Jánské Lázně | podpora monolyžařů (tělesně postižených) | 40 000 |
| Sportovní klub Spastic Tricykl | podpora aktivit sportovců s těžkým pohybovým postižením | 40 000 |
| DD a školní jídelna Plumov, Balkán | příspěvek na provoz dětského domova | 50 000 |
| Městská nemocnice Ostrava, příspěvková organizace | výstavba hřiště pro handicapované děti | 40 000 |
| Ostatní obdarované organizace | | 1 122 190 |
| Celkem | | 1 957 245 |

3) Dobrovolnická organizace GE Volunteers

Klíčové místo v charitativních aktivitách GE má organizace GE Volunteers, která sdružuje dobrovolníky z řad zaměstnanců a jejich prostřednictvím pomáhá v nejrůznějších oblastech a místech po celém světě. V České republice byla organizace GE Volunteers, o.s., založena již v roce 1999. V roce 2010 se uskutečnilo celkem 89 projektů, na kterých strávilo 789 dobrovolníků dohromady 8 693 hodin. To představuje 86% nárůst v počtu dobrovolníků a 44% nárůst v počtu dobrovolnických hodin oproti roku 2009.

GE Volunteers, o.s., se zaměřuje na čtyři hlavní oblasti:

- Děti a vzdělání
- Pomoc znevýhodněným spoluobčanům
- Senioři
- Životní prostředí

Spolupracuje s velkým množstvím základních a středních škol, dětských domovů, domovů pro seniory a jiných neziskových organizací v celé České republice. Dobrovolníci pomáhají v chráněných krajinných oblastech, lesích a v povodích řek, pravidelně darují krev a prodávají vlastní pekařské výrobky, jejichž výtěžek věnují na dobročinné účely. Nejsilnější dobrovolnické základny jsou v Praze a Ostravě, se stále se zvyšujícím podílem podpory regionů.

4) Projekt na podporu žen v podnikání „Život nápadům“

„Život nápadům“ je součástí celosvětového programu Banking on Women, který realizuje GE Capital, mateřská společnost GE Money Bank, již v 8 zemích světa.

Záměrem iniciativy v České republice je nejen podpořit ženy, které se rozhodly začít podnikat, ale také propagovat ženské podnikatelské vzory. Nabízí ženám prostor pro diskusi a sdílení rad a nápadů.

„Život nápadům“ je komunita žen, která poskytuje praktické rady, nástroje a návody, jak začít s podnikáním. Skutečné životní příběhy žen, které již úspěšně podnikají, jsou velkou inspirací pro všechny ženy, jež ještě váhají se svým prvním podnikatelským krokem. Cílem projektu je pomoci vyprávět tyto příběhy a podporovat ženy, aby učinily ten nejdůležitější, první krok.

Dynamická komunita na internetu

Klíčovou komunikační platformou projektu jsou interaktivní internetové stránky www.zivotnapadum.cz, které umožňují ženám společně diskutovat online, sdílet své nápady a obavy a ptát se na vše, co je zajímá. Tyto stránky obsahují také nespočet praktických rad a nástrojů, jako jsou tipy, jak začít s podnikáním, užitečné dokumenty ke stažení, odkazy a zejména novinky o nových trendech v oblasti podnikání.

Semináře, webináře a praktická pomoc

V roce 2010 zorganizovala Skupina GEM dva semináře, kterých se účastnily vedle odborníků z banky také úspěšné podnikatelky a zástupci neziskových organizací. Tyto odborné semináře se skutečnými experty umožňují ženám získat praktické rady v oblasti daní, marketingu, financování společnosti či zlepšování řízení firmy.

Úspěšné ženy inspirují

Projekt zaštiťují a podporují ženy, které jsou samy úspěšné v různých oborech. Tyto ženy jsou expertkami, jež také pomáhají určovat směr programu projektu. Patronky jsou zároveň zárukou celkové nezávislosti projektu a inspirací pro ženy, které se svým podnikáním teprve chtějí začít.

VÝHLED DO ROKU 2011

Většina ekonomických analytiků se shoduje na tom, že v roce 2011 ekonomika poroste mírným tempem. Českou republiku čekají důležité reformní kroky, zejména v penzijních a daňových systémech, a nové obchodní příležitosti.



Sdílíme názor, že dojde ke zlepšení ekonomické situace, ale očekáváme, že hospodářské oživení bude pokračovat relativně pomalým tempem. Proto budeme v roce 2011 pokračovat v realizaci naší strategie, která spočívá v inovaci a zjednodušení produktů a v uplatňování zásad obezřetného řízení rizik. Pozornost budeme soustřeďovat rovněž na další rozšiřování naší sítě poboček a bankomatů, aby zákazníci měli k dispozici více kontaktních míst.

Zároveň zůstaneme nadále zákaznický orientovaní, což znamená, že budeme upevňovat vztahy se stávajícími zákazníky a získávat důvěru nových klientů. Budeme také pokračovat ve svých společensky odpovědných aktivitách, ve zdokonalování současných benefičních

programů a ve vkládání většího úsilí do prezentace naší obchodní značky.

Naše silná kapitálová pozice a dobrá likvidita společně s vysokou úrovní odborných znalostí našich kolegů nám dávají velký potenciál pro dlouhodobě udržitelný organický růst. Ve spojení s kvalitním řízením rizik a odpovědným personálem na obchodních místech splňuje naše portfolio kvalitních produktů všechny základní podmínky budoucího úspěchu.

Věřím, že jsme připraveni vypořádat se s překážkami, kterým v roce 2011 budeme čelit, a že tak upevníme svoji pozici na trhu.

ZPRÁVA DOZORČÍ RADY



Dozorčí rada vykonala své úkoly v souladu s legislativou České republiky, stanovami Banky a svým jednacím řádem. Představenstvo GE Money Bank, a.s., jí poskytlo pro tuto kontrolní činnost veškeré podklady a informace.

Dozorčí rada projednala výsledky činnosti Banky a regulovaného konsolidačního celku za rok 2010 tak, jak jsou zobrazeny v účetní závěrce, včetně přílohy ověřené auditorem (KPMG), a přijala závěr, který předkládá valné hromadě společnosti:

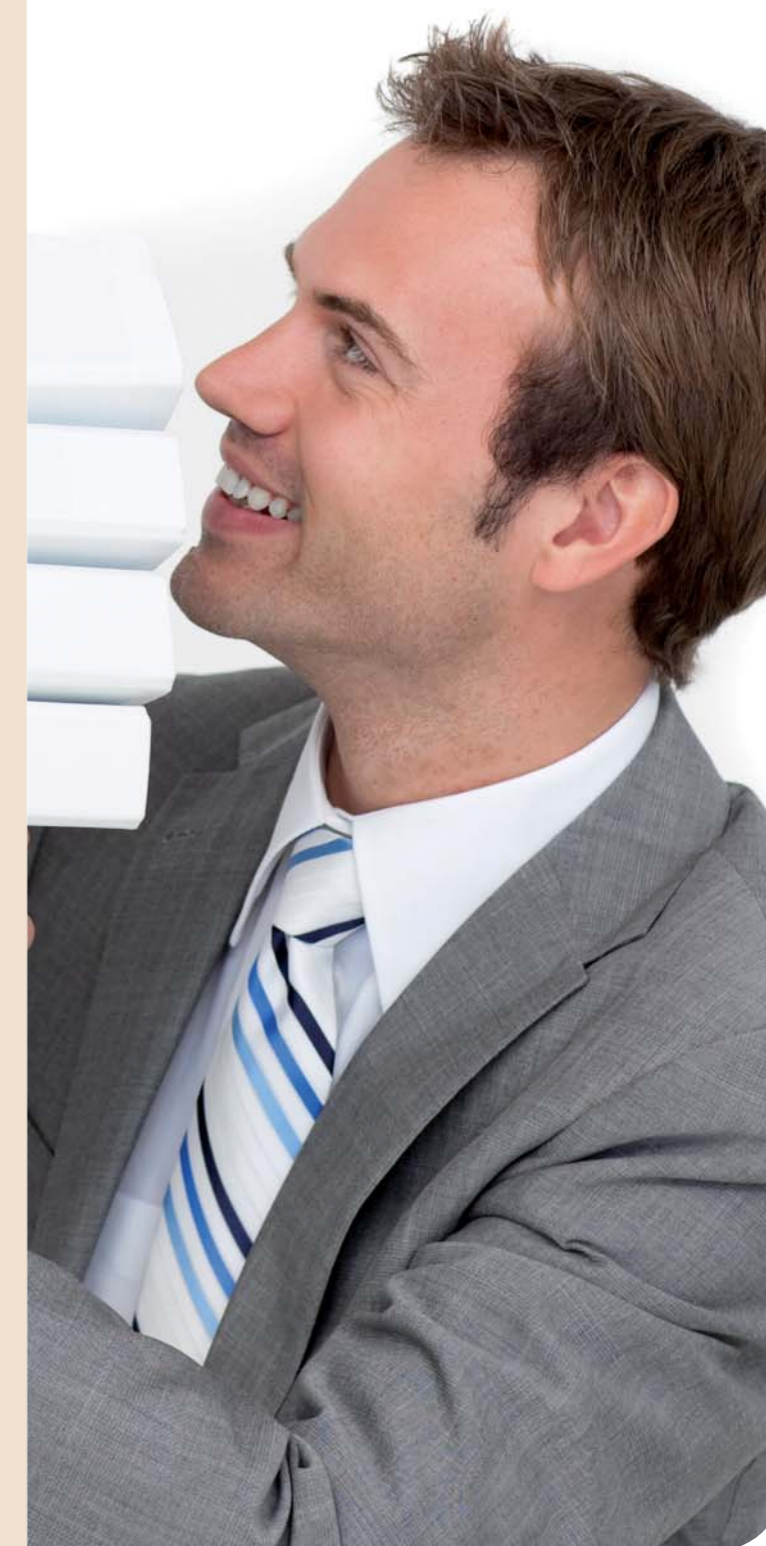
„Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit účetní závěrku za rok 2010.“

Robert Charles Green,
předseda dozorčí rady

Aleš Blažek,
člen dozorčí rady

Pavel Zídek,
člen dozorčí rady volený zaměstnanci

VÝROK AUDITORA KE KONSOLIDOVANÉ VÝROČNÍ ZPRÁVĚ



Výrok auditora



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

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti GE Money Bank, a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 20. dubna 2011 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti GE Money Bank, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2010, výkazu zisku a ztráty za rok 2010 a přílohy této konsolidované účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti GE Money Bank, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této konsolidované účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti GE Money Bank, a.s., je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti GE Money Bank, a.s., k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.”

KPMG Česká republika Audit, s. r. o., a Czech limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative („KPMG International“), a Swiss entity.

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze,
oddíl C, vložka 24185.

IČ 49619187
DIČ CZ699001996

Výrok auditora (pokračování)



Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti GE Money Bank, a.s. za rok končící 31. prosincem 2010. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naší odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

Ověření jsme provedli v souladu s auditorským standardem č. 56 Komory auditorů České republiky. Tento standard vyžaduje, abychom plánovali a provedli ověření s cílem získat omezenou jistotu, že zpráva o vztazích neobsahuje významné věcné nesprávnosti. Ověření je omezeno především na dotazování pracovníků společnosti a na analytické postupy a výběrovým způsobem provedené prověření věcné správnosti údajů. Proto toto ověření poskytuje nižší stupeň jistoty než audit. Audit zprávy o vztazích jsme neprováděli, a proto nepodáváme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti GE Money Bank, a.s., za rok končící 31. prosincem 2010 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou 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 konsolidovanou účetní závěrkou.

Ověření jsme provedli v souladu s 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 konsolidované účetní závěrce, jsou ve všech významných ohledech v souladu s příslušnou 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 konsolidovanou účetní závěrkou.

V Praze dne 20. dubna 2011

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s. r. o.

Oprávnění číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69

ZPRÁVA O VZTAZÍCH MEZI SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI



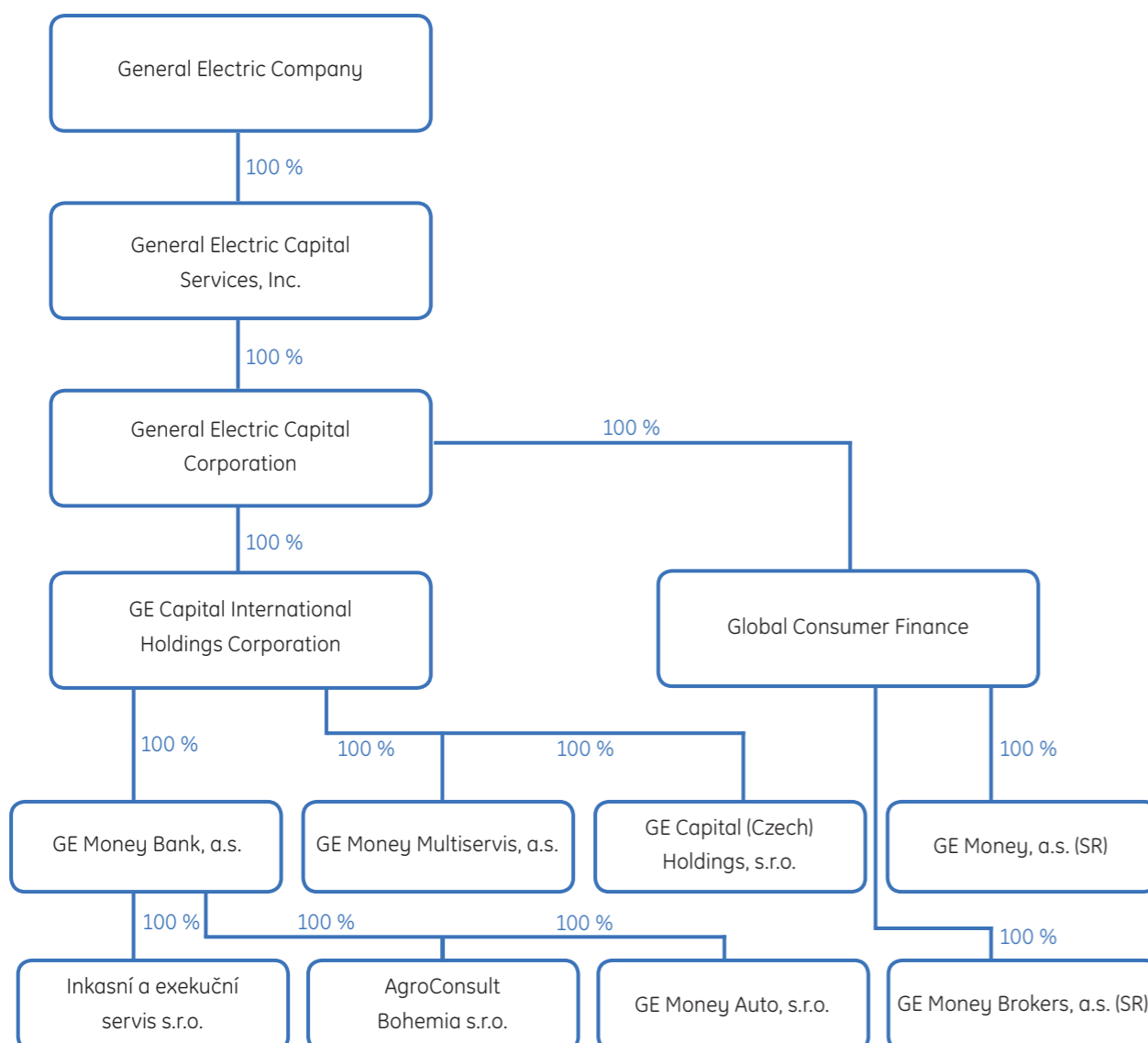
GE Money Bank, a.s.

V souladu s ustanovením § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, byla zpracována zpráva o vztazích mezi společností GE Capital International Holdings Corporation jako osobou ovládající (dále jen „osoba ovládající“) a společností GE Money Bank, a.s., jako osobou ovládanou (dále jen „osoba ovládaná“ nebo „Banka“) a mezi osobou ovládanou

a ostatními osobami ovládanými osobou ovládající za účetní období 1. 1. 2010–31. 12. 2010.

Tato zpráva byla zpracována za účelem splnění informační povinnosti dle ustanovení § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

1. PROPOJENÍ OSOB



GE Money Bank, a.s., patří do skupiny GE Capital, nadnárodní korporace General Electrics, která se soustřeďuje na poskytování finančních služeb, a to především drobným a středním klientům. Banka nejvíce spolupra-

cuje se svými sesterskými společnostmi v rámci společnosti GE, které vzájemně využívají své distribuční sítě pro poskytování svých produktů, a to za obvyklých obchodních podmínek.

2. VÝČET JINÝCH SMLUV A PRÁVNÍCH ÚKONŮ

(a) Výčet smluv

Smlouvy placené – pohledávky/závazky

Banka uzavřela níže uvedené smlouvy se společnostmi skupiny GE, z níž jí vyplývají závazky. Jedná se o mandátní smlouvy se společnostmi se sídlem v České republice a Slovenské republice, na jejichž základě tyto společnosti fakturují poměrnou část nákladů Bance.

Banka také spolupracovala se společností GE Money Multiservis, a.s. (dále jen „Multiservis“), při využívání distribučních kanálů Banky pro klienty Multiservisu. Klienti Multiservisu, kteří vlastnili OK kartu, mohli vybírat hotovost na přepážkách obchodních míst Banky. Za tyto služby platil Multiservis Bance fixní poplatek za 1 uskutečněnou transakci.

Banka dále spolupracovala se společností Multiservis v oblasti vedení, distribuce a zpracování transakcí na kreditní kartě GE Money Card Maestro/MasterCard. Banka poskytovala servisní služby k jednotlivým kreditním kartám. Spravovala a vedla celé portfolio ve svém systému Vision Plus. Za tyto služby platil Multiservis Bance fixní poplatek za jednu vydanou a evidovanou kreditní kartu a dále za jednotlivé transakce těmito kartami uskutečněné. Náklady na jednu kartu se přehodnocovaly jednou ročně na základě skutečných nákladů a ziskové přírůžky Banky.

Banka uzavřela smlouvy se společnostmi GE skupiny, které se týkají realizování obchodů na peněžním trhu dle instrukcí Banky a na účet Banky. Dalším typem smlouvy, ze které plynou závazky, je smlouva o používání loga a ochranné známky GE.

Dále má Banka uzavřeny smlouvy o využívání podpory společností GE v Dublinu a Stamfordu, kterou poskytují oddělením na centrále a managementu Banky.

Smlouvy s dceřinými společnostmi GE

| | | |
|---|---|---|
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Inkasní a exekuční servis s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o kontokorentním úvěru |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o kontokorentním úvěru |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Inkasní a exekuční servis s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Mandátní smlouva vymáhání pohledávek SB0000967 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | AgroConsult Bohemia, s.r.o. Rudolfovska 82/493 České Budějovice, PSČ 370 21 | Smlouva o spolupráci v oblasti školení, propagace ze dne 14. 7., SB0001835 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování IT služeb SB0002374 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování služeb: Operování a dohled nad IBS90 a SWIFT, SB0003693 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování IT služeb – v souvislosti s AS 400 SB0000484 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Mandátní smlouva SA0000018 |

Smlouvy s ostatními společnostmi GE skupiny

| | | |
|---|---|--|
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Mandátní smlouva SB0002602, SB0002603, B0002604 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování služeb účetnictví SB0003694 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o obchodní spolupráci – nevyplyvává z ní žádné finanční vypořádání SM0000266 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování služeb SB0001356 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o kontokorentním úvěru |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o spolupráci – hypo referal SB0002600 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o spolupráci a zpracování osobních údajů – hypo zpracování SB0002603 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování IT služeb SB0002579 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o spolupráci na zpracování osobních dat půjčky OPTIMAL BUSINESS SB0002383 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování služeb (stav vozidel, tech. průkazy) SB0002601 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Brokers, a.s. Bottova 7, Bratislava, PSČ 811 09, Slovenská republika | Mandátní smlouva |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money, a.s. Bottova 7, Bratislava, PSČ 811 09, Slovenská republika | Mandátní smlouva |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Czech Holding Company Orange Street 1209, Wilmington United States | Smlouva o kontokorentním úvěru |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money, a.s. Bottova 7, Bratislava, PSČ 811 09, Slovenská republika | Smlouva o poskytování IT služeb SB0002375 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Austria GmbH, Donaucity Strasse 6/8th Floor, A-1220 Vienna, Austria | Smlouva o zajištění služeb SB0002487 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Capital Corporation, 260 Long Ridge Road, Stamford, USA | Smlouva o treasury službách SB0002488 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Capital Corporation, 260 Long Ridge Road, Stamford, USA-Gl. Cons. Finance a GE International Incorporated, 777 Long Ridge Road, Stamford, USA | Používání sítí GE SB0002490 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Capital Registry, Inc., 260 Long Ridge Road, Stamford, USA | Používání ochranné známky SB0002523 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Corporate Computer Service Limited, Europe Station Road, Kingswood, Bristol, England | Poplatky za zprostředkování služeb V+ SB0002517 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Global Consumer Finance Summer Street 1600, Stamford, USA | Smlouva o poskytování podpory oddělením centrály GEMB SB0002486 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Global Consumer Finance Summer Street 1600, Stamford, USA | Smlouva o poskytování podpory oddělením centrály GEMB – IT služby SB0002485 |

Smlouvy s ostatními společnostmi GE skupiny (pokračování)

| | | |
|---|--|--|
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | General Electric Company 3135 Easton Turnpike, Fairfield Connecticut 06431, USA | E-mail servis SB0002514 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Capital Global Financial Restructuring 201 High Ridge Road, Stamford CT 06927 | Smlouva o používání SW (poplatek za používání licence) SB0002521 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | General Electric Capital Corporation, 201 High Ridge RD, Stamford, USA a INDUS Software Private Limited 8 Chinar Heights, 359+Model Colony, India | Globální smlouva mezi GE a INDUS Smlouva o používání SW – INDUS SB0002518 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | General Electric Service, Summer Street 1600, Stamford, USA a Telindus, B.V., Utrecht, Netherlands | Globální smlouva mezi GE a Telindus SB0002515 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Consumer Finance, Summer Street 1600, Stamford, USA a Global eXchange Service, Inc (Telindus), Savannahweg 19, Utrecht, Netherlands | Smlouva o údržbě telekomunikačního a bezpečnostního zařízení pro přenosy dat SB0002516 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | General Electric Capital Corporation Summer Street 1600, Stamford, USA a i-flex solutions, Ltd., SDF1, United Nos. 10811, Andherl (East), Mumbai 400096, India | Implementace Flexcube@connect SB0000696 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | General Electric Capital Corporation Summer Street 1600, Stamford, USA a i-flex solutions, Ltd., SDF1, United Nos. 10811, Andherl (East), Mumbai 400096, India | Implementace Flexcube WORKFLOW management SW SB0000695 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Capital International Holdings Corp. 120 Long Ridge Road, Stamford, USA | Revolving Credit Agreement SB0002484 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | General Electric Copany, Fairfield, USA, CT06828 a Chubb Insurance Company of Europe S.A. | Globální smlouva mezi GE a Chubb Insurance Company (pojištění osob při zahranič. cestách) SB0002522 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | General Electric Capital Corporation, 201 High Ridge RD, Stamford, USA | Globální smlouva mezi GE a Actimize Anti-Money Laundering System SB0002376 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | General Eletric Company, 3135 Easton Turnpike, Fairfield Connecticut, USA | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií SB0002480 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | General Electric Capital Corporation, 201 High Ridge RD, Stamford, USA | Master Services Agreement SB0001887 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money EMEA 6 Agar Street, London, England Great Ship street, Dublin, Ireland | MSA (Operational/Consulting Support Services) SB0004313, SB0004314 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | General Electric International, INC Shelton, Connecticut, CT 06484-08621 USA | nájem zasedací místnosti SB0003485 |

Podnájemní smlouvy – pohledávky

Banka uzavřela podnájemní smlouvy se společnostmi skupiny GE, které mají centrálu v budově BB Centra ve Vyskočilově ulici. Banka přefakturovává náklady spojené s nájmem v budově BB Centra poměrně na tyto společnosti na měsíční bázi.

Banka uzavřela podnájemní smlouvy s GE Money Auto, s.r.o., které využívá část prostor obchodních míst Banky v kraj- ských městech pro prodej svých produktů. Za to platí Bance obvyklé nájemné včetně poměrných souvisejících nákladů na provoz obchodního místa.

| | | |
|---|--|--|
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – v budově BBC Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 SM0000454 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, | Podnájemní smlouva – v budově BBC Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 SA0000048 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Capital (Czech) Holdings, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – v budově BBC Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Medical Systems Česká republika, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – v budově BBC Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – Olomouc, Opletalova 2 SA0000228 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – Hradec Králové, Karla IV. 502 SA0000230 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – Brno, Lidická 31 SA0000232 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – Jaroměř, Ve Sladovnách 37 SA0000229 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva České Budějovice, Jírovцова 1863/1 SA0000231 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – v budově The Park č. p. 2294/2, Praha 4-Chodov SM0000455 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – v budově The Park č. p. 2294/2, Praha 4-Chodov SA0000227 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Inkasní a exekuční servis s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – v budově BBC platná od 01. 05. 2007 na dobu neurčitou |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Inkasní a exekuční servis s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Podnájemní smlouva – AXIS Ostrava platná od 01. 05. 2007 na dobu určitou do 31. 12. 2011 |

Mandátní smlouvy a ostatní pohledávky ze smluv

Banka poskytovala služby v neretailové oblasti i společnos- tem GE v České republice a Slovenské republice. Tyto slu-žby byly poskytovány za obvyklých obchodních podmínek. Banka má také uzavřenu smlouvu s Global Consumer Finan-

ce Ltd o poskytování služeb v oblasti řízení IT (informačních technologií) projektů. Banka také poskytuje klasické bankov- ní služby sesterským společnos- tem za obvyklých podmínek, např. vedení běžných účtů či vedení kontokorentních účtů.

| | | |
|---|---|--|
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o spolupráci (od 01. 01. 2006) na kreditní karty / úvěry / OK karty – výběr hotovosti |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money, a.s. Bottova 7, 811 09 Bratislava, SR | Smlouva o spolupráci (od 01. 01. 2006) – vedení kreditních karet (výběr hotovosti) |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o spolupráci (od 01. 01. 2006) – pronájem tel. ústředny / služby (přímé/nepřímé náklady) na školení v Ostravě |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Mandátní smlouva ze dne 10. 11. 1999 služby OPS |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Mandátní smlouva ze dne 01. 07.2000 služby OPS |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Brokers, a.s. Bottova 7, Bratislava PSČ 811 09, SR | Mandátní smlouva ze dne 10. 01. 2001 služby OPS |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money, a.s. Bottova 7, Bratislava, PSČ 811 09, SR | Mandátní smlouva ze dne 10. 01. 2001 služby OPS |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o spolupráci ze dne 28. 05. 2007 využívání Internetbanky klienty GEMM, kteří mají pouze kreditní kartu |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o úschově a vydávání tech. průkazů ze dne 15. 03. 2007 plnění od 01. 01. 2007 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Mandátní smlouva ze dne 10. 11. 1999 fakturace transakcí kredit. kartami |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií ze dne 02. 01. 2008 SM0000288 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií ze dne 02. 01. 2008 SM0000288 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Inkasní a exekuční servis s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií ze dne 02. 01. 2008 SM0000288 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Capital (Czech) Holdings, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií ze dne 02. 01. 2008 SM0000288 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Brokers, a.s. Bottova 7, Bratislava PSČ 811 09, SR | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií ze dne 02. 01. 2008 SM0000288 |

Mandátní smlouvy a ostatní pohledávky ze smluv (pokračování)

| | | |
|---|--|--|
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money, a.s. Bottova 7, Bratislava, PSČ 811 09, SR | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií ze dne 02. 01. 2008 SM0000288 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o spolupráci – kreditní karta, O.K. karta, úvěr, Internet banka – ze dne 07. 03. 2008 SM0000126 |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Budapest Hitel és Fejlesztési Bank Nyrt. Budapest, 1138 Váci út 188. Hungary | Půjčka od GEMB Budapest bance Loan Facility |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování služeb ze dne 30. 06. 2009 – užívání aplikace GE Money e-servicing |
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, PSČ 140 28 | Smlouva o poskytování služeb ze dne 30. 06. 2009 – užívání aplikace GE Money e-servicing |

(b) Výčet jiných právních úkonů

V souvislosti se změnami v korporátní struktuře společnosti ze skupiny GE Money v České republice, uskutečněnými v průběhu účetního období, byly smlouvy uzavřené mezi Multiservisem a GE Money Auto, s.r.o. (dříve GE Money Auto, a.s.), jejichž předmětem byla podpora prodeje produktů financování nákupu vozidel, převedeny do GE Money Auto, s.r.o. (čímž došlo k jejich zániku). Ostatní smlouvy uzavřené mezi GE Money Multiservis, a.s., a GE Money Auto, s.r.o., na základě kterých byly poskytovány ostatní doplňkové a podpůrné služby, byly převedeny do GE Money, s.r.o. (které následně zaniklo fúzí sloučením s GE Money Bank, a.s.).

Smlouvy uzavřené mezi Multiservisem a GE Money Bank, a.s., vztahující se k části podniku „Kreditní karty a spotřebitelské úvěry“ byly převedeny do GE Money, s.r.o., která následně zanikla fúzí sloučením s GE Money Bank, a.s.

V průběhu účetního období nebyly ve prospěch osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněny žádné jiné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů uskutečňovaných ovládající osobou v rámci výkonu jejich práv jako akcionáře ovládané osoby, než je uvedeno výše.

3. JINÁ OPATŘENÍ, POSKYTNUTÁ PLNĚNÍ A PROTIPLNĚNÍ

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající ze strany ovládané osoby přijata ani uskutečněna žádná jiná opatření, plnění a protiplnění mimo rámec běžných opatření, plnění a protiplnění uskutečňovaných ovládanou osobou ve vztahu k osobě ovládající jako akcionáři ovládané osoby.

4. ZHODNOCENÍ

Banka prohlašuje, že jí nevznikla z titulu uzavření výše uvedených smluv, výše uvedených jiných právních úkonů, ostatních opatření a poskytnutých plnění či přijatých protiplnění žádná újma.

V Praze 31. března 2011

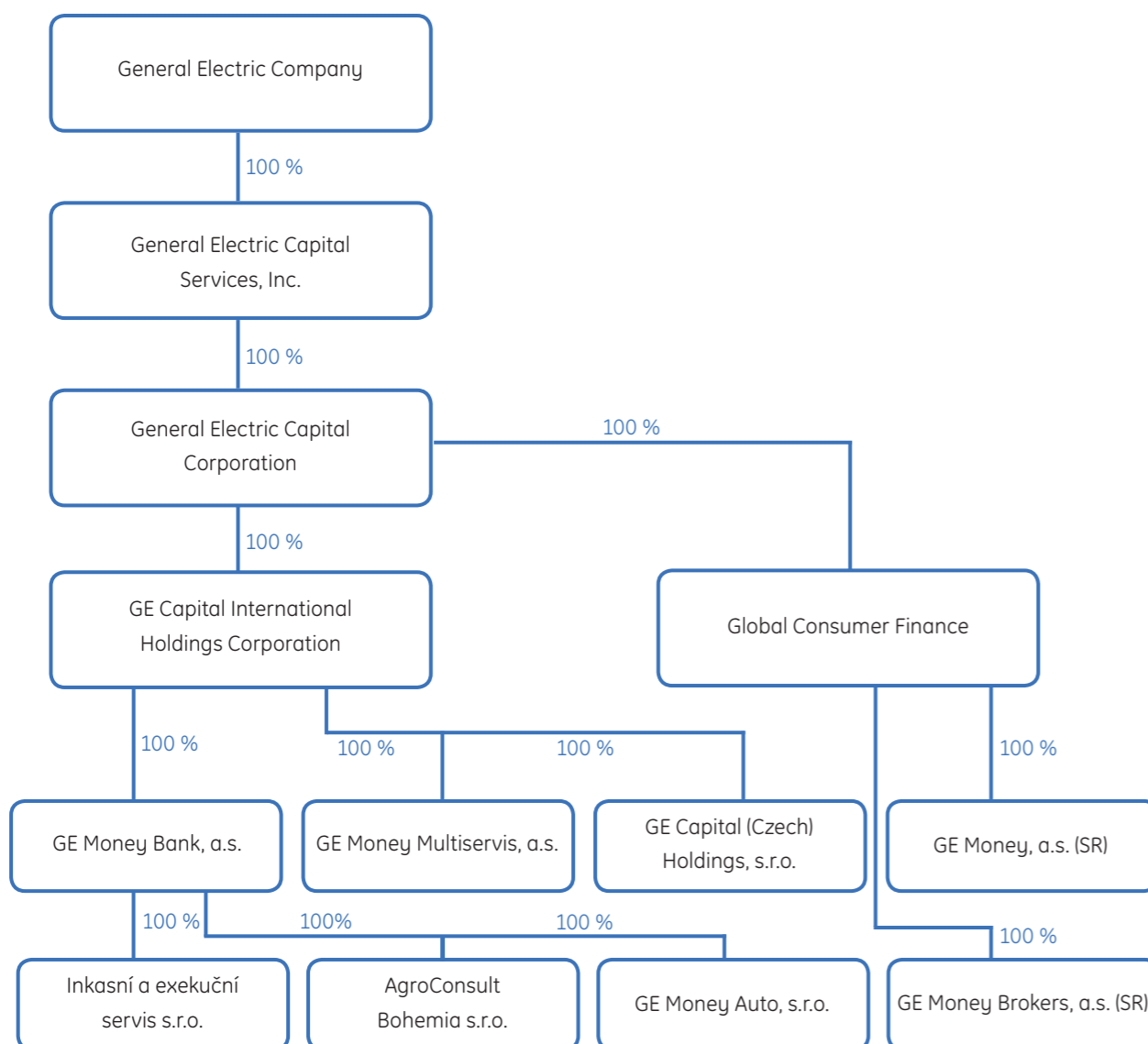
GE Money Auto, s.r.o.

V souladu s ustanovením § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, byla zpracována zpráva o vztazích mezi společností GE Money Bank, a.s., se sídlem Vyskočilova 1422/1a, Praha 4, ČR (dále jen „osoba ovládající“), jako osobou ovládající a společností GE Money Auto, s.r.o., se sídlem Vyskočilova 1422/1a, Praha 4 (dále jen „osoba ovládaná“ nebo „Auto“), jako osobou ovládanou a mezi osobou ovláda-

nou a ostatními osobami ovládanými osobou ovládající za účetní období 1. 1. 2010–31. 12. 2010.

Tato zpráva byla zpracována za účelem splnění informační povinnosti dle ustanovení § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů.

1. PROPOJENÍ OSOB



Auto patří do skupiny GE Money, nadnárodní korporace General Electrics, která se soustřeďuje na poskytování finančních služeb, a to především drobným a středním klientům. Auto nejvíce spolupracuje s dalšími společ-

nostmi v rámci skupiny GE, které vzájemně využívají své distribuční sítě pro poskytování svých produktů, a to za obvyklých obchodních podmínek.

2. VÝČET JINÝCH SMLUV A PRÁVNÍCH ÚKONŮ

(a) Výčet smluv

Smlouvy placené – závazky

Auto uzavřelo níže uvedené smlouvy se společnostmi skupiny GE, z nichž mu vyplývají závazky. Jedná se o mandátní smlouvu s GE Money Multiservis, a.s., a s Inkasním a exekučním servisem s.r.o., na jejichž základě společnosti přefakturovávají poměrnou část nákladů. Dále se jedná o závazky z podnájemních smluv na obchodních místech GE Money Bank, a.s., smlouvu o využívání aplikace GE Money e-servicing s GE Money

Bank, a.s., a Smlouvy o nájmu movité věci s GE Money Multiservis, a.s. Dále GE Money Bank, a.s. vede několik běžných účtů GE Money Auto, s.r.o.

Dalšími smlouvami, ze kterých vyplývají závazky pro společnost GE Money Auto, s.r.o., jsou smlouvy o poskytování účetních služeb a služeb OPS a SATELIT s GE Money Multiservis, a.s.

Dalším typem smlouvy, ze které plynou závazky, je smlouva o používání loga a ochranné známky GE. Dále má Auto uzavřeny smlouvy o využívání podpory společností GE v Dublinu, Paříži a Stamfordu, kterou poskytují oddělením na centrále a managementu Auta.

Smlouvy s mateřskou společností – závazky

| | | |
|--|--|---|
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o kontokorentním úvěru |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o poskytování služeb – využívání aplikace GE Money e-servicing (UFO – univerzální frontend) |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Mandátní smlouva ze dne 01. 07. 2000 (služby OPS) |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Mandátní smlouva |

Smlouvy s ostatními společnostmi GE – závazky

| | | |
|--|--|---|
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o poskytování služeb – účetní služby a controlling |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o nájmu movité věci – DELL LATITUDE D600 JG9181J |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o nájmu movité věci – DELL LATITUDE D610 HQZMM1J |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | Global Consumer Finance International Holdings SAS Tour Europlaza, LaDefense 4, 20 Av. Andre Prothin 92063 Paris, La Defense Cedex FR | Smlouva o poskytování služeb Master Services Agreement |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money, a.s. Bottova 7, 811 09 Bratislava | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE capital Corporation, GE Consumer Finance Summer Street 1600, Stamford, U.S.A. | Smlouva o poskytování služeb (MSA) – IT služby |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE capital Corporation, GE Consumer Finance Summer Street 1600, Stamford, U.S.A. | Smlouva o poskytování služeb (MSA) poradenské služby |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Capital Registry, Inc. | Používání ochranné známky |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | General Electric Company | E-mailové služby |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | General Electric a Chub Insurance Company of Europe S.A. | Globální smlouva mezi GE a Chub Insurance Company – pojištění osob při zahraničních cestách |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | General Electric Capital Corporation a GENPACT INTERNATIONAL Swiss Branch Zug, Luxembourg | Globální smlouva mezi GE a GENPACT služby MSA – poskytování systému Global AD |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Dohoda o podpoře prodeje (IF úroky) |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Mandátní smlouva (služby OPS a SATELIT) |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | Inkasní a exekuční servis s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Mandátní smlouva |

Auto uzavřelo podnájemní smlouvy se společnostmi GE Money Bank, a.s., na základě kterých využívá část prostor obchodních míst Banky pro prodej svých produktů. Za to platí Bance obvyklé nájemné včetně poměrných souvisejících nákladů

na provoz obchodního místa. Dále Auto uzavřel podnájemní smlouvu na podnájem kancelářských prostor v budově BB Centra v Praze, Vyskočilova 1422/1a, které využívá jako své sídlo.

Podnájemní smlouvy – závazky

| | | |
|--|--|---|
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Podnájemní smlouva – v budově BB Centra, Praha 4, Vyskočilova 1422/1a |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Podnájemní smlouva – Olomouc, Opletalova 2 |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Podnájemní smlouva – Hradec Králové, Karla IV. 502 |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Podnájemní smlouva – Brno, Lidická 31 |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Podnájemní smlouva – Jaroměř, Ve Sladovnách 37 |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Podnájemní smlouva – České Budějovice, Jírovcova 1863/1 |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Podnájemní smlouva – v budově The Park č. p. 2294/2, Praha 4-Chodov |

Smlouvy s mateřskou společností – pohledávky

| | | |
|--|--|---|
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o poskytování služeb – operování a dohled nad IBS90 a SWIFT |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o poskytování IT služeb – v souvislosti s AS 400 |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií |

Smlouvy s ostatními společnostmi GE – pohledávky

| | | |
|--|--|---|
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o spolupráci – marketingové služby |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o podílu na nákladech Construct |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o podílu na nákladech na pořízení karet CCS |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o podílu na nákladech Defend Lock |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Multiservis, a.s. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Capital (Czech) Holdings, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Brokers, a.s. Bottova 7, 811 09 Bratislava | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | Inkasní a exekuční servis s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money, a.s. Bottova 7, 811 09 Bratislava | Smlouva o poskytování služeb informačních technologií |

Smlouvy s ostatními společnostmi GE skupiny – pohledávky

| | | |
|--|--|---|
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Capital Woodchester Ltd.; Trading as GE Money Ireland; 31-36 Golden Lane; Ireland Dublin 8; UK | Smlouva o poskytování IT služeb – v souvislosti s AS 400 |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money Servicing Limited, Malvern House, Croxley Business Park, Watford Hertfordshire WD 18 8Y, UK | Smlouva o poskytování IT služeb – v souvislosti s AS 400 |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE Money EMEA 3rd Floor Le Pole House Great Ship Street Dublin 8 Ireland | Service Agreement – služby CEE |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE CAPITAL CORPORATION GLOBAL CONSUMER FINANCE 1600 Summer Street Stamford, CT 06927 USA | Smlouva o poskytování IT služeb – v souvislosti s AS 400 |
| GE Money Auto, s.r.o. Vyskočilova 1422/1a, 140 00 Praha 4 | GE CAPITAL GLOBAL CONSUMER FINANCE Capital House, 2 Off Bruntcliffe Way, Morley, Leeds, UK | Smlouva o poskytování IT služeb – v souvislosti s AS 400 |

(b) Výčet jiných právních úkonů

V souvislosti se změnami v korporátní struktuře společností ze skupiny GE Money v České republice, uskutečněnými v průběhu účetního období, byly smlouvy uzavřené mezi Multiservisem a GE Money Auto, s.r.o. (dříve GE Money Auto, a.s.), jejichž předmětem byla podpora prodeje produktů financování nákupu vozidel, převedeny do GE Money Auto, s.r.o. (čímž došlo k jejich zániku).

V průběhu účetního období nebyly ve prospěch osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající učiněny žádné jiné právní úkony mimo rámec běžných právních úkonů uskutečňovaných ovládající osobou v rámci výkonu jejich práv jako akcionáře ovládané osoby, než je uvedeno výše.

3. JINÁ OPATŘENÍ, POSKYTNUTÁ PLNĚNÍ A PROTIPLNĚNÍ

V průběhu účetního období nebyla v zájmu či na popud osoby ovládající a osob ovládaných osobou ovládající ze strany ovládané osoby přijata ani uskutečněna žádná jiná opatření, plnění a protiplnění mimo rámec běžných opatření, plnění a protiplnění uskutečňovaných ovládanou osobou ve vztahu k osobě ovládající jako akcionáři ovládané osoby.

4. ZHODNOCENÍ

Společnost prohlašuje, že jí nevznikla z titulu uzavření výše uvedených smluv, výše uvedených jiných právních úkonů, ostatních opatření a poskytnutých plnění či přijatých protiplnění žádná újma.

V Praze 31. března 2011

KONSOLIDOVANÁ ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA



Řídící osoba:

Obchodní firma: GE Money Bank, a.s.

Sídlo: Vyskočilova 1422/1a, Praha 4

Identifikační číslo: 25672720

Předmět podnikání: banka

Okamžik sestavení účetní závěrky: 20. 4. 2011

Kód banky: 0600

KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY – AKTIVA

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2010

| tis. Kč | poznámka | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---------|---|--------------------|--------------------|
| 1 | Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 3 044 808 | 3 894 896 |
| 2 | Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování | 15 11 092 667 | 12 466 458 |
| | v tom: a) vydané vládními institucemi | 11 092 667 | 12 466 458 |
| 3 | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami | 13 15 673 325 | 17 732 635 |
| | a) splatné na požádání | 153 415 | 64 101 |
| | b) ostatní pohledávky | 15 519 910 | 17 668 534 |
| 4 | Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen, v tom: | 14 103 079 607 | 106 129 870 |
| | a) splatné na požádání | 27 | 20 |
| | b) ostatní pohledávky | 103 079 580 | 106 129 850 |
| 5 | Dluhové cenné papíry, v tom: | 15 751 349 | 0 |
| | a) vydané vládními institucemi | 0 | 0 |
| | b) vydané ostatními osobami | 751 349 | 0 |
| 6 | Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 16 47 015 | 43 597 |
| 7 | Účasti s podstatným vlivem | 17 240 | 240 |
| 8 | Účasti s rozhodujícím vlivem | 18 12 575 | 6 652 |
| 9 | Dlouhodobý nehmotný majetek | 19 1 163 722 | 1 171 235 |
| 10 | Dlouhodobý hmotný majetek | 20 1 757 380 | 2 550 858 |
| | z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost | 384 816 | 371 332 |
| 11 | Ostatní aktiva | 21 3 317 796 | 2 898 592 |
| 13 | Náklady a příjmy příštích období | 115 975 | 128 929 |
| | Aktiva celkem | 140 056 459 | 147 023 962 |

Příloha uvedená na stranách 59 až 86 tvoří součást této účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY – PASIVA

Konsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2010

| tis. Kč | poznámka | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---------|--|--------------------|--------------------|
| 1 | Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 22 296 719 | 672 404 |
| | v tom: a) splatné na požádání | 198 437 | 131 634 |
| | b) ostatní závazky | 98 282 | 540 770 |
| 2 | Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen | 23 110 177 309 | 108 615 141 |
| | v tom: a) splatné na požádání | 94 377 490 | 82 626 831 |
| | b) ostatní závazky | 15 799 819 | 25 988 310 |
| 4 | Ostatní pasiva | 24 3 142 053 | 2 484 097 |
| 5 | Výnosy a výdaje příštích období | 27 026 | 195 575 |
| 6 | Rezervy | 718 302 | 844 917 |
| | v tom: a) na důchody a podobné závazky | 0 | 0 |
| | b) na daně | 244 679 | 0 |
| | c) ostatní | 473 623 | 844 917 |
| 8 | Základní kapitál | 25 510 000 | 510 000 |
| | z toho: splacený základní kapitál | 510 000 | 510 000 |
| 9 | Emisní ážio | 4 701 979 | 4 701 979 |
| 10 | Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 27 102 000 | 102 000 |
| | v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy | 102 000 | 102 000 |
| 13 | Oceňovací rozdíly | 28 63 517 | 50 861 |
| | z toho: a) z majetku a závazků | 63 517 | 50 861 |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 27 17 367 804 | 17 367 804 |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | 27 3 212 131 | 0 |
| 16 | Vliv pořízení menšinových podílů | (262 381) | 0 |
| 17 | Menšinový základní kapitál | 0 | 30 000 |
| 18 | Menšinové kapitálové fondy | 0 | 3 319 842 |
| 19 | Menšinové fondy ze zisku včetně nerozděleného zisku | 0 | 8 129 342 |
| 20 | Menšinový výsledek hospodaření za účetní období | 876 578 | 0 |
| 21 | Dekonsolidovaný výsledek hospodaření za účetní období | (876 578) | 0 |
| | Pasiva celkem | 140 056 459 | 147 023 962 |

Příloha uvedená na stranách 59 až 86 tvoří součást této účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY – PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

| tis. Kč | poznámka | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 | |
|----------------------------|--|--------------|------------|------------|
| Podrozvahová aktiva | | | | |
| 1 | Poskytnuté přísliby a záruky | 30 | 13 508 231 | 14 002 312 |
| 3 | Pohledávky ze spotových operací | | 140 160 | 30 559 |
| 4 | Pohledávky z pevných termínových operací | 30 | 14 249 685 | 18 204 223 |
| 6 | Odepsané pohledávky | | 8 550 | 5 559 |
| Podrozvahová pasiva | | | | |
| 9 | Přijaté přísliby a záruky | | 67 757 105 | 68 998 832 |
| 10 | Přijaté zástavy a zajištění | | 55 172 315 | 61 763 760 |
| 11 | Závazky ze spotových operací | | 138 014 | 30 643 |
| 12 | Závazky z pevných termínových operací | 30 | 14 585 330 | 18 678 924 |
| 14 | Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení | | 123 566 | 13 681 |

Příloha uvedená na stranách 59 až 86 tvoří součást této účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY – VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2010

| tis. Kč | poznámka | 31. 12. 2010 | |
|-----------|---|--------------|------------------|
| 1 | Výnosy z úroků a podobné výnosy | 4 | 11 918 477 |
| | z toho: úroky z dluhových cenných papírů | | 190 531 |
| 2 | Náklady na úroky a podobné náklady | 4 | (1 496 175) |
| 3 | Výnosy z akcií a podílů | 5 | 7 211 |
| | v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem | | 614 |
| | b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem | | 0 |
| | c) výnosy z ostatních akcií a podílů | | 6 597 |
| 4 | Výnosy z poplatků a provizí | 6 | 4 181 236 |
| 5 | Náklady na poplatky a provize | 6 | (678 150) |
| 6 | Zisk nebo ztráta z finančních operací | 7 | 75 344 |
| 7 | Ostatní provozní výnosy | 8 | 1 758 596 |
| 8 | Ostatní provozní náklady | 8 | (1 109 764) |
| 9 | Správní náklady | 9 | (5 162 832) |
| | v tom: a) náklady na zaměstnance | | (2 261 865) |
| | z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění | | (557 375) |
| | b) ostatní správní náklady | | (2 900 967) |
| 11 | Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku | | (1 339 210) |
| 12 | Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 14, 26 | 2 359 076 |
| 13 | Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám | 14, 26 | (5 937 457) |
| 14 | Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem | | 5 923 |
| 17 | Tvorba a použití ostatních rezerv | 26 | 365 343 |
| 19 | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním | | 4 947 618 |
| 23 | Daň z příjmů | 29 | (858 909) |
| 24 | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | | 4 088 709 |
| 25 | Zisk náležející osobám s podílem na vlastním kapitálu Banky | | 3 212 131 |
| 26 | Menšinový zisk | | 876 578 |

Příloha uvedená na stranách 59 až 86 tvoří součást této účetní závěrky.

KONSOLIDOVANÉ FINANČNÍ VÝKAZY – PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2010

| tis. Kč | Základní kapitál | Emisní ážio | Rezervní fondy | Oceňovací rozdíly | Zisk (ztráta) | Vliv pořízení menšinových podílů | Vlastní kapitál celkem | Menšinové podíly | Celkem vč. menšinových podílů |
|---|------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|-------------------------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 510 000 | 4 701 979 | 102 000 | 50 861 | 17 367 804 | 0 | 22 732 644 | 11 479 184 | 34 211 828 |
| Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly | | | | | | | | | |
| nezahrnuté do HV | 0 | 0 | 0 | 12 656 | 0 | 0 | 12 656 | 0 | 12 656 |
| Čistý zisk za účetní období | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 212 131 | 0 | 3 212 131 | 876 578 | 4 088 709 |
| Změna z důvodu právní restrukturalizace skupiny | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (12 355 762) | (12 355 762) |
| Vliv pořízení menšinových podílů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (262 381) | (262 381) | 0 | (262 381) |
| Zůstatek 31. 12. 2010 | 510 000 | 4 701 979 | 102 000 | 63 517 | 20 579 935 | (262 381) | 25 695 050 | 0 | 25 695 050 |

Příloha uvedená na stranách 59 až 86 tvoří součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY



Rok končící

31. prosince 2010

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Informace o řídicí osobě

GE Money Bank, a.s., dříve GE Capital Bank, a.s. (dále jen „banka“ nebo „GEMB“), společně s dceřinými společnostmi uvedenými v části b) tohoto bodu tvoří regulovaný konsolidační celek GE Money Bank, a.s. (dále označovány souhrnně jako „Skupina GEM“ nebo „skupina“).

Řídicí osobou skupiny je banka, která byla založena dne 9. června 1998 kapitálovým vkladem ze strany GE Capital International Holdings Corporation ve výši 2 000 mil. Kč. Za tento počáteční kapitál nakoupila banka vybraná aktiva a pasiva společnosti Agrobanka, a.s., banky, která se nacházela pod nucenou správou České národní banky. Dne 22. června 1998, tj. v den pořízení, byla získaná aktiva a pasiva zaúčtována do rozvahy banky v hodnotách stanovených na základě kupní smlouvy.

Dne 17. ledna 2005 banka změnila obchodní firmu z GE Capital Bank, a.s., na GE Money Bank, a.s., jako součást rebrandingové iniciativy, kterou uskutečňovala po celém světě hlavní mateřská společnost General Electric Company. Jejím cílem je využití celosvětových zkušeností GE Money nejen k jednotné komunikaci, ale i ke zlepšení procesů, posílení vzájemných vztahů a prohloubení úspěšné spolupráce s klienty.

Společnosti ze skupiny GE Money v České republice prošly v roce 2010 níže uvedenými změnami v korporátní struktuře:

- společnost GE Money Auto, a.s. (GEMA), změnila právní formu z akciové společnosti na společnost s ručením omezeným,
- podnik společnosti GE Money Multiservis, a.s. (GEMM), byl rozdělen na tři části,
- první část podniku, která vykonávala činnosti v oblasti financování nákupu automobilů (portfolio půjček v čisté účetní hodnotě 4,3 miliardy Kč), byla vložena do společnosti GEMA, a GEMM jako její jediný společník následně převedl svůj obchodní podíl ve společnosti GEMA na banku,
- druhá část podniku, která vykonávala činnosti v oblasti poskytování kreditních karet a spotřebitelských úvěrů (pohledávky za klienty v čisté účetní hodnotě 5,9 miliardy Kč), byla vložena do společnosti GE Money, s.r.o., nově pořízené dceřiné společnosti banky,

- obchodní podíly ve společnostech Inkasní a exekuční servis s.r.o. a AgroConsult Bohemia s.r.o. byly z GEMM převedeny na banku,
- společnost GE Money, s.r.o., následně s účinností ke dni 30. září 2010 zanikla sloučením s bankou (přičemž rozhodné datum fúze bylo stanoveno na 1. ledna 2010),
- banka přestala vykonávat kontrolu nad zbývající částí GEMM, která zahrnovala peněžní prostředky a vlastní kapitál, dne 31. 12. 2010, kdy byl GEMM vyčleněn ze skupiny GE Money Česká republika.

Banka vytváří převážnou část výnosů skupiny a rozhodujícím způsobem se podílí na aktivech a pasivech tohoto konsolidačního celku.

| Obchodní firma a sídlo | Identifikační číslo |
|--|---------------------|
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a 140 28 Praha 4 – Michle Česká republika – v České republice zapsaná v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 5403 | 25672720 |

Členové představenstva a dozorčí rady banky jako řídicí osoby skupiny k 31. prosinci 2010:

| Členové představenstva | Členové dozorčí rady |
|------------------------------------|------------------------------------|
| Peter Ronald Herbert (předseda) | Robert Charles Green (předseda) |
| Christoph Glaser | Aleš Blažek |
| Brett Matthew Belcher | Pavel Zídek |
| Rajesh Ramakrishna Gupta | |
| Jiří Báča | |
| Wade Udell Robison | |

Změny v představenstvu a dozorčí radě

V roce 2010 se uskutečnily následující změny v představenstvu:

- ke dni 6. dubna 2010 byl členem představenstva jmenován Jiří Báča,
- ke dni 7. prosince 2010 byl členem představenstva jmenován Wade Udell Robison.

Organizační struktura je uvedena na straně 18.

1. OBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Definice regulovaného konsolidačního celku

Regulovaný konsolidační celek GE Money Bank, a.s., jako tuzezemské ovládající banky podle § 26d odst. 1 písm. a), b) a k) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, vznikl 3. prosince 2009.

Společnosti s rozhodujícím vlivem banky k 31. prosinci 2010:

| Název společnosti | Přímý podíl % | Menšinový podíl % | Hlavní činnost | Sídlo |
|----------------------------------|---------------|-------------------|-------------------------|------------------|
| GE Money Auto, s.r.o. | 100 | 0 | Finanční leasing, úvěry | Praha |
| Inkasní a exekuční servis s.r.o. | 100 | 0 | Administrativní správa | Praha |
| AgroConsult Bohemia s.r.o. | 100 | 0 | Zemědělské poradenství | České Budějovice |

Společnost s podstatným vlivem banky k 31. prosinci 2010:

| Název podniku | Přímý podíl % | Menšinový podíl % | Hlavní činnost | Sídlo |
|--|---------------|-------------------|--|-------|
| CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. | 20 | 20 | Sběr dat pro hodnocení kreditního rizika | Praha |

Společnosti skupiny zahrnuté do konsolidace

Regulovaný konsolidační celek k 31. prosinci 2010 tvořily společnosti GE Money Bank, a.s., a GE Money Auto, s.r.o. Konsolidace byla provedena plnou metodou.

Nekonsolidované účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem

V roce 2010 nebyly zařazeny do regulovaného konsolidačního celku společnosti Inkasní a exekuční servis s.r.o., AgroConsult Bohemia s.r.o. a CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s., jejichž dopad není pro skupinu významný.

(c) Východiska pro přípravu konsolidované účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla připravena na základě časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky, obsahové vymezení položek této závěrky, účetní metody a jejich použití pro banky a jiné finanční instituce.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla.

Tato účetní závěrka je konsolidovaná.

(d) Srovnatelné údaje

Z důvodu výše popsaných změn v korporátní struktuře společností v rámci skupiny GEM provedených v roce 2010 nejsou některé složky účetní závěrky za běžné a minulé období srovnatelné. Výkaz zisků a ztrát ani související příloha proto neobsahují srovnatelné údaje. Srovnatelné údaje v rozvaze obsahují počáteční stavy k 1. lednu 2010, tj. k rozhodnému dni fúze banky s GE Money, s.r.o.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

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

Finanční aktivum nebo jeho část je odúčtována z rozvahy v případě, že skupina ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Skupina tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se skupina těchto práv vzdá.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů, nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo premium. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Premium a diskont u dluhových cenných papírů s pevným výnosem jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok od data pořízení jsou premium nebo diskont rozpouštěny do výkazu zisku nebo ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku nebo ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud skupina prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (tj. pokud skupina neprokáže, že je možné cenný papír prodat za tržní cenu), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy, nebo čisté současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

Operace, ve kterých se cenné papíry nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům, na něž se vztahuje závazek zpětného prodeje nebo zpětné koupě, se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen“. U dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Výnosy vzniklé v rámci reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(c) Účasti s rozhodujícím/podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém má banka nejméně 50% účast na jeho základním kapitálu, nebo účast vyplývající ze smlouvy nebo ze stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém má banka nejméně 20%, ale ne vyšší než 50% účast na jeho základním kapitálu, nebo účast vyplývající ze smlouvy nebo ze stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Nekonsolidovaná účast s rozhodujícím/podstatným vlivem je oceňována pořizovací cenou sníženou o opravné položky z titulu přechodného snížení hodnoty těchto účastí individuálně za každou účast.

(d) Pohledávky za bankami a klienty

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. V případě potřeby jsou k jednotlivým pohledávkám vytvářeny opravné položky. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 30 přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána pro bankovní podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“), pro nebankovní transakce podle § 8a („Opravné položky k nepromlčeným pohledávkám splatným po 31. prosinci 1994“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky v konkurzním a vyrovnávacím řízení“) zákona o rezervách č. 593/1992 Sb.

Pohledávky jsou odepisovány na základě rozhodnutí skupiny, že pohledávka je trvale nedobytná.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ ve výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

Skupina také časově rozlišuje úrokový výnos z ohrožených pohledávek. K takto zaúčtovanému časovému rozlišení banka vytváří opravné položky podle příslušného opatření ČNB.

Pohledávky za klienty nakoupené od třetích stran jsou zaúčtovány v korigovaných hodnotách v porovnání s celkovými skutečnými pohledávkami podle smluv s klienty. V případě, že klient splatí část pohledávky přesahující původně stanovenou korigovanou hodnotu, je tento rozdíl zaúčtován jako provozní výnos.

(e) Tvorba rezerv

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

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

(f) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách a odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti.

Doby odepisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku jsou následující:

| | |
|---------------------------------------|-------------------------------|
| Budovy | 40 let |
| Technické zhodnocení budov | 10 let |
| Nábytek | 10 let |
| Software | 5 let |
| Auta | 4 roky |
| Zásoby | 10 let |
| Přístroje a zařízení | 5–10 let |
| Zřizovací výdaje | |
| – ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 5 let |
| Počítače a servery | 3 roky |
| Hmotná dlouhodobá aktiva | |
| – leasing | Na základě leasingových smluv |

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

Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč a dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč s dobou životnosti kratší než jeden rok je účtován do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byl pořízen.

Oceňovací rozdíl pořízeného majetku tvoří pozitivní nebo negativní rozdíl mezi oceněním podniku nebo jeho části pořízeného koupí a celkovou výší účetních hodnot jednotlivých složek aktiv prodávajícího subjektu po odečtení přijatých závazků. Pozitivní rozdíl pořízeného majetku je účtován lineárně do nákladů po dobu 48 měsíců od pořízení podniku nebo jeho části. Negativní rozdíl pořízeného majetku je účtován do výnosů po dobu 60 měsíců od pořízení podniku nebo jeho části.

(g) Pronajatý majetek

Majetek, který je pronajatý klientům, skupina odepisuje po dobu trvání leasingové smlouvy. Výnosy z leasingu jsou účtovány lineárně po dobu trvání leasingové smlouvy. Zálohy přijaté od klientů jsou účtovány na „Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen“ a jsou po dobu trvání leasingové smlouvy účtovány do výnosů.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

(h) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(i) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách. Zisky (ztráty) ze změny reálné hodnoty jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Banka používá všechny tyto finanční deriváty z investičního portfolia pro účely makro-zajištění.

Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykazování této reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- je zajištění v souladu se strategií skupiny pro řízení rizik,
- je v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- se očekává, že zajišťovací vztah bude po dobu svého trvání vysoce efektivní,
- je efektivita zajišťovacího vztahu objektivně měřitelná,
- je zajišťovací vztah v průběhu účetního období vysoce efektivní.

V případě, že derivát zajišťuje riziko změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo příslibů, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky (ztráty) z ocenění úročené zajišťované položky a zajišťovacího derivátu jsou zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto operací. Tato hodnota se stanoví za použití na trhu obecně akceptovaných oceňovacích modelů. Parametry používané v těchto modelech jsou zjištěny na aktivním trhu

jako devizové kurzy, výnosové křivky, ceny finančních nástrojů apod.

Všechny deriváty (k obchodování i k zajištění) jsou uzavírány na OTC (over-the-counter) trhu.

(j) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů byl propočten z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, jež nepodléhají dani z příjmu, 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 daňové sazby platné v období, kdy dojde k očekávané realizaci dočasných rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(k) Finanční leasing

Majetek nabytý formou finančního leasingu je zachycen v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ až v okamžiku převodu právního vlastnictví na banku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů v položce „Ostatní provozní náklady“.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Skupina v roce 2010 neprovedla žádné změny účetních metod.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

| tis. Kč | 2010 |
|----------------------------|-------------------|
| Výnosy z úroků | 11 918 477 |
| – vklady | 44 006 |
| – úvěry | 11 683 940 |
| – dluhové cenné papíry | 190 531 |
| Náklady na úroky | (1 496 175) |
| – vklady | (1 484 669) |
| – úvěry | (11 506) |
| Čistý úrokový výnos | 10 422 302 |

Banka se zřekla či nenárokovala dlužné úroky ve výši 2 684 tis. Kč.

5. VÝNOSY K AKCIÍ A PODÍLŮ

| tis. Kč | 2010 |
|-------------------------------------|--------------|
| Výnosy z účastí s podstatným vlivem | 614 |
| Výnosy z ostatních akcií | 6 597 |
| Celkem | 7 211 |

6. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | 2010 |
|-------------------------------|------------------|
| Výnosy z poplatků a provizí | |
| z platebního styku | 1 724 781 |
| z úvěrových aktivit | 2 306 639 |
| ostatní | 149 816 |
| Celkem | 4 181 236 |
| Náklady na poplatky a provize | |
| z platebního styku | (217 076) |
| ostatní | (461 074) |
| Celkem | (678 150) |

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč | 2010 |
|---|---------------|
| Zisk/ztráta z termínových operací | (124 008) |
| Zisk z měnových operací | 11 012 |
| Zisk/ztráta z kurzových rozdílů z přecenění | 188 340 |
| Celkem | 75 344 |

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

| tis. Kč | 2010 |
|------------------------------|--------------------|
| Ostatní provozní výnosy | |
| Výnosy ze služeb | 168 838 |
| Provize od třetích stran | 91 353 |
| Nájemné | 27 057 |
| Prodej majetku | 111 723 |
| Náhrady škod | 537 |
| Korekce | 15 980 |
| Pojištění | 389 416 |
| Výnosy z finančního leasingu | 904 419 |
| Ostatní | 49 273 |
| Celkem | 1 758 596 |
| Ostatní provozní náklady | |
| Pojištění vkladů | (134 147) |
| Licenční poplatky | (228 033) |
| Náklady na prodej majetku | (175 956) |
| Manka a škody | (52 673) |
| Srážková daň | (21 412) |
| Ostatní | (497 543) |
| Celkem | (1 109 764) |

Ostatní provozní náklady zahrnují poplatky za narovnání sporu Agrobanka v roce 2010 (viz bod 25 a 33 přílohy).

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

| tis. Kč | 2010 |
|--|--------------------|
| Osobní náklady | (2 261 865) |
| Mzdy a odměny | (1 704 490) |
| Sociální a zdravotní pojištění | (557 375) |
| Z toho mzdy a odměny placené: | |
| Členům představenstva | (6 674) |
| Členům dozorčí rady | 0 |
| Ostatním členům vedení | (79 581) |
| Ostatní správní náklady | (2 900 967) |
| Z toho náklady na služby auditorské společnosti za | |
| Statutární audit | (11 946) |
| Jiné ověřovací služby | (1 762) |
| Daňové poradenství | (2 178) |
| Jiné neauditní služby | (1 870) |
| Celkem | (5 162 832) |

V roce 2010 skupina neposkytla žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

Průměrný počet zaměstnanců skupiny v účetním období byl následující:

| | 2010 |
|------------------------------|-------|
| Zaměstnanci | 3 396 |
| Členové představenstva banky | 6 |
| Členové dozorčí rady banky | 3 |
| Ostatní členové vedení | 7 |

10. VÝNOSY A NÁKLADY Z OPERACÍ S ÚČASTMI S PODSTATNÝM VLIVEM

| tis. Kč | 2010 |
|-------------------------------|-----------------|
| Náklady na poplatky a provize | (20 040) |
| Dividendy | 614 |
| Celkem | (19 426) |

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|------------|--------------|------------|
| Pohledávky | 11 986 453 | 8 972 641 |
| Závazky | 927 830 | 678 468 |

Pohledávky za spřízněnými osobami obsahují zejména poskytnutý úvěr v rámci skupiny GE ve střední a východní Evropě ve výši 11 975 012 tis. Kč (1. 1. 2010: 7 777 151 tis. Kč). Viz bod 13 b) přílohy.

| tis. Kč | 2010 |
|---------|---------|
| Výnosy | 326 926 |
| Náklady | 602 832 |

12. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE SEGMENTŮ

a) Segmenty podnikatelské činnosti

| tis. Kč | Osobní bankovníctví a finance | | Podnikové bankovníctví | Celkem 2010 |
|---------------------------------------|-------------------------------|--|------------------------|----------------|
| | 2010 | | 2010 | |
| Výnos z úroků | 9 672 107 | | 2 246 370 | 11 918 477 |
| Náklady na úroky | (1 211 709) | | (284 466) | (1 496 175) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 3 108 440 | | 1 072 796 | 4 181 236 |
| Náklady na poplatky a provize | (623 314) | | (54 836) | (678 150) |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 21 871 | | 53 473 | 75 344 |

b) Geografické segmenty

| tis. Kč | Česká republika | Evropská unie | Ostatní | Celkem 2010 |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|---------|----------------|
| | 2010 | 2010 | 2010 | |
| Výnos z úroků | 11 825 083 | 62 996 | 30 398 | 11 918 477 |
| Náklady na úroky | (1 479 588) | (12 246) | (4 341) | (1 496 175) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 4 148 094 | 17 162 | 15 980 | 4 181 236 |
| Náklady na poplatky a provize | (671 842) | (4 166) | (2 142) | (678 150) |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 72 608 | 1 382 | 1 354 | 75 344 |

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Standardní | 15 673 325 | 17 732 635 |
| Čisté pohledávky za bankami | 15 673 325 | 17 732 635 |

(b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Cenné papíry držené bankou | 2 400 290 | 8 135 274 |
| Záruka mateřské společnosti | 11 975 012 | 7 777 330 |
| Nezajištěno | 1 298 023 | 1 820 031 |
| Celkem | 15 673 325 | 17 732 635 |

V roce 2010 banka evidovala v rámci reverzních repo transakcí bezkupónové dluhopisy v tržní hodnotě 2 350 258 tis. Kč (1. 1. 2010: 7 982 049 tis. Kč), které jsou vykazovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

V roce 2010 banka poskytla úvěr přidruženému subjektu zajištěný přijatou zárukou od hlavní mateřské společnosti ve výši 11 965 671 tis. Kč (1. 1. 2010: 7 794 769 tis. Kč). Záruka je evidována v podrozvahové položce „Přijaté přísliby a záruky“.

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---|--------------------|--------------------|
| Standardní | 94 095 043 | 98 283 474 |
| Sledované | 3 739 671 | 6 265 401 |
| Nestandardní | 3 470 027 | 1 917 003 |
| Pochybné | 2 871 575 | 2 956 302 |
| Ztrátové | 14 659 687 | 10 646 855 |
| Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek | (15 756 396) | (13 939 165) |
| Čisté pohledávky za klienty | 103 079 607 | 106 129 870 |

Banka v roce 2010 restrukturalizovala pohledávky za klienty v hodnotě 1 484 722 tis. Kč (1. 1. 2010: 482 510 tis. Kč).

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Finanční instituce | 105 210 | 106 039 |
| Nefinanční instituce | 21 990 907 | 21 576 479 |
| Vládní sektor | 116 315 | 89 608 |
| Neziskové organizace | 3 920 | 103 206 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 7 441 517 | 7 192 468 |
| Obyvatelstvo | 89 162 337 | 90 992 210 |
| Nerezidenti | 15 797 | 9 025 |
| Celkem | 118 836 003 | 120 069 035 |

V analýze pohledávek nejsou zohledněny opravné položky.

(c) Analýzy pohledávek za klienty podle sektoru a druhu zajištění

k 31. 12. 2010

| tis. Kč | Osobní ručení | Bankovní záruky | Zástavní právo | Záruky společností | Směnečné ručení | Zajištění v držení banky | Nezajištěno | Celkem |
|---------------------------|---------------|-----------------|-------------------|--------------------|-----------------|--------------------------|-------------------|--------------------|
| Finanční instituce | 0 | 0 | 14 913 | 0 | 0 | 0 | 90 297 | 105 210 |
| Nefinanční instituce | 0 | 629 260 | 11 495 847 | 52 806 | 1 378 | 75 330 | 9 736 286 | 21 990 907 |
| Vládní sektor | 0 | 0 | 28 122 | 0 | 0 | 43 300 | 44 893 | 116 315 |
| Neziskové organizace | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 920 | 3 920 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 0 | 82 352 | 4 216 202 | 3 760 | 0 | 6 657 | 3 132 546 | 7 441 517 |
| Obyvatelstvo | 588 | 0 | 21 348 258 | 587 167 | 0 | 0 | 67 226 324 | 89 162 337 |
| Nerezidenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 797 | 15 797 |
| Celkem | 588 | 711 612 | 37 103 342 | 643 733 | 1 378 | 125 287 | 80 250 063 | 118 836 003 |

k 1. 1. 2010

| tis. Kč | Osobní ručení | Bankovní záruky | Zástavní právo | Záruky společností | Směnečné ručení | Zajištění v držení banky | Nezajištěno | Celkem |
|---------------------------|---------------|-----------------|-------------------|--------------------|-----------------|--------------------------|-------------------|--------------------|
| Finanční instituce | 0 | 0 | 18 013 | 0 | 0 | 0 | 88 026 | 106 039 |
| Nefinanční instituce | 1 200 | 330 657 | 11 195 432 | 108 371 | 214 460 | 102 094 | 9 624 265 | 21 576 479 |
| Vládní sektor | 0 | 0 | 23 099 | 0 | 0 | 22 428 | 44 081 | 89 608 |
| Neziskové organizace | 0 | 0 | 60 775 | 0 | 0 | 0 | 42 431 | 103 206 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 0 | 36 653 | 3 783 522 | 8 360 | 0 | 9 561 | 3 354 372 | 7 192 468 |
| Obyvatelstvo | 599 | 7 636 | 23 266 190 | 727 352 | 0 | 0 | 66 990 433 | 90 992 210 |
| Nerezidenti | 0 | 0 | 6 830 | 0 | 0 | 0 | 2 195 | 9 025 |
| Celkem | 1 799 | 374 946 | 38 353 861 | 844 083 | 214 460 | 134 083 | 80 145 803 | 120 069 035 |

V analýze pohledávek podle sektoru a druhu zajištění nejsou zohledněny opravné položky.

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (POKRAČOVÁNÍ)

(d) Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| Česká republika | 118 818 909 | 120 059 205 |
| Slovensko | 6 872 | 6 966 |
| Ostatní | 10 222 | 2 864 |
| Celkem | 118 836 003 | 120 069 035 |

V analýze pohledávek podle zeměpisných oblastí nejsou zahrnuty opravné položky.

(e) Odepsané a prodané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

| tis. Kč | 2010 |
|--------------------------------|------------------|
| Odepsané pohledávky | |
| Nefinanční instituce | 238 843 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 17 382 |
| Obyvatelstvo | 1 699 488 |
| Celkem | 1 955 713 |
| Výnosy z odepsaných pohledávek | |
| Nefinanční instituce | 1 680 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 2 233 |
| Obyvatelstvo | 108 751 |
| Celkem | 112 664 |

(f) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke skupině

| tis. Kč | Správní orgány | Řídící orgány | Dozorčí orgány |
|----------------|----------------|---------------|----------------|
| K 1. 1. 2010 | 0 | 5 890 | 23 |
| K 31. 12. 2010 | 0 | 0 | 0 |

Výše uvedené úvěry byly poskytnuty za standardních podmínek.

15. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISE A OSTATNÍ CENNÉ PAPIRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ, DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY VYDANÉ OSTATNÍMI SUBJEKTY

(a) Čistá účetní hodnota státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Státní pokladniční poukázky | 7 065 442 | 8 470 358 |
| Státní dluhopisy | 4 027 225 | 3 996 100 |
| Čistá účetní hodnota | 11 092 667 | 12 466 458 |

(b) Klasifikace státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměrů skupiny

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---|-------------------|-------------------|
| Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní realizovatelné cenné papíry držené do splatnosti | 11 092 667 | 12 466 458 |
| Čistá účetní hodnota | 11 092 667 | 12 466 458 |

(c) Čistá účetní hodnota dluhopisů vydaných ostatními institucemi

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|-----------------------------------|----------------|------------|
| Realizovatelné CP (Eurodluhopisy) | 751 349 | 0 |
| Čistá účetní hodnota | 751 349 | 0 |

16. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměrů skupiny

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---|---------------|---------------|
| Realizovatelné akcie, podílové listy a ostatní podíly | 47 015 | 43 597 |
| Čistá účetní hodnota | 47 015 | 43 597 |

(b) Analýza realizovatelných akcií, podílových listů a ostatních podílů

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| | Tržní cena | Tržní cena |
| Vydané finančními institucemi | | |
| - nekótované | 28 486 | 37 026 |
| Vydané nefinančními institucemi | | |
| - kótované | 4 887 | 5 949 |
| - nekótované | 13 642 | 622 |
| Celkem | 47 015 | 43 597 |

17. ÚČASTI S PODSTATNÝM VLIVEM

| Název | Sídlo | Předmět podnikání | Základní kapitál | Ostatní složky vlastního kapitálu | Podíl na vlastním kapitálu | Podíl na hlasovacích právech | Účetní hodnota |
|--|---|-------------------------------------|------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------|
| K 31. 12. 2010 | | | | | | | |
| CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. | Praha 4, Na Vítězné pláni č. p. 1719, č. o. 4, PSČ 140 00 | Služby databank, SW, HW a poč. sítí | 1 200 | 3 308 | 20 % | 20 % | 240 |
| K 1. 1. 2010 | | | | | | | |
| CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. | Praha 4, Na Vítězné pláni č. p. 1719, č. o. 4, PSČ 140 00 | služby databank, SW, HW a poč. sítí | 1 200 | 3 165 | 20 % | 20 % | 240 |

18. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

| tis. Kč | Skupinový podíl | Předmět podnikání | Hodnota podílu na vlastním kapitálu k 31. 12. 2010 | Hospodářský výsledek za rok 2010 | Účetní hodnota | Opravná položka k finančnímu majetku | Ocenění k 31. 12. 2010 |
|---|-----------------|---|--|----------------------------------|----------------|--------------------------------------|------------------------|
| K 31. 12. 2010 | | | | | | | |
| Inkasní a exekuční servis s.r.o. | 100 % | Služby vymáhání pohledávek | 18 236 | 9 234 | 200 | 0 | 200 |
| Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | | | | | | | |
| AgroConsult Bohemia s.r.o. | 100 % | Technické poradenství v zemědělství a dřevařském průmyslu | 7 394 | 1 049 | 12 375 | 0 | 12 375 |
| Rudolfovská tř. 207/84, 370 01 České Budějovice | | | | | | | |
| | | | | | 12 575 | 0 | 12 575 |
| K 1. 1. 2010 | | | | | | | |
| Inkasní a exekuční servis s.r.o. | 100 % | Služby vymáhání pohledávek | 9 071 | 6 690 | 200 | 0 | 200 |
| Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | | | | | | | |
| AgroConsult Bohemia s.r.o. | 100 % | Technické poradenství v zemědělství a dřevařském průmyslu | 6 440 | 1 649 | 12 375 | 5 923 | 6 452 |
| Rudolfovská tř. 207/84, 370 01 České Budějovice | | | | | | | |
| | | | | | 12 575 | 5 923 | 6 652 |

Účetní závěrky výše uvedených nekonsolidovaných subjektů nebyly k 31. prosinci 2009 a 2010 auditovány. V průběhu roku 2009 GEM skupina rozpustila opravnou položku k AgroConsult Bohemia s.r.o. ve výši 5 923 tis. Kč.

19. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

| tis. Kč | Software a ostatní nehmotný majetek | | Majetek nezařazený do užívání | | Celkem |
|----------------------------------|-------------------------------------|----------------|-------------------------------|--|--------------------|
| | Zřizovací výdaje | | | | |
| K 1. 1. 2010 | 2 957 427 | 2 092 | 161 072 | | 3 120 591 |
| Přírůstky | 158 411 | 0 | 209 581 | | 367 992 |
| Úbytky | (3 392) | 0 | (24 574) | | (27 966) |
| K 31. 12. 2010 | 3 112 446 | 2 092 | 346 079 | | 3 460 617 |
| Oprávký a opravné položky | | | | | |
| K 1. 1. 2010 | (1 947 264) | (2 092) | 0 | | (1 949 356) |
| Roční odpisy | (350 213) | 0 | 0 | | (350 213) |
| Úbytky | 2 674 | 0 | 0 | | 2 674 |
| K 31. 12. 2010 | (2 294 803) | (2 092) | 0 | | (2 296 895) |
| Čistá účetní hodnota | | | | | |
| K 31. 12. 2010 | 817 643 | 0 | 346 079 | | 1 163 722 |

20. DLOUHODOBÝ HMO TNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

| tis. Kč | Pozemky a budovy | | Přístroje a zařízení | | Jiný investiční majetek | | Pozemky a budovy nezařazené do užívání | | Jiný majetek nezařazený do užívání | | Opravné položky – oceňovací rozdíl | | Celkem |
|----------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|-----------|-------------------------|---------------|--|-----------|------------------------------------|--|------------------------------------|--|--------------------|
| | Inventář | | | | Leasingový majetek | | | | | | | | |
| Pořizovací cena | | | | | | | | | | | | | |
| K 1. 1. 2010 | 689 961 | 65 669 | 1 848 752 | 2 557 | 4 158 329 | 16 140 | 0 | (244 511) | | | | | 6 536 897 |
| Přírůstky | 65 121 | 3 379 | 92 204 | 0 | 98 815 | 14 389 | 73 057 | 0 | | | | | 346 965 |
| Úbytky | (3 869) | (3 119) | (159 817) | (2 489) | (1 924 765) | (4 270) | (10 238) | 244 511 | | | | | (1 864 056) |
| Převody | 0 | 0 | 30 957 | 0 | (30 957) | (11 548) | 11 548 | 0 | | | | | 0 |
| K 31. 12. 2010 | 751 213 | 65 929 | 1 812 096 | 68 | 2 301 422 | 14 711 | 74 367 | 0 | | | | | 5 019 806 |
| Oprávký a opravné položky | | | | | | | | | | | | | |
| K 1. 1. 2010 | (323 222) | (30 697) | (1 395 606) | (773) | (2 480 252) | 0 | 0 | 244 511 | | | | | (3 986 039) |
| Změna za období | (60 299) | (5 383) | (170 425) | (54) | (770 785) | 0 | 0 | 0 | | | | | (1 006 946) |
| Přírůstek opravných položek | 0 | 0 | 17 949 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | 17 949 |
| Úbytky | 2 413 | 3 504 | 102 664 | 827 | 1 847 713 | 0 | 0 | (244 511) | | | | | 1 712 610 |
| K 31. 12. 2010 | (381 108) | (32 576) | (1 445 418) | 0 | (1 403 324) | 0 | 0 | 0 | | | | | (3 262 426) |
| Čistá účetní hodnota | | | | | | | | | | | | | |
| K 31. 12. 2010 | 370 105 | 33 353 | 366 678 | 68 | 898 098 | 14 711 | 74 367 | 0 | | | | | 1 757 380 |

(b) Dlouhodobý hmotný majetek používaný na základě finančního leasingu

Skupina neměla v roce 2010 žádné závazky z finančního leasingu dlouhodobého majetku.

21. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Ostatní dlužníci | 308 047 | 347 836 |
| Ostatní pokladní hodnoty | 1 400 375 | 1 425 271 |
| Pohledávky vůči státním orgánům | 5 037 | 76 682 |
| Uspořádací účet pro platební styk | 0 | 14 376 |
| Ostatní | 18 097 | 552 |
| Kladná reálná hodnota derivátů | 1 640 | 2 749 |
| Dohadné účty aktivní | 238 027 | 239 140 |
| Odložená daňová pohledávka | 1 431 490 | 940 625 |
| Zásoby | 9 156 | 21 579 |
| Opravné položky | (94 073) | (170 218) |
| Celkem | 3 317 796 | 2 898 592 |

Položka „Ostatní pokladní hodnoty“ zahrnuje peníze na cestě.

23. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza podle sektorů

| tis. Kč | Splatné na požádání | Úsporné s výpovědní lhůtou | Termínové se splatností | Ostatní | Celkem |
|---------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|--------------------|
| K 31. 12. 2010 | | | | | |
| Finanční instituce | 946 744 | 0 | 622 | 3 732 | 951 098 |
| Nefinanční instituce | 19 215 020 | 0 | 1 791 321 | 10 336 | 21 016 677 |
| Pojišťovací společnosti | 131 571 | 0 | 431 182 | 0 | 562 753 |
| Vládní sektor | 4 297 828 | 0 | 676 566 | 130 | 4 974 524 |
| Neziskové organizace | 962 548 | 0 | 138 734 | 0 | 1 101 282 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 7 641 328 | 0 | 250 836 | 0 | 7 892 164 |
| Obyvatelstvo | 58 285 161 | 758 921 | 10 896 586 | 557 259 | 70 497 927 |
| Nerezidenti | 2 897 290 | 3 423 | 242 954 | 37 217 | 3 180 884 |
| Celkem | 94 377 490 | 762 344 | 14 428 801 | 608 674 | 110 177 309 |

| tis. Kč | Splatné na požádání | Úsporné s výpovědní lhůtou | Termínové se splatností | Ostatní | Celkem |
|---------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|--------------------|
| K 1. 1. 2010 | | | | | |
| Finanční instituce | 1 507 036 | 0 | 80 | 5 920 | 1 513 036 |
| Nefinanční instituce | 15 444 475 | 0 | 3 438 114 | 35 595 | 18 918 184 |
| Pojišťovací společnosti | 75 785 | 0 | 529 949 | 0 | 605 734 |
| Vládní sektor | 4 083 740 | 0 | 2 192 786 | 25 | 6 276 551 |
| Neziskové organizace | 1 255 719 | 0 | 251 717 | 0 | 1 507 436 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 7 133 699 | 0 | 435 563 | 0 | 7 569 262 |
| Obyvatelstvo | 52 431 796 | 989 270 | 16 926 604 | 846 545 | 71 194 215 |
| Nerezidenti | 694 581 | 4 418 | 302 103 | 29 621 | 1 030 723 |
| Celkem | 82 626 831 | 993 688 | 24 076 916 | 917 706 | 108 615 141 |

22. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI BANKÁM

Analýza podle zbytkové doby splatnosti

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Splatné na požádání | 198 437 | 131 634 |
| Do tří měsíců | 98 282 | 540 770 |
| Celkem | 296 719 | 672 404 |

23. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM (POKRAČOVÁNÍ)

(b) Analýza závazků vůči osobám se zvláštním vztahem ke skupině

| tis. Kč | Správní orgány | Řídící orgány | Dozorčí orgány |
|-----------------------|----------------|---------------|----------------|
| K 1. 1. 2010 | 3 248 | 18 261 | 4 399 |
| Přírůstky | 5 724 | 0 | 3 968 |
| Úbytky | 0 | (13 840) | 0 |
| K 31. 12. 2010 | 8 972 | 4 421 | 8 367 |

(c) Závazky vůči účastem s podstatným vlivem

Skupina k 31. prosinci 2010 nevykázala žádné závazky k účastem s podstatným vlivem.

24. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---|------------------|------------------|
| Závazky z přijatých faktur | 706 288 | 852 433 |
| Závazky z pojištění vkladů | 41 783 | 90 252 |
| Závazky vůči státním orgánům | 47 754 | 170 397 |
| Závazky ze sociálního a zdravotního pojištění | 55 166 | 53 397 |
| Dohadné účty pasivní | 867 245 | 471 226 |
| Záporná reálná hodnota derivátů | 337 285 | 477 450 |
| Uspořádací účet platebního styku | 636 367 | 1 609 |
| Ostatní | 450 165 | 367 333 |
| Celkem | 3 142 053 | 2 484 097 |

Položka „Ostatní“ zahrnuje zejména přijaté prostředky od GE Capital International Holdings Corporation ve výši 327 milionů Kč. GE Capital International Holdings Corporation zamýšlí použít tyto prostředky k navýšení základního kapitálu banky.

Nárůst uspořádacích účtů platebního styku k 31. prosinci 2010 je způsoben interní změnou v procesu zúčtování plateb s Českou národní bankou.

25. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Za účelem založení banky společnost GE Capital International Holdings Corporation upsala 500 akcií původního ka-

pitálu s nominální hodnotou 1 000 000 Kč za akcii, za které akcionář zaplatil 2 000 mil. Kč.

Banka v průběhu roku 1998 vydala 10 běžných akcií v nominální hodnotě 1 000 000 Kč za akcii. Akcie byly vydány s emisním ážiem 1 970 750 tis. Kč a byly zcela splaceny. Zvýšení základního kapitálu bylo zapsáno do obchodního rejstříku dne 25. března 2003. K 25. březnu 2003 činí zapsaná výše základního kapitálu GEMB 510 milionů Kč.

V průběhu roku 2010 banka nevydala žádné běžné akcie.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2010:

| Název | Sídlo | Počet akcií | Podíl na základním kapitálu v % |
|---|---|-------------|---------------------------------|
| GE Capital International Holdings Corporation | Wilmington, 1209 Orange Street, Delaware, USA | 510 | 100 |

Osoby se zvláštním vztahem k bance nevlastnily k 31. prosinci 2010 žádné akcie.

26. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ

(a) Rezervy na případné ztráty ze záruk

| tis. Kč | 31. 12. 2010 |
|---------------------------------------|--------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 5 951 |
| Tvorba v průběhu roku | 0 |
| Použití v průběhu roku | 0 |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv | (5 951) |
| Zůstatek rezerv k 31. 12. 2010 | 0 |

(b) Rezervy na případné ztráty z právních sporů

| tis. Kč | 31. 12. 2010 |
|---------------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 820 000 |
| Tvorba v průběhu roku | 63 316 |
| Použití v průběhu roku | (417 174) |
| Zůstatek rezerv k 31. 12. 2010 | 466 142 |

V celkových výše uvedených rezervách je zahrnuta rezerva ve výši 800 milionů Kč vytvořená v roce 2007 na očekávané narovnání sporu Agrobanka Praha, a.s., v likvidaci. V běžném období byla část této rezervy použita na uspokojení podmínek narovnání sjednaného v roce 2010 (viz bod 33 přílohy). Zůstatek k 31. prosinci 2010 ve výši 422 mil. Kč bude použit na dokončení narovnání.

26. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ (POKRAČOVÁNÍ)

(c) Rezervy na případné ztráty z pronajatého majetku

| tis. Kč | 31. 12. 2010 |
|---------------------------------------|--------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 18 966 |
| Tvorba v průběhu roku | 0 |
| Použití v průběhu roku | (11 485) |
| Zůstatek rezerv k 31. 12. 2010 | 7 481 |

(d) Opravné položky k pohledávkám za klienty

| tis. Kč | 31. 12. 2010 |
|---|-------------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 13 939 165 |
| Kurzové rozdíly | (197) |
| Tvorba v průběhu roku | 4 765 096 |
| Použití v průběhu roku | (1 431 642) |
| Odpis úvěrů | (81 254) |
| Krytí ztrát z prodeje úvěrů | (1 350 388) |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek | (2 208 444) |
| Tvorba a použití opravných položek v rámci konsolidačního celku | 692 418 |
| Zůstatek opravných položek k 31. 12. 2010 | 15 756 396 |

(e) Opravné položky k provozním pohledávkám

| tis. Kč | 31. 12. 2010 |
|---|---------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 170 218 |
| Tvorba v průběhu období | 17 591 |
| Použití v průběhu období | (399) |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek | (32 017) |
| Tvorba a použití opravných položek v rámci konsolidačního celku | (61 320) |
| Zůstatek opravných položek k 31. 12. 2010 | 94 073 |

27. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Banka navrhuje rozdělení zisku roku 2010 následujícím způsobem:

| tis. Kč | Zisk | Nerozdělený zisk | Povinný rezervní fond |
|----------------------------------|-------------|------------------|-----------------------|
| Zůstatek k 31. 12. 2010 | | | |
| Před rozdělením zisku roku 2010 | | 17 367 804 | 102 000 |
| Zisk roku 2010 | 3 217 511 | | |
| Návrh rozdělení zisku roku 2010: | | | |
| Převod do nerozděleného zisku | (3 217 511) | 3 217 511 | |

28. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

| tis. Kč | Realizovatelné cenné papíry |
|--------------------------------|-----------------------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 50 861 |
| Snížení | 0 |
| Zvýšení | 12 656 |
| Zůstatek k 31. 12. 2010 | 63 517 |

29. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

| tis. Kč | 2010 |
|---|------------------|
| Zisk za účetní období před zdaněním | 4 947 618 |
| Zisk za účetní období před zdaněním – vliv konsolidace | 1 082 000 |
| Výnosy nepodléhající zdanění | (8 364 088) |
| Daňově neodčitatelné náklady | 9 631 645 |
| Položky zvyšující základ daně | 33 404 |
| Položky snižující základ daně | (83 598) |
| Mezisoučet | 7 246 981 |
| Daň vypočtená při použití sazby 19 % (1. 1. 2010: 20 %) | 1 376 926 |
| Sleva na dani | (357) |
| Samostatný základ daně | 5 |
| Daň vypočtená při použití sazby 15 % | 1 |
| Splatná daň | 1 376 570 |
| Dodatečné odvody daně z příjmu vztahující se k předchozím obdobím | (23 828) |
| Splatná daň z příjmu | 1 352 742 |

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití aktuální sazby platné v roce předpokládaného použití daňového rozdílu, tj. 19 % pro rok 2010 a následující.

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---|------------------|------------------|
| Odložené daňové pohledávky | 1 711 757 | 1 155 666 |
| Opravné položky k pohledávkám | 1 631 646 | 988 495 |
| Daňová ztráta z minulých let | 0 | 15 171 |
| Ostatní rezervy | 80 111 | 152 000 |
| Odložené daňové závazky | (280 267) | (215 041) |
| Sankční úroky | (145 389) | (23 040) |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek | (117 014) | (111 874) |
| Přecenění realizovatelných finančních aktiv | (14 899) | (11 930) |
| Diskontované úvěrové pohledávky | (2 965) | (68 197) |
| Odložená daňová pohledávka (závazek) | 1 431 490 | 940 625 |

(c) Daň z příjmů

| tis. Kč | 2010 |
|-----------------------|------------------|
| Odložená daň z příjmů | 493 833 |
| Splatná daň z příjmů | (1 352 742) |
| Daň z příjmů | (858 909) |

30. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

(a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků a hodnoty dané do zástavy

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Klienti | | |
| Neodvolatelné úvěrové přísliby | 12 843 425 | 13 490 081 |
| Závazky z titulu záruk | 8 348 | 10 556 |
| Akreditivy a finanční záruky | 656 458 | 501 675 |
| Celkem | 13 508 231 | 14 002 312 |

(b) Záruky vydané ve prospěch osob se zvláštním vztahem ke skupině

Skupina k 31. prosinci 2010 nevystavila žádné záruky ve prospěch osob se zvláštním vztahem ke skupině.

(c) Záruky vystavené ve prospěch účastí s podstatným vlivem

Skupina k 31. prosinci 2010 nevystavila žádné záruky ve prospěch účastí s podstatným vlivem.

30. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (pokračování)

(d) Podrozvahové finanční nástroje

| tis. Kč | Nominální hodnota | | Reálná hodnota | |
|-------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
| Zajišťovací nástroje | | | | |
| Úrokové swapy | 11 640 630 | 7 394 040 | (315 098) | (368 701) |
| Celkem | 11 640 630 | 7 394 040 | (315 098) | (368 701) |
| Nástroje k obchodování | | | | |
| Termínové měnové operace | | | (7 079) | 25 |
| Forwardový nákup | 946 427 | 96 801 | | |
| Forwardový prodej | (953 640) | (96 776) | | |
| Úrokové swapy | 1 601 000 | 10 634 500 | (13 468) | (106 025) |
| Celkem | | | (20 547) | (106 000) |

Celková čistá reálná hodnota zajišťovacích nástrojů ve výši (315 098) tis. Kč (1. 1. 2010: [368 701] tis. Kč) odpovídá rozdílu pohledávek z pevných termínových operací ve výši 11 703 367 tis. Kč (1. 1. 2010: 7 471 527 tis. Kč) a závazků z pevných termínových operací ve výši 12 018 465 tis. Kč (1. 1. 2010: 7 840 228 tis. Kč).

Celková čistá reálná hodnota nástrojů k obchodování ve výši (20 547) tis. Kč (1. 1. 2010: [106 000] tis. Kč) odpovídá rozdílu pohledávek z pevných termínových operací ve výši 2 546 318 tis. Kč (1. 1. 2010: 10 732 696 tis. Kč) a závazků z pevných termínových operací ve výši 2 566 865 tis. Kč (1. 1. 2010: 10 838 696 tis. Kč).

Všechny tyto transakce byly provedeny na mezibankovním („over-the-counter“) trhu.

(e) Zbytková splatnost finančních derivátů

| tis. Kč | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Celkem |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|------------|
| K 31. 12. 2010 | | | | |
| Zajišťovací nástroje | | | | |
| Úrokové swapy | 0 | 8 459 030 | 3 181 600 | 11 640 630 |
| Nástroje k obchodování | | | | |
| Termínové měnové operace (nákup) | 809 410 | 137 017 | 0 | 946 427 |
| Termínové měnové operace (prodej) | (816 795) | (136 845) | 0 | (953 640) |
| Úrokové swapy | 0 | 0 | 1 601 000 | 1 601 000 |
| K 1. 1. 2010 | | | | |
| Zajišťovací nástroje | | | | |
| Úrokové swapy | 0 | 7 394 040 | 0 | 7 394 040 |
| Nástroje k obchodování | | | | |
| Termínové měnové operace (nákup) | 96 801 | 0 | 0 | 96 801 |
| Termínové měnové operace (prodej) | (96 776) | 0 | 0 | (96 776) |
| Úrokové swapy | 0 | 700 000 | 9 934 500 | 10 634 500 |

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO

Řízení rizik

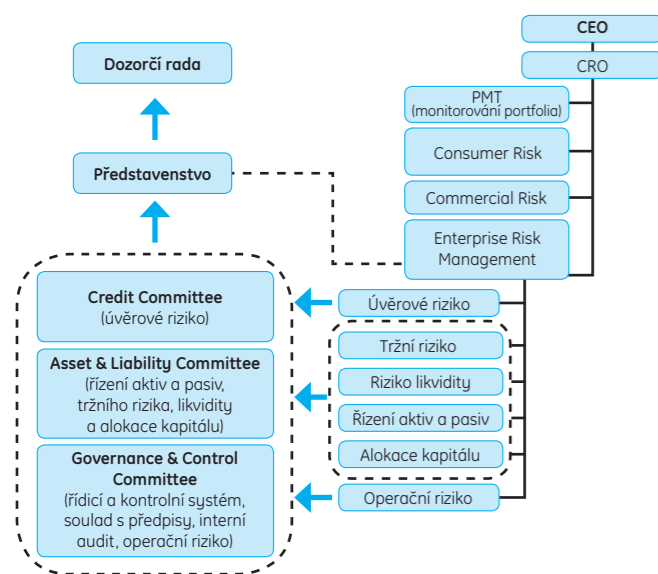
Cílem banky je dosáhnout v rámci svých obchodních činností konkurenceschopných výnosů při akceptovatelné úrovni rizika. Řízení rizik zahrnuje kontrolu rizik spojených se všemi obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém banka působí, a zabezpečuje, že přijímaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity.

Velikost rizika je měřena z hlediska dopadu na hodnotu aktiv a/nebo kapitálu a na ziskovost banky. Z tohoto pohledu banka hodnotí potenciální dopady změn politických, ekonomických, tržních a provozních podmínek a změn úvěrové bonity klientů na své podnikání.

Při řízení rizik banka spoléhá na kvalifikovanost a zkušenost svých zaměstnanců, organizační oddělení neslučitelných pravomocí a odpovědností a využívání sofistikovaných analytických nástrojů a technologií. Tato kombinace obezřetného přístupu, analytických dovedností a technologií spolu s dodržováním procesních postupů zajišťuje úspěšnost banky a stabilitu jejích hospodářských výsledků.

Výše uvedené cíle a principy jsou používány i v rámci konsolidačního celku.

(A.) Organizační struktura řízení rizik



(A.a.) Výbory pro řízení rizik

Banka má tři hlavní výbory pro řízení rizik – Asset & Liability Committee (dále jen „ALCO“) pro řízení aktiv a pasiv, tržních rizik a rizika likvidity a systém posuzování vnitřně stanoveného kapitálu, Credit Committee (dále jen „CRCO“) pro řízení úvěrových rizik a Governance & Control Committee (dále

jen „GCC“) pro oblast řídicího a kontrolního systému a řízení operačního rizika. Mezi členy těchto výborů patří členové představenstva a další vedoucí zaměstnanci banky. Výbory zejména:

- monitorují vývoj příslušných rizik včetně dodržování limitů, schvalují nápravná opatření při překročení limitů nebo nežádoucích vývojových trendech,
- schvalují zásady řízení rizik a základní metody, limity, předpoklady scénářů a jakékoli další parametry používané v procesu řízení rizik,
- sledují adekvátnost, spolehlivost a efektivnost vnitřních předpisů, procesů a limitů pro řízení rizik, a to i na úrovni konsolidačního celku.

Credit Monitoring and Management Committee (dále jen „CMMC“) monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního úvěrového portfolia. CMMC zřídil Chief Risk Officer GEMB (dále jen „CRO“) a jeho členy jsou senior manažeři Risk Division a Commercial Banking Division.

(A.b.) Risk Division

Za řízení rizik na individuálním i konsolidovaném základě odpovídá Risk Division. CRO v čele Risk Division je členem představenstva banky. Risk Division mimo jiné:

- monitoruje, měří a reportuje úvěrová, tržní a operační rizika a riziko likvidity, navrhuje opatření k nápravě v případě překročení limitů nebo nepříznivých trendů,
- stanovuje podmínky pro poskytování úvěrů,
- zajišťuje schvalování úvěrů,
- spravuje datovou infrastrukturu a analytické informační systémy sloužící k podpoře řízení rizik,
- zajišťuje vývoj, zavádění a udržování modelů tvorby opravných položek a kapitálové alokace,
- monitoruje podvodné operace a podílí se na jejich prevenci a vyšetřování,
- zajišťuje vymáhání pohledávek z individuálně schvalovaných komerčních úvěrů, hypoték a automaticky schvalovaných komerčních úvěrů.

(A.c.) Enterprise Risk Management

Součástí Risk Division je oddělení Enterprise Risk Management (dále jen „ERM“), vedoucí oddělení ERM je schvalován představenstvem banky. Oddělení ERM je odpovědné za klíčové části řízení úvěrových, tržních a operačních rizik a rizika likvidity, zejména v oblasti metodologie, monitorování a měření.

Oddělení ERM plní na individuální i konsolidované úrovni mimo jiné následující úkoly:

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(A.) Organizační struktura řízení rizik (pokračování)

(A.c.) Enterprise Risk Management (pokračování)

- koordinuje všechny aktivity v oblasti řízení úvěrových, tržních a operačních rizik a rizika likvidity s cílem zajistit spolehlivé a efektivní řízení rizik,
- koordinuje snahu udržet stabilitu struktury aktiv a pasiv a hodnoty kapitálu,
- dohlíží na všechny ratingové a scoringové modely (včetně vývoje metodologie, vytváření či výběru, implementace a validace modelů, pravidelných revizí a back-testingu),
- vyvíjí a udržuje metodiku pro řízení operačního rizika včetně identifikačních a klasifikačních modelů a klíčových indikátorů rizik (key risk indicators),
- zavádí a udržuje procesy a infrastrukturu pro zaznamenávání a vyhodnocování dat týkajících se operačního rizika,
- udržuje a vyvíjí metodiku výpočtu a alokace regulatorního a ekonomického kapitálu,
- připravuje výkazy pro výbory ALCO, CRCO a GCC.

(B.) Míra přijímaných rizik

Banka se ve svém podnikání primárně zaměřuje na poskytování depozitních, transakčních a úvěrových služeb pro drobné klienty, fyzické osoby podnikatele a malé a střední podniky. Strategii banky je nepřijímat žádná rizika, která nejsou spojena s jejím hlavním předmětem podnikání, a minimalizovat zbývající. Banka:

- neobchoduje s majetkovými ani dluhovými cennými papíry, měnami ani komoditami za účelem dosažení spekulativního zisku,
- využívá finančních derivátů pouze pro účely řízení rizik,
- provádí operace na peněžním trhu pouze za účelem řízení likvidity,
- pro protistrany u operací na peněžním trhu vyžaduje minimální rating A-1 (Standard & Poor's) / P-1 (Moody's),
- minimalizuje potenciální ztráty z operačního rizika pomocí ekonomicky efektivních nápravných opatření.

Výše uvedené zásady jsou aplikovány i v rámci konsolidačního celku.

(C.) Úvěrové riziko

Úvěrové (kreditní) riziko znamená riziko ztráty banky vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým finančním závazkům vyplývajícím z úvěrových smluv, na jejichž základě se banka stala věřitelem smluvní strany.

Úvěrovému riziku je banka/skupina vystavena zejména v případě poskytnutých úvěrů, nepovolených debetů, vystavených záruk, vystavených akreditivů a mezibankovních obchodů.

(C.a.) Kategorizace pohledávek

Banka zařazuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb. ze dne 15. května 2007, o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Toto členění je následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka banka zařazuje do těchto podkategorií:

a) Standardní pohledávky

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejímž úplném splacení není důvod pochybovat. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny a žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních dvou letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována, banka má dostatek informací o finanční situaci dlužníka a aktuální hodnota interního ratingu dlužníka je lepší než 8.

b) Sledované pohledávky

Sledovanou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dní. Žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních šesti měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Dále jsou do této kategorie zařazeny pohledávky splňující alespoň jednu z následujících podmínek:

- banka nemá dostatek informací o finanční situaci dlužníka déle než 30 dnů od okamžiku, kdy informace měla být bance k dispozici,
- dlužníkovi byl proveden odklad splátek hypotečního úvěru před více než 18 měsíci a méně než třemi lety,
- dlužníkovi byl proveden odklad splátek spotřebitelského úvěru před více než 12 měsíci a méně než 30 měsíci,
- interní rating dlužníka je 8.

Pohledávky se selháním dlužníka

Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené pohledávky. Banka je zařazuje do těchto podkategorií:

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(C.) Úvěrové riziko (pokračování)

(C.a.) Kategorizace pohledávek (pokračování)

a) Nestandardní pohledávky

Nestandardní pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté, částečné splacení je však vysoce pravděpodobné. Banka do této kategorie zahrnuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dní. Za nestandardní se také považuje pohledávka splňující alespoň jedno z následujících kritérií:

- pohledávka za dlužníkem byla v posledních 6 měsících restrukturalizována z důvodu zhoršení jeho finanční situace,
- dlužníkovi byl proveden odhad splátek hypotečního úvěru před méně než 18 měsíci,
- dlužníkovi byl proveden odklad splátek spotřebitelského úvěru před méně než 12 měsíci,
- interní rating dlužníka je 9.

b) Pochybné pohledávky

Pochybnou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné, částečné splacení je možné a pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dní. Za pochybnou se také považuje pohledávka za dlužníkem, u něhož došlo k rozhodnutí soudu o řešení úpadku formou oddlužení nebo reorganizace.

c) Ztrátové pohledávky

Ztrátovou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé částce. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti déle než 360 dní. Za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, který je v konkursním nebo vyrovnacím řízení.

Kategorizace byla v roce 2010 prováděna denně a předmětem hodnocení bylo zejména:

- plnění dluhové služby,
- finanční situace dlužníka,

- plnění informační povinnosti vůči bance,
- provedení/neprovedení restrukturalizace dluhu,
- prohlášení konkursu nebo povolení oddlužení či reorganizace nebo vyrovnání na dlužníkův majetek.

Podle stejných zásad jsou kategorizovány pohledávky v rámci regulovaného konsolidačního celku.

(C.b.) Hodnocení zajištění

Banka vyžaduje hodnocení pohledávek buď na základě individuálního posouzení dlužníka, nebo jako standardní součást konkrétního úvěrového produktu. Banka za akceptovatelné zajištění snižující hrubou úvěrovou angažovanost pro účely výpočtu opravných položek považuje zejména následující typy zajištění:

- hotovost,
- cenné papíry,
- bonitní pohledávky,
- bankovní záruky,
- záruku bonitní třetí strany,
- nemovitosti,
- movité věci (stroje, zařízení, základní stádo).

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází z externích znaleckých posudků, případně vnitřních hodnocení připravených oddělením Collateral Management, Risk Division, které je nezávislé na obchodních útvarech banky. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka má pravidla a metodiku pro provádění přecenění zajištění a pravidelně přehodnocuje výši korekčních koeficientů, které schvaluje CRCO.

Výše uvedené zásady jsou konsistentně aplikovány na celou skupinu.

(C.c.) Výpočet opravných položek

Opravné položky jsou vypočítávány v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb. (dále jen „vyhláška“) za použití koeficientů a statistických metod.

Výsledkem fúze v roce 2010 je aplikace statistických modelů konsistentně pro všechny nezajištěné produkty poskytované skupinou GEM. Tato změna v odhadu nemá na vykazované opravné položky významný vliv.

Níže popsané metody jsou uplatňovány na celou skupinu.

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(C.) Úvěrové riziko (pokračování)

(C.c.) Výpočet opravných položek (pokračování)

Metoda koeficientů:

Opravné položky k individuálně schváleným úvěrům malým a středním podnikům (SME), hypotečním úvěrům, zajištěným konsolidovaným úvěrům a financování zásob, včetně restrukturalizace zajištěných problémových pohledávek, jsou vypočteny s použitím metody koeficientů definovaných ve vyhlášce. Koeficienty jsou uplatněny na hrubou účetní hodnotu individuální pohledávky sniženu o realizovatelnou hodnotu zajištění následovně:

- sledované 1 %
- nestandardní 20 %
- pochybné 50 %
- ztrátové 100 %

Statistická metoda:

Opravné položky k produktům, u nichž není použita metoda koeficientů (nezajištěné produkty), vycházejí ze statistických modelů vytvořených podle vyhlášky. Úroveň krytí (poměr statistického odhadu ztrát vůči celkové hodnotě portfolia) odvozená od modelů pro určitý produkt je aplikována na hrubou účetní hodnotu jednotlivých pohledávek.

Statistické modely pro standardní pohledávky vycházejí z principu vzniklé, ale nevykázané ztráty a používají pravděpodobnost selhání (PD) a diskontované peněžní toky od okamžiku selhání. Pravděpodobnost selhání je modelována pro šestiměsíční období identifikace ztráty.

Statistické metody pro sledované pohledávky a pohledávky se selháním dlužníka vycházejí z diskontovaných peněžních toků, které se počítají od okamžiku selhání po dobu životnosti omezené na 48 měsíců.

Jako diskontní sazba je použita průměrná smluvní úroková míra pro specifické portfolio.

(C.d.) Řízení úvěrového rizika

Oblast řízení úvěrového rizika je rozdělena na dvě hlavní části. Retailové expozice zahrnují úvěrové riziko spojené s expozicemi vůči fyzickým osobám, fyzickým osobám podnikatelům a malým podnikům (SME), kterým jsou úvěry poskytovány na základě automatického schvalování (založeného na scoringových modelech). U produktů poskytovaných na financování automobilů je automatické schvalování doplňováno individuálním posouzením.

Podnikové expozice zahrnují úvěrové riziko spojené s expozicemi vůči malým podnikům (SME), kterým jsou úvěry schvalovány individuálně, a dále pak s expozicemi vůči bankám a institucím. Specifické postavení má řízení úvěrového rizika spojeného s hypotečními úvěry, které jsou sice zařazeny mezi retailové expozice, ale řada používaných postupů a metod spadá do oblasti podnikových expozic.

(C.e.) Podnikové bankovníctví (SME úvěry)

(C.e.1.) Interní rating

Banka k odhadu pravděpodobnosti selhání podnikových klientů používá interní ratingový model. Tento ratingový model zařazuje klienty bez selhání do jedné z 9 ratingových tříd (s ratingem 0 až 8). Klienti v selhání jsou zařazeni do desáté ratingové třídy. Predikční schopnost tohoto ratingového nástroje je ověřována na roční bázi s tím, že případné úpravy modelu schvaluje CRCO.

(C.e.2.) Schvalovací proces

Schvalovací proces pro SME úvěry je založen na individuálním posouzení a expozice musí být schválena vždy dvěma osobami s příslušnou schvalovací pravomocí. Kromě některých vybraných produktů, kdy je možné poskytnutí úvěru schválit dvěma firemními bankéři z Commercial Banking Division, musí každý úvěr schválit jak oprávněný zaměstnanec Commercial Banking Division, tak oprávněný schvalovatel z Risk Division. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti produktu a zajištění.

V rámci schvalování banka zejména analyzuje finanční situaci dlužníka a ekonomicky spjaté skupiny dlužníka, posuzuje zajištění a využívá externí zdroje dat včetně úvěrových registrů.

Banka vyvinula vlastní IT řešení podporující proces schvalování a správy SME úvěrů, který usnadňuje tvorbu úvěrových návrhů, jejich propojení s datovými sklady, uchování dokumentů a následnou tvorbu smluvní dokumentace. Prostřednictvím systému jsou přístupné i nástroje pro finanční analýzu včetně interního ratingu.

(C.e.3.) Monitoring

Všichni SME klienti jsou monitorováni individuálně i na portfoliové bázi. Individuální monitoring a případná opatření k nápravě projednává CMMC, který také rozhoduje o návrhu na změnu kategorizace dle vyhlášky tam, kde změna jednoznačně nevyplývá z pravidel pro kategorizaci.

Zprávy o kvalitě SME portfolia měsíčně projednává CRCO, v případě potřeby nebo požadavku CRCO jsou na CRCO projednávány i individuální úvěrové expozice.

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(C) Úvěrové riziko (pokračování)

(C.e.4.) Vymáhání pohledávek

Oddělení Remedial & Collection Department v rámci Risk Division spravuje pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena, za účelem dosažení maximální výtěžnosti. Toto oddělení jedná s dlužníky o možnostech řešení včetně restrukturalizace pohledávek, provádí příslušné právní kroky k realizaci zajištění, vymáhání pohledávky soudní cestou nebo prodeji pohledávky a zastupuje banku ve výborech věřitelů v případě konkurzů prohlášených na dlužníky.

(C.f.) Retailové bankovnictví

(C.f.1.) Scoringové nástroje

Při schvalování retailových expozic se používají interní scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální klienty do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Vývoj těchto scoringových modelů a schvalovacích strategií zajišťuje oddělení PMT, Risk Division. ERM provádí jejich kontrolu za účelem zajištění jejich metodologické a věcné správnosti a rovněž pravidelně monitoruje predikční schopnost jednotlivých modelů. Výsledky pravidelně projednává CRCO.

(C.f.2.) Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových expozic (s výjimkou hypotečních úvěrů) je založen na využití interně vytvořených scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrovým registrům). Strategie schvalování stanovuje Risk Division.

Určení zaměstnanci Risk Division mohou individuálně schválit expozice, které neprojdou procesem automatického schvalování. U produktů určených k financování automobilů je automatické schvalování doplněno o individuální posouzení.

Hypoteční úvěry jsou schvalovány individuálně zaměstnanci Risk Division na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

(C.f.3.) Monitoring

Risk Division pravidelně monitoruje jednotlivá retailová portfolia, a zprávy o kvalitě retailových portfolií jsou měsíčně předkládány CRCO.

(C.f.4.) Modely měření úvěrového rizika

Modely zohledňují historické chování jednotlivých produktových řad. Očekávané platby jsou diskontovány s použitím průměrné smluvní sazby pro jednotlivé produkty.

S ohledem na rozdíly v povaze jednotlivých produktů skupina používá pro výpočet krytí následující přístupy:

- **Modely pro nezajištěné, jednorázově čerpané úvěry a restrukturalizaci problémových pohledávek**

a) Standardní pohledávky

Koeficient krytí standardních pohledávek vychází z pravděpodobnosti selhání očištěné o diskontované peněžní toky přijaté od okamžiku selhání. Pravděpodobnost selhání se modeluje podle období identifikace ztráty, které bylo stanoveno na šest měsíců.

b) Sledované pohledávky a pohledávky se selháním dlužníka

Pro každou jednotlivou kategorii se určuje procento pohledávek, které nejsou v daném období splaceny. Splácení pohledávek je monitorováno během životního cyklu produktu v trvání 48 měsíců. Takto identifikované procento splacení je diskontováno za použití průměrné úrokové sazby pro dané portfolio a použito jako koeficient krytí na konkrétní kategorii pohledávek.

- **Modely pro nezajištěné revolvingové úvěry**

a) Standardní pohledávky

Koeficient krytí pro standardní pohledávky vychází z hrubého krytí a procenta diskontovaných výnosů. Pravděpodobnost selhání se modeluje podle období identifikace ztráty, které bylo stanoveno na šest měsíců.

b) Sledované pohledávky a pohledávky se selháním dlužníka

Sledují se přesuny mezi kategoriemi se selháním v průběhu 48 měsíců. Vypočítává se procento pohledávek, které se během stanoveného období přesunuly do kategorie pochybných nebo ztrátových pohledávek.

Model odráží postupný vzorec splacení pohledávek u úvěrů, jejichž plné splacení bylo na počátku období vymoženo. Vypočtené krytí pro tyto úvěry ukazuje, jaká část těchto pohledávek je splacena během 48 měsíců. Toto procento je diskontováno průměrnou úrokovou sazbou daného portfolia.

Výsledky statistických modelů se revidují jednou ročně za použití údajů k 30. září. V případě významné změny makroekonomického prostředí se revize provádějí častěji. Všechny aktualizace krytí schvaluje CRCO.

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(C) Úvěrové riziko (pokračování)

(C.f.5.) Vymáhání

Počáteční fázi vymáhání zajišťuje útvar Collections, Operations Division. Nepodaří-li se nalézt řešení do 60 dnů po splatnosti, jsou pohledávky z automaticky schvalovaných komerčních úvěrů a hypoték převedeny do správy oddělení Remedial & Collection, Risk Division. Ostatní pohledávky jsou nadále vymáhány útvarem Collections, Operations Division, s cílem dosažení maximálního výnosu. Při vymáhání jsou využívány rovněž externí agentury pro vymáhání a/nebo jsou pohledávky prodávány.

(C.g.) Expozice z operací na finančních trzích

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (institucí) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Banka stanovuje samostatné limity pro jednotlivé země a instituce, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1 / P-1 / F1.

(C.h.) Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku

Banka pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku používá přístup STA (standardní) na individuálním i konsolidovaném základě.

(D.) Riziko koncentrace

Rizikem koncentrace se rozumí riziko vyplývající z koncentrace expozic vůči (jedné) osobě, ekonomicky propojené skupině osob, sektoru, regionu, aktivitě nebo komoditě.

Skupina řídí riziko koncentrace prostřednictvím limitů na země, protistrany a ekonomické sektory.

(E.) Úrokové riziko

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích.

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.

Skupina usiluje o minimalizaci úrokového rizika. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl zamezit riziku ztrát.

K monitorování a měření úrokového rizika je využíván model úrokové senzitivity sloužící k vyjádření citlivosti sku-

piny na změnu tržních úrokových sazeb. Model je založen na zařazení úrokově citlivých aktiv a pasiv do příslušného časového pásma. Banka preferuje využívání behaviorálních vlastností peněžních toků před čistě smluvními. Veškeré behaviorální předpoklady musí být schváleny ALCO. Model pracuje s jednoměsíčními časovými pásmy do 10 let a časovým pásmem nad 10 let.

Pro měření úrokového rizika skupina dále využívá historickou metodu výpočtu Value at Risk (VaR) pro investiční portfolio na hladině pravděpodobnosti 99%. Vzhledem k charakteru úrokového rizika bankovního portfolia a stabilitě jeho struktury banka používá jako horizont pro výpočet VaR jeden rok.

| tis. Kč | K 31. 12. 2010 | Průměr 2010 | K 1. 1. 2010 |
|------------------------|----------------|-------------|--------------|
| VaR úrokových nástrojů | 361 596 | 378 294 | 367 779 |

Skupina rovněž provádí stresové testování založené na paralelním posunu výnosové křivky o 200 basicých bodů pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech banky přesahuje 5%. V roce 2010 překročilo 5% podíl na aktivech skupiny pouze portfolio denominované v české koruně.

Pro řízení úrokového rizika jsou používány následující limity:

- poměr aktiv a pasiv v každém časovém pásmu,
- dopad stresového testu na kapitál (Tier 1 a Tier 2).

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty.

(F.) Měnové riziko

Měnovým rizikem se rozumí riziko ztráty v důsledku změny tržních směnných kurzů jednotlivých cizích měn držených v portfoliu skupiny.

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici skupiny vůči měnovým rizikům.

K měření měnového rizika na denní bázi banka používá čisté měnové pozice a VaR model založený na historických datech.

Banka usiluje o minimalizaci měnového rizika. Za tímto účelem udržuje vyrovnaná aktiva a pasiva v cizích měnách a používá následující limity:

- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice ke kapitálu pro každou cizí měnu,
- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice v Kč ke kapitálu,

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(F.) Měnové riziko (pokračování)

- poměr absolutní hodnoty celkové měnové pozice ke kapitálu,
- absolutní hodnotu celkové měnové pozice,
- VaR (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti) pro cizoměnové portfolio,
- poměr aktiv a pasiv pro každou cizí měnu, pokud čistá měnová pozice v této měně přesáhne daný limit.

Stejně metody měření, monitorování a omezování měnového rizika jsou používány na konsolidovaném základě.

| tis. Kč | K 31. 12. 2010 | Průměr 2010 | K 1. 1. 2010 |
|------------------------|----------------|-------------|--------------|
| VaR úrokových nástrojů | 48 | 52 | 21 |

(G.) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko ztráty schopnosti dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat aktiva.

Denní měření rizika likvidity v hlavních měnách (podíl na bilanční sumě větší než 5 %) spočívá:

- ve výpočtu likviditní pozice založené na likviditním gap modelu, který měří čisté peněžní toky ve stanovených časových pásmech,
- ve výpočtu očekávaného odlivu (99 % kvantilu rozdělení jednodenního odlivu peněžních prostředků z GEMB za dané období),

Zbytková splatnost aktiv a závazků skupiny

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifikace | Celkem |
|---|-------------------|---------------------|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| K 31. 12. 2010 | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 1 996 228 | 0 | 0 | 0 | 1 048 580 | 3 044 808 |
| Státní cenné papíry | 999 103 | 6 083 591 | 2 024 573 | 1 985 400 | 0 | 11 092 667 |
| Pohledávky za bankami | 3 698 314 | 8 752 298 | 3 222 713 | 0 | 0 | 15 673 325 |
| Pohledávky za klienty | 12 380 495 | 15 685 132 | 38 010 147 | 27 086 409 | 9 917 424 | 103 079 607 |
| Dluhové cenné papíry | 751 349 | 0 | 0 | 0 | 0 | 751 349 |
| Akcie, podílové listy | 0 | 0 | 0 | 0 | 47 015 | 47 015 |
| Účasti s podstatným vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 240 | 240 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 575 | 12 575 |
| Ostatní aktiva | 1 439 949 | 8 119 | 0 | 0 | 4 790 830 | 6 238 898 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 115 975 | 115 975 |
| Celkem | 21 265 438 | 30 529 140 | 43 257 433 | 29 071 809 | 15 932 639 | 140 056 459 |

(pokračování na další straně)

- v hodnocení dopadu stresových scénářů pro řízení likvidity na likviditní pozici banky.

K řízení rizika likvidity na hlavní měny banka používá systém následujících limitů:

- likviditní pozice v jednotlivých časových pásmech,
- poměr rychle likvidních aktiv k očekávanému odlivu,
- poměr rychle likvidních aktiv k celkovému objemu depozit,
- velikost aktiv určených ke krytí stresového scénáře.

U ostatních měn banka používá limity na poměr rychle likvidních aktiv k pasivům.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu banky. Pro diverzifikaci a stabilizaci zdrojů likvidity a pro uložení přebytečných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh. Banka též disponuje flexibilní úvěrovou linkou v rámci skupiny General Electric, což společně s diverzifikací ostatních zdrojů financování výrazně zvyšuje pružnost získávání zdrojů a snižuje závislost na dílčích zdrojích.

Pro účel řízení likvidity za mimořádných okolností slouží pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity.

ERM provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a scénářů pro řízení likvidity, které vychází z analýzy historických dat, a předkládá je ke schválení ALCO.

Jelikož jsou ostatní členové konsolidovaného celku financování bankou, řízení likvidity na konsolidovaném základě se provádí v rámci řízení likvidity banky začleněním úvěrové expozice do konsolidovaného celku.

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(G.) Riziko likvidity (pokračování)

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifikace | Celkem |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| Závazky vůči bankám a úvěrovým institucím | 296 674 | 45 | 0 | 0 | 0 | 296 719 |
| Závazky vůči klientům | 100 546 504 | 3 859 943 | 5 279 748 | 244 680 | 246 434 | 110 177 309 |
| Ostatní pasiva | 2 027 071 | 1 005 814 | 33 321 | 0 | 26 489 199 | 29 555 405 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 27 026 | 27 026 |
| Celkem | 102 870 249 | 4 865 802 | 5 313 069 | 244 680 | 26 762 659 | 140 056 459 |
| Gap | (81 604 811) | 25 663 338 | 37 944 364 | 28 827 129 | (10 830 020) | 0 |
| Kumulativní gap | (81 604 811) | (55 941 473) | (17 997 109) | 10 830 020 | 0 | 0 |
| K 1. 1. 2010 | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 2 171 284 | 0 | 0 | 0 | 1 723 612 | 3 894 896 |
| Cenné papíry | 4 992 625 | 3 499 887 | 2 051 946 | 1 922 000 | 0 | 12 466 458 |
| Pohledávky za bankami | 9 979 728 | 7 752 907 | 0 | 0 | 0 | 17 732 635 |
| Pohledávky za klienty | 16 325 208 | 16 308 116 | 37 695 891 | 35 664 854 | 135 801 | 106 129 870 |
| Dluhové cenné papíry | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Akcie, podílové listy | 0 | 0 | 0 | 0 | 43 597 | 43 597 |
| Účasti s podstatným vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 240 | 240 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 652 | 6 652 |
| Ostatní aktiva | 166 329 | 1 087 662 | 0 | 0 | 5 366 694 | 6 620 685 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 128 929 | 128 929 |
| Celkem | 33 635 174 | 28 648 572 | 39 747 837 | 37 586 854 | 7 405 525 | 147 023 962 |
| Závazky vůči bankám | 672 404 | 0 | 0 | 0 | 0 | 672 404 |
| Závazky vůči klientům | 93 841 166 | 8 235 599 | 5 516 713 | 140 121 | 881 542 | 108 615 141 |
| Ostatní pasiva | 1 240 437 | 166 520 | 0 | 0 | 36 133 885 | 37 540 842 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 195 575 | 195 575 |
| Celkem | 95 754 007 | 8 402 119 | 5 516 713 | 140 121 | 37 211 002 | 147 023 962 |
| Gap | (62 118 833) | 20 246 453 | 34 231 124 | 37 446 733 | (29 805 477) | 0 |
| Kumulativní gap | (62 118 833) | (41 872 380) | (7 641 256) | 29 805 477 | 0 | 0 |

Nárůst pohledávek za klienty vykázaných v kategorii „Bez specifikace“ je způsoben změnou příslušné metodiky výkaznictví České národní banky (sledované pohledávky a pohledávky se selháním dlužníka jsou vyloučeny z vykazování zbytkové splatnosti). Kdyby byla stejná metodika použita na údaje k 1. lednu 2010, částka uvedená v kategorii „Bez specifikace“ by byla o 8 819 210 tis. Kč vyšší.

(H.) Operační riziko

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulatorní normy nebo ohrožení dobré pověsti banky. Zahrnuje i právní riziko.

(H.a.) Řízení operačního rizika

V rámci řízení operačního rizika banka používá identifikační a klasifikační modely k identifikaci a popisu událostí, rizikových faktorů, efektů, organizační struktury a indikátorů. Modely vycházející z metodiky Basel II udržuje ERM a informuje GCC o změnách. Modely a jejich změny schvaluje CRO.

V jednotlivých organizačních útvarech jsou vytvořeny pozice koordinátorů operačního rizika, kteří poskytují zaměstnancům metodickou podporu v oblasti řízení operačního rizika a spolupracují s ERM v činnostech souvisejících s operačním rizikem.

31. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (POKRAČOVÁNÍ)

(H.) Operační riziko (pokračování)

(H.a.) Řízení operačního rizika (pokračování)

K měření operačního rizika slouží proces LDC (Loss Data Collection, sběr dat o ztrátových událostech). Předmětem sběru dat jsou události, jejichž finanční dopad přesáhl stanovený limit (10 000 Kč).

Předmětem monitoringu jsou i klíčové indikátory rizik.

Základním limitem pro řízení operačního rizika je tolerance k operačnímu riziku (představuje očekávanou ztrátu z operačního rizika v daném roce). Limit schvaluje GCC na základě výsledků každoročního procesu RCSA (Risk Control Self Assessment, sebehodnocení úrovně rizik a kontrol).

Banka pro zmírnění operačního rizika vytváří a udržuje:

- pohotovostní plán pro kritické situace a obnovení činnosti s cílem zajistit pokračování obchodní činnosti v záložních pracovištích,
- IT disaster recovery plans (plány pro obnovu činností) pro klíčové IT aplikace.

A používá následující metody:

- omezení rizik prostřednictvím zlepšení postupů, změny procesů, organizace, zavedením limitů a kontrol a použitím technologií,
- převod rizika prostřednictvím outsourcingu nebo pojištění,
- vyhnutí se riziku ukončením činností, které ho vyvolávají.

Stejně způsoby identifikace, oceňování, monitorování a řízení operačního rizika jsou používány také na konsolidovaném základě.

(H.b.) Výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku

V roce 2010 banka používala při výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na individuální bázi alternativní standardizovaný přístup (ASA).

Při výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku na konsolidované bázi se pro ostatní společnosti v rámci konsolidačního celku použil standardizovaný přístup (TSA).

32. VNITŘNÍ KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

(A.) Vnitřní kapitálový požadavek na jednoročním horizontu

Vnitřní kapitálový požadavek vyjadřuje velikost kapitálu, který je potřebný pro pokrytí neočekávaných ztrát v následujících 12 měsících na zvolené hladině spolehlivosti.

V současné době GEMB používá pro stanovení vnitřního kapitálového požadavku model ECAP, který byl vyvinut v roce 2008. Tento model pokrývá všechna pravidelná rizika, která jsou pro GEMB definována jako materiální a na jejichž pokrytí se GEMB rozhodla držet kapitál. Model ECAP je nastaven tak, aby respektoval cílový rating General Electric Bank AAA. Rizika pokrytá modelem ECAP jsou:

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace,
- úrokové riziko v investičním portfoliu,
- operační riziko,
- obchodní riziko: riziko, že GEMB nedosáhne plánované úrovně zisku z důvodu výkyvů objemu obchodů.

Dále vždy ke konci účetního období proběhne workshop s vedoucími pracovníky banky, na němž jsou identifikována rizika, která by mohla být v následujícím účetním období materiální. Na základě expertní analýzy se následně ALCO rozhodne, zda banka identifikované riziko pokrývá dodatečným kapitálem, vytvořením specifické rezervy či přijetím opatření k omezení možného dopadu.

Kapitálové zdroje pro krytí vnitřně stanoveného kapitálového požadavku jsou stejné jako kapitál na pokrytí regulatorního kapitálového požadavku.

Stejný postup je uplatňován na individuálním i konsolidovaném základě.

(B.) Tříletý kapitálový výhled

Kromě posouzení vnitřního kapitálového požadavku sestavuje GEMB jednou ročně tříletý kapitálový výhled, který zahrnuje očekávaný vývoj základního scénáře ekonomického prostředí a minimálně jednu stresovou variantu. Součástí kapitálového výhledu je výhled regulatorního kapitálového požadavku, výhled vnitřně stanoveného kapitálového požadavku a výhled kapitálových zdrojů. Stresové varianty jsou vytvořeny na základě stresových scénářů, které jsou sestaveny tak, aby odpovídaly zhoršení nejdůležitějších rizikových faktorů, jež mohou nastat průměrně jednou za 25 let. Stresové scénáře jsou vyvíjeny ve spolupráci s vedoucími zaměstnanci banky a projednány na zvláštním workshopu.

32. VNITŘNÍ KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST (pokračování)

(B.) Tříletý kapitálový výhled (pokračování)

Kapitálový výhled zpracovaný pro základní scénář a dva stresové scénáře v současné době ukazuje, že GEMB bude mít dostatek kapitálových zdrojů na pokrytí jak regulatorního, tak vnitřně stanoveného kapitálového požadavku, a to i pod oběma stresovými scénáři, měřeno ukazatelem kapitálové přiměřenosti CAR (capital adequacy ratio). Výpočty ukazují, že CAR neklesne pod 10 % (cílový ukazatel kapitálové přiměřenosti) ani v případě nejhorší varianty, a to na individuálním i konsolidovaném základě.

33. SOUDNÍ SPORY

V minulosti byly proti bance jako žalované straně vedeny tři soudní spory, které napadaly platnost smlouvy o prodeji části podniku Agrobanky Praha, a.s., ze dne 22. června 1998 (viz Výroční zpráva za rok 2009). Dne 1. července 2010 banka uzavřela s účastníky soudního sporu Agrobanka Praha, a.s., v likvidaci, dohodu o narovnání. V následujících měsících pokračoval proces narovnání uspokojivě a byly plněny prvotní podmínky narovnání, včetně stažení soudních sporů. Proces narovnání bude v následujícím účetním období pokračovat. Po splnění prvotních podmínek narovnání byla použita část rezervy vytvořené na tento soudní spor (viz bod 25 přílohy).

34. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné události, které by vyžadovaly úpravu účetní závěrky nebo přílohy k ní či zveřejnění v účetní závěrce nebo její příloze.

VÝROK
AUDITORA
K SAMOSTATNÉ
ÚČETNÍ ZÁVĚRCE
GE MONEY
BANK, a.s.



Výrok auditora



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

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti GE Money Bank, a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti GE Money Bank, a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2010, výkazu zisku a ztráty za rok 2010 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti GE Money Bank, a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán společnosti GE Money Bank, a.s., je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, jež považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

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

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

Výrok auditora (pokračování)



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti GE Money Bank, a.s., k 31. prosinci 2010 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2010 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 20. dubna 2011

KPMG Česká republika Audit, s. r. o.

Oprávnění číslo 71

Ing. Vladimír Dvořáček

Partner

Ing. Pavel Závitkovský

Partner

Oprávnění číslo 69

ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Obchodní firma: GE Money Bank, a.s.

Sídlo: Vyskočilova 1422/1a, Praha 4

Identifikační číslo: 25672720

Předmět podnikání: banka

Kód banky: 0600

Rok končící: 31. prosince 2010



AKTIVA

Rozvaha k 31. prosinci 2010

| tis. Kč | Bod přílohy | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---------|---|--------------------|--------------------|
| 1 | Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 3 035 486 | 3 889 098 |
| 2 | Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování, v tom: | 11 092 667 | 12 466 458 |
| | a) vydané vládními institucemi | 11 092 667 | 12 466 458 |
| 3 | Pohledávky za bankami a družstevními záložnami, v tom: | 15 663 357 | 17 707 748 |
| | a) splatné na požádání | 143 446 | 39 214 |
| | b) ostatní pohledávky | 15 519 911 | 17 668 534 |
| 4 | Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen, v tom: | 97 261 696 | 96 576 377 |
| | a) splatné na požádání | 27 | 20 |
| | b) ostatní pohledávky | 97 261 669 | 96 576 357 |
| 5 | Dluhové cenné papíry, v tom: | 751 349 | 0 |
| | a) vydané vládními institucemi | 0 | 0 |
| | b) vydané ostatními osobami | 751 349 | 0 |
| 6 | Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 47 015 | 43 597 |
| 7 | Účasti s podstatným vlivem | 240 | 240 |
| 8 | Účasti s rozhodujícím vlivem | 6 832 968 | 0 |
| 9 | Dlouhodobý nehmotný majetek | 1 140 489 | 929 525 |
| 10 | Dlouhodobý hmotný majetek | 774 965 | 792 904 |
| | z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost | 384 816 | 351 816 |
| 11 | Ostatní aktiva | 2 909 195 | 2 426 742 |
| 13 | Náklady a příjmy příštích období | 110 935 | 112 389 |
| | Aktiva celkem | 139 620 362 | 134 945 078 |

Příloha uvedená na stranách 97 až 121 tvoří součást této účetní závěrky.

PASIVA

Rozvaha k 31. prosinci 2010

| tis. Kč | Bod přílohy | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---------|--|--------------------|--------------------|
| 1 | Závazky vůči bankám a družstevním záložnám | 296 674 | 658 254 |
| | v tom: a) splatné na požádání | 198 393 | 131 634 |
| | b) ostatní závazky | 98 281 | 526 620 |
| 2 | Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen | 109 942 444 | 108 834 583 |
| | v tom: a) splatné na požádání | 94 437 458 | 83 461 262 |
| | b) ostatní závazky | 15 504 986 | 25 373 321 |
| 4 | Ostatní pasiva | 2 681 821 | 1 891 158 |
| 5 | Výnosy a výdaje příštích období | 16 847 | 2 488 |
| 6 | Rezervy | 695 657 | 825 951 |
| | v tom: a) na důchody a podobné závazky | 0 | 0 |
| | b) na daně | 229 515 | 0 |
| | c) ostatní | 466 142 | 825 951 |
| 8 | Základní kapitál | 510 000 | 510 000 |
| | z toho: splacený základní kapitál | 510 000 | 510 000 |
| 9 | Emisní ážio | 4 726 087 | 4 701 979 |
| 10 | Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 102 000 | 102 000 |
| | v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy | 102 000 | 102 000 |
| 13 | Oceňovací rozdíly | 63 517 | 50 861 |
| | z toho: a) z majetku a závazků | 63 517 | 50 861 |
| 14 | Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období | 17 367 804 | 15 238 840 |
| 15 | Zisk nebo ztráta za účetní období | 3 217 511 | 2 128 964 |
| | Pasiva celkem | 139 620 362 | 134 945 078 |

Příloha uvedená na stranách 97 až 121 tvoří součást této účetní závěrky.

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

| tis. Kč | Bod přílohy | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|----------------------------|-------------|--------------|------------|
| Podrozvahová aktiva | | | |
| 1 | 29 | 17 009 932 | 10 575 824 |
| 3 | | 140 160 | 30 559 |
| 4 | | 14 249 685 | 18 204 223 |
| 6 | | 8 550 | 5 559 |
| Podrozvahová pasiva | | | |
| 9 | | 67 757 105 | 53 337 207 |
| 10 | | 55 172 315 | 61 763 760 |
| 11 | | 138 014 | 30 643 |
| 12 | | 14 585 330 | 18 678 924 |
| 14 | | 123 566 | 13 681 |

Příloha uvedená na stranách 97 až 121 tvoří součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK 2010

| tis. Kč | Bod přílohy | 2010 |
|-----------|-------------|--|
| 1 | 4 | 9 345 190 |
| | | z toho: úroky z dluhových cenných papírů |
| | | 190 531 |
| 2 | 4 | (1 485 164) |
| 3 | 5 | 7 211 |
| | | v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem |
| | | 614 |
| | | b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem |
| | | 0 |
| | | c) výnosy z ostatních akcií a podílů |
| | | 6 597 |
| 4 | 6 | 3 595 657 |
| 5 | 6 | (426 212) |
| 6 | 7 | 76 907 |
| 7 | 8 | 536 843 |
| 8 | 8 | (794 067) |
| 9 | 9 | (4 241 636) |
| | | v tom: a) náklady na zaměstnance |
| | | (1 818 921) |
| | | z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění |
| | | (449 492) |
| | | b) ostatní správní náklady |
| | | (2 422 715) |
| 11 | | (492 375) |
| | | Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku |
| 12 | | 2 279 561 |
| | | Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek |
| | 14, 25 | |
| 13 | 14, 25 | (4 904 658) |
| | | Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám |
| 17 | 25 | 353 858 |
| | | Tvorba a použití ostatních rezerv |
| 19 | | 3 851 115 |
| | | Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním |
| 23 | 28 | (633 604) |
| | | Daň z příjmů |
| 24 | | 3 217 511 |
| | | Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění |

Příloha uvedená na stranách 97 až 121 tvoří součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK 2010

| tis. Kč | Základní kapitál | Emisní ážio | Rezervní fondy | Oceňovací rozdíly | Zisk (ztráta) | Celkem |
|--|------------------|------------------|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 510 000 | 4 701 979 | 102 000 | 50 861 | 17 367 804 | 22 732 644 |
| Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV | 0 | 0 | 0 | 12 656 | 0 | 12 656 |
| Oceňovací rozdíl z fúze | 0 | 24 108 | 0 | 0 | 0 | 24 108 |
| Čistý zisk za účetní období | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 217 511 | 3 217 511 |
| Zůstatek k 31. 12. 2010 | 510 000 | 4 726 087 | 102 000 | 63 517 | 20 585 315 | 25 986 919 |

Příloha uvedená na stranách 97 až 121 tvoří součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA K ČESKÉ STATUTÁRNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRCE



Rok končící

31. prosince 2010

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a popis banky

GE Money Bank, a.s., dříve GE Capital Bank, a.s. (dále jen „banka“ nebo „GEMB“), byla založena dne 9. června 1998 kapitálovým vkladem ze strany GE Capital International Holdings Corporation ve výši 2 000 mil. Kč. Za tento počáteční kapitál nakoupila banka vybraná aktiva a pasiva společnosti Agrobanka, a.s., banky, která se nacházela pod nucenou správou České národní banky. Dne 22. června 1998, tj. v den pořízení, byla získaná aktiva a pasiva zaúčtována do rozvahy banky v hodnotách stanovených na základě kupní smlouvy.

Dne 17. ledna 2005 banka změnila obchodní firmu z GE Capital Bank, a.s., na GE Money Bank, a.s., jako součást rebrandingové iniciativy, kterou uskutečňovala po celém světě mateřská společnost General Electric Company. Jejím cílem je využití celosvětových zkušeností GE Money nejen k jednotné komunikaci, ale i ke zlepšení procesů, posílení vzájemných vztahů a prohloubení úspěšné spolupráce s klienty.

Společnosti ze skupiny GE Money v České republice prošly v roce 2010 níže uvedenými změnami v korporátní struktuře:

- společnost GE Money Auto, a.s. (GEMA), změnila právní formu z akciové společnosti na společnost s ručením omezeným,
- podnik společnosti GE Money Multiservis, a.s. (GEMM), byl rozdělen na tři části,
- první část podniku, která vykonávala činnosti v oblasti financování nákupu automobilů (portfolio půjček v čisté účetní hodnotě 4,3 miliardy Kč), byla vložena do společnosti GEMA, a GEMM jako její jediný společník následně převedl svůj obchodní podíl ve společnosti GEMA na banku,
- druhá část podniku, která vykonávala činnosti v oblasti poskytování kreditních karet a spotřebitelských úvěrů (pohledávky za klienty v čisté účetní hodnotě 5,9 miliardy Kč), byla vložena do společnosti GE Money, s.r.o., nově pořízené dceřiné společnosti banky,
- obchodní podíly ve společnostech Inkasní a exekuční servis s.r.o. a AgroConsult Bohemia s.r.o. byly převedeny na banku,
- společnost GE Money, s.r.o., následně s účinností ke dni 30. září 2010 zanikla sloučením s bankou (přičemž rozhodné datum fúze bylo stanoveno na 1. ledna 2010),
- banka přestala vykonávat kontrolu nad zbývající částí GEMM, která zahrnovala peněžní prostředky a vlastní kapitál, dne 31. 12. 2010, kdy byl GEMM vyčleněn ze skupiny GE Money Česká republika.

| Obchodní firma a sídlo | Identifikační číslo |
|---|---------------------|
| GE Money Bank, a.s. Vyskočilova 1422/1a 140 28 Praha 4 – Michle | 25672720 |

Česká republika – v České republice zapsaná
v obchodním rejstříku Městského soudu v Praze,
oddíl B, vložka 5403

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2010:

| Členové představenstva | Členové dozorčí rady |
|------------------------------------|------------------------------------|
| Peter Ronald Herbert (předseda) | Robert Charles Green (předseda) |
| Christoph Glaser | Aleš Blažek |
| Brett Matthew Belcher | Pavel Zídek |
| Rajesh Ramakrishna Gupta | |
| Jiří Báča | |
| Wade Udell Robison | |

Změny v představenstvu a dozorčí radě

V roce 2010 byly provedeny následující změny v představenstvu:

- ke dni 6. dubna 2010 byl členem představenstva jmenován Jiří Báča,
- ke dni 7. prosince 2010 byl členem představenstva jmenován Wade Udell Robison.

Organizační struktura je uvedena na straně 18.

(b) Výchozí data pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla sestavena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla připravena na základě časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka je sestavena v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501/2002 ze dne 6. listopadu 2002, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky, obsahové vymezení položek této závěrky, účetní metody a jejich použití pro banky a jiné finanční instituce.

Čísla uvedená v závorkách představují záporná čísla. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

(c) Srovnatelné údaje

Z důvodu výše popsání změn v korporátní struktuře společností v rámci skupiny GEM provedených v roce 2010 nejsou některé složky účetní závěrky za běžné a minulé období srovnatelné. Výkaz zisků a ztrát a související příloha proto neobsahují srovnatelné údaje. Srovnatelné údaje v rozvaze obsahují počáteční stavy k 1. lednu 2010, tj. k rozhodnému dni fúze banky s GE Money, s.r.o.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

Finanční aktivum nebo jeho část je odúčtována z rozvahy v případě, že banka ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Banka tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, portfolia oceňovaného reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů nebo portfolia realizovatelných cenných papírů. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry jsou účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo premium. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto cenných papírů. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Premium a diskont u dluhových cenných papírů s pevným výnosem jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou efektivní úrokové sazby. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než jeden rok od data pořízení jsou premium

nebo diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Realizovatelné cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly“. Při prodeji je příslušný oceňovací rozdíl zachycen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud banka prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotu jako tržní cenu (tj. pokud banka neprokáže, že je možné cenný papír prodat za tržní cenu), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy, nebo čisté současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

Operace, ve kterých se cenné papíry nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům, na něž se vztahuje závazek zpětného prodeje nebo zpětné koupě, se převádí na subjekt poskytující úvěr. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány v podrozvahové položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen“. U dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

Výnosy vzniklé v rámci reverzních repo operací jako rozdíl mezi prodejní a nákupní cenou jsou časově rozlišovány po dobu transakce a vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

(c) Účasti s rozhodujícím/podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém má banka nejméně 50% účast na jeho základním kapitálu, nebo účast vyplývající ze smlouvy nebo ze stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

Účastí s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém má banka nejméně 20%, ale ne vyšší než 50% účast na jeho základním kapitálu, nebo účast vyplývající ze smlouvy nebo ze stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účast s rozhodujícím/podstatným vlivem je oceňována pořizovací cenou sníženou o opravné položky z titulu přechodného snížení hodnoty těchto účastí individuálně za každou účast.

(d) Pohledávky za bankami a klienty

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. V případě potřeby jsou k jednotlivým pohledávkám vytvářeny opravné položky. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 30 přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) a § 8 („Opravné položky k pohledávkám za dlužníky v konkurzním a vyrovnávacím řízení“) zákona o rezervách č. 593/1992 Sb.

Pohledávky jsou odepisovány na základě rozhodnutí banky, že pohledávka je trvale nedobytná.

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ ve výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

Banka také časově rozlišuje úrokový výnos z ohrožených pohledávek. K takto zaúčtovanému časovému rozlišení banka vytváří opravné položky podle příslušného opatření ČNB.

Pohledávky za klienty nakoupené od třetích stran jsou zaúčtovány v korigovaných hodnotách v porovnání s celkovými skutečnými pohledávkami podle smluv s klienty. V pří-

padě, že klient splatí část pohledávky přesahující původně stanovenou korigovanou hodnotu, je tento rozdíl zaúčtován jako provozní výnos.

(e) Tvorba rezerv

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

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

(f) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v pořizovacích cenách a odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti.

Doby odepisování pro jednotlivé kategorie dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku jsou následující:

| | |
|--|--------|
| Software | 5 let |
| Auta | 4 roky |
| Technické zhodnocení budov | 10 let |
| Nábytek | 10 let |
| Přístroje a zařízení | 5 let |
| Zřizovací výdaje – ostatní dlouhodobý nehmotný majetek | 5 let |
| Počítače a servery | 3 roky |

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

Dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč a dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč s dobou životnosti kratší než jeden rok je účtován do výkazu zisku a ztráty v období, ve kterém byl pořízen.

Oceňovací rozdíl pořízeného majetku je tvořen negativním rozdílem mezi oceněním podniku nebo jeho části pořízeného koupí a celkovou výší účetních hodnot jednotlivých složek aktiv prodávajícího subjektu po odečtení přijatých závazků. Negativní rozdíl pořízeného majetku je účtován do výnosů po dobu 60 měsíců od pořízení podniku nebo jeho části.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (pokračování)

(g) Přepoččet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Finanční deriváty

Deriváty k obchodování

Finanční deriváty držené za účelem obchodování jsou vykazovány v reálných hodnotách. Zisky (ztráty) ze změny reálné hodnoty jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Banka používá všechny tyto finanční deriváty z investičního portfolia pro účely makro-zajištění.

Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykázání této reálné hodnoty závisí na aplikovaném modelu zajišťovacího účetnictví. Všechny deriváty (k obchodování i k zajištění) jsou uzavírány na OTC (over-the-counter) trhu.

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

- je zajištění v souladu se strategií banky pro řízení rizik,
- v okamžiku uskutečnění zajišťovací transakce je zajišťovací vztah formálně zdokumentován,
- se očekává, že zajišťovací vztah bude po dobu svého trvání vysoce efektivní,
- je efektivita zajišťovacího vztahu objektivně měřitelná,
- je zajišťovací vztah v průběhu účetního období vysoce efektivní.

V případě, že derivát zajišťuje změny reálné hodnoty zaúčtovaných aktiv a pasiv nebo příslibů, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky (ztráty) z ocenění úročené zajišťované položky a zajišťovacího derivátu jsou zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položkách „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích

z těchto operací. Tato hodnota se stanoví za použití na trhu obecně akceptovaných oceňovacích modelů. Parametry používané v těchto modelech jsou zjištěny na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, ceny finančních nástrojů apod.

(i) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů byl propočten z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, jež nepodléhají dani z příjmu, 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 daňové sazby platné v období, kdy dojde k očekávané realizaci dočasných rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

(j) Finanční leasing

Majetek nabytý formou finančního leasingu je zachycen v položce „Dlouhodobý hmotný majetek“ až v okamžiku převodu právního vlastnictví na banku. Leasingové splátky jsou účtovány do nákladů v položce „Ostatní provozní náklady“.

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Banka v roce 2010 neprovedla žádné změny účetních metod.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

| | |
|----------------------------|------------------|
| tis. Kč | 2010 |
| Výnosy z úroků | 9 345 190 |
| z vkladů | 38 803 |
| z úvěrů | 9 115 856 |
| z dluhových cenných papírů | 190 531 |
| Náklady na úroky | (1 485 164) |
| z vkladů | (1 484 665) |
| z úvěrů | (499) |
| Čistý úrokový výnos | 7 860 026 |

Banka se zřekla či nenárokovala dlužné úroky ve výši 2 684 tis. Kč.

5. VÝNOSY Z AKCIÍ A PODÍLŮ

| tis. Kč | 2010 |
|-------------------------------------|--------------|
| Výnosy z účastí s podstatným vlivem | 614 |
| Výnosy z ostatních akcií | 6 597 |
| Celkem | 7 211 |

6. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

| tis. Kč | 2010 |
|-------------------------------|------------------|
| Výnosy z poplatků a provizí | |
| z platebního styku | 1 724 781 |
| z úvěrových aktivit | 1 743 876 |
| Ostatní | 127 000 |
| Celkem | 3 595 657 |
| Náklady na poplatky a provize | |
| z platebního styku | (217 076) |
| Ostatní | (209 136) |
| Celkem | (426 212) |

7. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

| tis. Kč | 2010 |
|---|---------------|
| Zisky/ztráty z termínových operací | (124 008) |
| Zisky/ztráty z měnových transakcí | 11 012 |
| Nerealizované kurzové rozdíly z přecenění | 189 903 |
| Celkem | 76 907 |

8. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

| tis. Kč | 2010 |
|---------------------------|------------------|
| Ostatní provozní výnosy | |
| Výnosy ze služeb | 27 423 |
| Provize od třetích stran | 66 024 |
| Nájemné | 26 790 |
| Prodej majetku | 1 345 |
| Náhrady škod | 522 |
| Korekce | 15 980 |
| Pojištění | 381 808 |
| Ostatní | 16 951 |
| Celkem | 536 843 |
| Ostatní provozní náklady | |
| Pojištění vkladů | (134 147) |
| Licenční poplatky | (202 197) |
| Náklady na prodej majetku | (139) |
| Manka a škody | (8 396) |
| Srážková daň | (18 286) |
| Ostatní | (430 902) |
| Celkem | (794 067) |

Ostatní provozní náklady zahrnují poplatky za narovnání sporu Agrobanka v roce 2010 (viz bod 25 a 32 přílohy).

9. SPRÁVNÍ NÁKLADY

| tis. Kč | 2010 |
|---|--------------------|
| Osobní náklady | (1 818 921) |
| Mzdy a odměny | (1 369 429) |
| Sociální a zdravotní pojištění | (449 492) |
| Z toho mzdy a odměny placené: | |
| Členům představenstva | (5 580) |
| Členům dozorčí rady | 0 |
| Ostatním členům vedení | (41 104) |
| Ostatní správní náklady | (2 422 715) |
| Z toho náklady na auditorské, právní a daňové poradenské služby | (55 419) |
| Celkem | (4 241 636) |

Banka v roce 2010 neposkytla žádné odměny vázané na vlastní kapitál.

Průměrný počet zaměstnanců banky v účetním období byl následující:

| | 2010 |
|------------------------|-------|
| Zaměstnanci | 2 646 |
| Členové představenstva | 6 |
| Členové dozorčí rady | 3 |
| Ostatní členové vedení | 7 |

10. VÝNOSY A NÁKLADY Z OPERACÍ S ÚČASTMI S ROZHODUJÍCÍM/PODSTATNÝM VLIVEM

| tis. Kč | 2010 |
|------------------------------------|----------------|
| Úrokový výnos a výnosy související | 237 457 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 112 037 |
| Náklady na poplatky a provize | (20 040) |
| Dividendy | 614 |
| Ostatní provozní výnosy | 59 201 |
| Ostatní administrativní náklady | (99 854) |
| Celkem | 289 415 |

11. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI, POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z MAJETKOVÝCH ÚČASTÍ S ROZHODUJÍCÍM/PODSTATNÝM VLIVEM

(a) Transakce se spřízněnými osobami

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|------------|--------------|------------|
| Pohledávky | 12 478 522 | 17 028 946 |
| Závazky | 994 474 | 1 526 664 |

Pohledávky za spřízněnými osobami obsahují zejména poskytnutý úvěr v rámci skupiny GE ve střední a východní Evropě ve výši 11 975 012 tis. Kč (1. 1. 2010: 7 777 151 tis. Kč). Viz bod 13 b) přílohy.

12. VÝNOSY A NÁKLADY PODLE SEGMENTŮ

a) Segmenty podnikatelské činnosti

| tis. Kč | Drobné bankovníctví | | Podnikové bankovníctví | | Celkem |
|---------------------------------------|---------------------|--|------------------------|--|-------------|
| | 2010 | | 2010 | | |
| Výnos z úroků | 7 098 820 | | 2 246 370 | | 9 345 190 |
| Náklady na úroky | (1 200 698) | | (284 466) | | (1 485 164) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 2 522 861 | | 1 072 796 | | 3 595 657 |
| Náklady na poplatky a provize | (371 376) | | (54 836) | | (426 212) |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 23 434 | | 53 473 | | 76 907 |

b) Geografické segmenty

| tis. Kč | Česká republika | | | Evropská unie | | Ostatní | Celkem |
|---------------------------------------|-----------------|--|--|---------------|--|---------|-------------|
| | 2010 | | | 2010 | | | |
| Výnos z úroků | 9 251 796 | | | 62 996 | | 30 398 | 9 345 190 |
| Náklady na úroky | (1 468 577) | | | (12 246) | | (4 341) | (1 485 164) |
| Výnosy z poplatků a provizí | 3 562 515 | | | 17 162 | | 15 980 | 3 595 657 |
| Náklady na poplatky a provize | (419 904) | | | (4 166) | | (2 142) | (426 212) |
| Zisk nebo ztráta z finančních operací | 74 171 | | | 1 382 | | 1 354 | 76 907 |

13. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

(a) Klasifikace pohledávek za bankami

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Standardní | 15 663 357 | 17 707 748 |
| Čisté pohledávky za bankami | 15 663 357 | 17 707 748 |

(b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Cenné papíry držené bankou | 2 400 290 | 8 135 274 |
| Záruka mateřské společnosti | 11 975 012 | 7 777 330 |
| Nezajištěno | 1 288 055 | 1 795 144 |
| Celkem | 15 663 357 | 17 707 748 |

| tis. Kč | 2010 |
|---------|---------|
| Výnosy | 657 117 |
| Náklady | 625 208 |

(b) Pohledávky a závazky z majetkových účastí s rozhodujícím/podstatným vlivem

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | | 1. 1. 2010 | |
|------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | Rozhodující vliv | Podstatný vliv | Rozhodující vliv | Podstatný vliv |
| Pohledávky | 501 886 | 0 | 8 028 | 0 |
| Závazky | 99 682 | 0 | 856 152 | 0 |

V roce 2010 banka evidovala v rámci reverzních repo transakcí bezkupónové dluhopisy v tržní hodnotě 2 350 258 tis. Kč (1. 1. 2010: 7 982 049 tis. Kč), které jsou vykazovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy a zajištění“.

V roce 2010 banka poskytla úvěr přidruženému subjektu zajištěný přijatou zárukou od hlavní mateřské společnosti ve výši 11 965 671 tis. Kč (1. 1. 2010: 7 794 769 tis. Kč). Záruka je evidována v podrozvahové položce „Přijaté přísliby a záruky“.

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) Klasifikace pohledávek za klienty

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Standardní | 88 843 615 | 90 596 064 |
| Sledované | 3 451 334 | 4 341 817 |
| Nestandardní | 3 299 926 | 1 554 307 |
| Pochybné | 2 639 767 | 2 272 030 |
| Ztrátové | 12 537 670 | 6 532 055 |
| Opravné položky k pohledávkám | (13 510 616) | (8 719 896) |
| Čisté pohledávky za klienty | 97 261 696 | 96 576 377 |

V roce 2010 banka vytvořila opravné položky ve výši 2 625 097 tis. Kč. Ostatní změny v opravných položkách se vztahují především k převodu dalšího portfolia na banku v rámci změn v korporátní struktuře společností skupiny GEM (viz bod 1 a) přílohy). Banka v roce 2010 restrukturalizovala pohledávky za klienty v hodnotě 1 484 722 tis. Kč (1. 1. 2010: 482 510 tis. Kč).

(c) Analýzy pohledávek za klienty podle sektoru a druhu zajištění

k 31. 12. 2010

| tis. Kč | Osobní ručení | Bankovní záruky | Zástavní právo | Záruky společností | Směnečné ručení | Zajištění v držení banky | Nezajištěno | Celkem |
|---------------------------|---------------|-----------------|-------------------|--------------------|-----------------|--------------------------|-------------------|--------------------|
| Finanční instituce | 0 | 0 | 14 913 | 0 | 0 | 0 | 588 595 | 603 508 |
| Nefinanční instituce | 0 | 629 260 | 11 495 847 | 52 806 | 1 378 | 75 330 | 9 736 286 | 21 990 907 |
| Vládní sektor | 0 | 0 | 28 122 | 0 | 0 | 43 300 | 44 893 | 116 315 |
| Neziskové organizace | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3 920 | 3 920 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 0 | 82 352 | 4 216 202 | 3 760 | 0 | 6 657 | 3 132 546 | 7 441 517 |
| Obyvatelstvo | 588 | 0 | 21 348 258 | 587 167 | 0 | 0 | 58 664 335 | 80 600 348 |
| Nerezidenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 797 | 15 797 |
| Celkem | 588 | 711 612 | 37 103 342 | 643 733 | 1 378 | 125 287 | 72 186 372 | 110 772 312 |

k 1. 1. 2010

| tis. Kč | Osobní ručení | Bankovní záruky | Zástavní právo | Záruky společností | Směnečné ručení | Zajištění v držení banky | Nezajištěno | Celkem |
|---------------------------|---------------|-----------------|-------------------|--------------------|-----------------|--------------------------|-------------------|--------------------|
| Finanční instituce | 0 | 0 | 18 013 | 0 | 0 | 0 | 8 156 385 | 8 174 398 |
| Nefinanční instituce | 1 200 | 330 657 | 11 195 432 | 108 371 | 0 | 102 094 | 9 624 265 | 21 362 019 |
| Vládní sektor | 0 | 0 | 23 099 | 0 | 0 | 22 428 | 44 081 | 89 608 |
| Neziskové organizace | 0 | 0 | 60 775 | 0 | 0 | 0 | 42 431 | 103 206 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 0 | 36 653 | 3 783 522 | 8 360 | 0 | 9 561 | 3 354 372 | 7 192 468 |
| Obyvatelstvo | 599 | 7 636 | 23 266 190 | 727 352 | 0 | 0 | 44 363 772 | 68 365 549 |
| Nerezidenti | 0 | 0 | 6 830 | 0 | 0 | 0 | 2 195 | 9 025 |
| Celkem | 1 799 | 374 946 | 38 353 861 | 844 083 | 0 | 134 083 | 65 587 501 | 105 296 273 |

V analýze pohledávek podle sektoru a druhu zajištění nejsou zohledněny opravné položky.

(b) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| Finanční instituce | 603 508 | 8 174 398 |
| Nefinanční instituce | 21 990 907 | 21 362 019 |
| Vládní sektor | 116 315 | 89 608 |
| Neziskové organizace | 3 920 | 103 206 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 7 441 517 | 7 192 468 |
| Obyvatelstvo | 80 600 348 | 68 365 549 |
| Nerezidenti | 15 797 | 9 025 |
| Celkem | 110 772 312 | 105 296 273 |

V analýze pohledávek nejsou zohledněny opravné položky.

14. POHLEDÁVKY ZA KLIENTY (pokračování)

(d) Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| Česká republika | 110 755 218 | 105 286 443 |
| Slovensko | 6 872 | 6 966 |
| Ostatní | 10 222 | 2 864 |
| Celkem | 110 772 312 | 105 296 273 |

V analýze pohledávek podle zeměpisných oblastí nejsou zohledněny opravné položky.

(e) Odepsané a prodané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

| tis. Kč | 2010 |
|---------------------------------------|------------------|
| Odepsané pohledávky | |
| Nefinanční organizace | 238 843 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 17 382 |
| Obyvatelstvo | 1 297 766 |
| Celkem | 1 553 991 |
| Výnosy z odepsaných pohledávek | |
| Nefinanční organizace | 1 680 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 2 233 |
| Obyvatelstvo | 29 236 |
| Celkem | 33 149 |

(f) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

| tis. Kč | Správní orgány | Řídící orgány | Dozorčí orgány |
|----------------|----------------|---------------|----------------|
| K 1. 1. 2010 | 0 | 5 890 | 23 |
| K 31. 12. 2010 | 0 | 0 | 0 |

Výše uvedené úvěry byly poskytnuty za standardních za-městnaneckých podmínek.

15. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ, DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY VYDANÉ OSTATNÍMI SUBJEKTY

(a) Čistá účetní hodnota státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Státní pokladniční poukázky | 7 065 442 | 8 470 358 |
| Státní dluhopisy | 4 027 225 | 3 996 100 |
| Čistá účetní hodnota | 11 092 667 | 12 466 458 |

(b) Klasifikace státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměrů banky

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---|-------------------|-------------------|
| Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní realizovatelné CP držené do splatnosti | 11 092 667 | 12 466 458 |
| Čistá účetní hodnota | 11 092 667 | 12 466 458 |

(c) Čistá účetní hodnota dluhopisů vydaných ostatními institucemi

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|-----------------------------------|----------------|------------|
| Realizovatelné CP (Eurodluhopisy) | 751 349 | 0 |
| Čistá účetní hodnota | 751 349 | 0 |

16. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

(a) Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměrů banky

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---|---------------|---------------|
| Realizovatelné akcie, podílové listy a ostatní podíly | 47 015 | 43 597 |
| Čistá účetní hodnota | 47 015 | 43 597 |

(b) Analýza realizovatelných akcií, podílových listů a ostatních podílů

| tis. Kč | 31. 12. 2010 Tržní cena | 1. 1. 2010 Tržní cena |
|--|----------------------------|--------------------------|
| Vydané finančními institucemi – nekótované | 28 486 | 37 026 |
| Vydané nefinančními institucemi – kótované | 4 887 | 5 949 |
| – nekótované | 13 642 | 622 |
| Celkem | 47 015 | 43 597 |

17. ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

(a) Účasti s podstatným vlivem

| tis. Kč | | Předmět podnikání | Základní kapitál | Ostatní | Podíl na vlastním kapitálu | Podíl na hlasovacích právech | Účetní hodnota |
|--|---|-------------------------------------|------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------|
| Název | Sídlo | | | složky vlastního kapitálu | | | |
| K 31. 12. 2010 | | | | | | | |
| CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. | Praha 4, Na Vítězné pláni č. p. 1719, č. o. 4, PSČ 140 00 | služby databank, SW, HW a poč. sítí | 1 200 | 3 308 | 20 % | 20 % | 240 |
| K 1. 1. 2010 | | | | | | | |
| CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. | Praha 4, Na Vítězné pláni č. p. 1719, č. o. 4, PSČ 140 00 | služby databank, SW, HW a poč. sítí | 1 200 | 3 165 | 20 % | 20 % | 240 |

(b) Účasti s rozhodujícím vlivem

| tis. Kč | | Předmět podnikání | Základní kapitál* | Ostatní | Podíl na základním kapitálu | Podíl na hlasovacích právech | Účetní hodnota |
|----------------------------------|---|---|-------------------|-------------------------------|-----------------------------|------------------------------|------------------|
| Název | Sídlo | | | kategorie vlastního kapitálu* | | | |
| K 31. 12. 2010 | | | | | | | |
| Inkasní a exekuční servis s.r.o. | Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | služby vymáhání pohledávek | 200 | 18 036 | 100 % | 100 % | 32 224 |
| AgroConsult Bohemia s.r.o. | Rudolfovská tř. 207/84, 370 01 České Budějovice | technické poradenství v zemědělství a dřevařském průmyslu | 200 | 7 194 | 100 % | 100 % | 13 616 |
| GE Money Auto, s.r.o. | Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | financování pořízení automobilů (leasing a půjčky) | 4 427 829 | 2 148 189 | 100 % | 100 % | 6 787 128 |
| K 31. 12. 2010 | | | | | | | 6 832 968 |
| K 1. 1. 2010 | | | | | | | |
| Inkasní a exekuční servis s.r.o. | Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | služby vymáhání pohledávek | 0 | 0 | 0 % | 0 % | 0 |
| AgroConsult Bohemia s.r.o. | Rudolfovská tř. 207/84, 370 01 České Budějovice | technické poradenství v zemědělství a dřevařském průmyslu | 0 | 0 | 0 % | 0 % | 0 |
| GE Money Auto, s.r.o. | Vyskočilova 1422/1a, 140 28 Praha 4 | financování pořízení automobilů (leasing a půjčky) | 0 | 0 | 0 % | 0 % | 0 |
| K 1. 1. 2010 | | | | | | | 0 |

*) Na základě neauditované účetní závěrky

18. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého nehmotného majetku

| tis. Kč | Software a ostatní nehmotný majetek | Zřizovací výdaje | Majetek nezařazený do užívání | Celkem |
|--|-------------------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------|
| Pořizovací cena | | | | |
| K 1. 1. 2010 | 2 398 824 | 2 045 | 142 879 | 2 543 748 |
| Přírůstky | 130 909 | 0 | 168 828 | 299 737 |
| Přírůstky z důvodu změn v korporátní struktuře | 512 959 | 0 | 32 994 | 545 953 |
| Úbytky | (3 196) | 0 | (671) | (3 867) |
| K 31. 12. 2010 | 3 039 496 | 2 045 | 344 030 | 3 385 571 |
| Oprávký a opravné položky | | | | |
| K 1. 1. 2010 | (1 612 178) | (2 045) | 0 | (1 614 223) |
| Roční odpisy | (281 854) | 0 | 0 | (281 854) |
| Přírůstky z důvodu změn v korporátní struktuře | (351 502) | 0 | 0 | (351 502) |
| Úbytky | 2 497 | 0 | 0 | 2 497 |
| K 31. 12. 2010 | (2 243 037) | (2 045) | 0 | (2 245 082) |
| Čistá účetní hodnota | | | | |
| K 31. 12. 2010 | 796 459 | 0 | 344 030 | 1 140 489 |

19. DLOUHODOBÝ HDMOTNÝ MAJETEK

(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

| tis. Kč | Pozemky a budovy | Inventář | Přístroje a zařízení | Drobný hmotný majetek | Pozemky a majetek nezařazený do užívání | Jiný | Opravné položky – oceňovací rozdíl | Celkem |
|---------------------------------|------------------|-----------------|----------------------|-----------------------|---|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | | | | | | dlouhodobý majetek | | |
| K 1. 1. 2010 | 667 020 | 64 763 | 1 353 400 | 1 550 | 4 592 | 11 139 | 0 | 2 102 464 |
| Přírůstky | 64 713 | 3 379 | 84 645 | 0 | 14 389 | 70 556 | 0 | 237 682 |
| Přírůstky z důvodu změn | | | | | | | | |
| v korporátní struktuře | 22 007 | 962 | 64 226 | 0 | 0 | 173 | (65 421) | 21 947 |
| Úbytky | (2 608) | (3 990) | (90 681) | (1 482) | (4 270) | (7 579) | 0 | (110 610) |
| K 31. 12. 2010 | 751 132 | 65 114 | 1 411 590 | 68 | 14 711 | 74 289 | (65 421) | 2 251 483 |
| Odpisy a opravné položky | | | | | | | | |
| K 1. 1. 2010 | (319 796) | (30 568) | (959 196) | 0 | 0 | 0 | 0 | (1 309 560) |
| Změna za období | (58 370) | (5 320) | (150 102) | 0 | 0 | 0 | 3 271 | (210 521) |
| Přírůstky z důvodu změn | | | | | | | | |
| v korporátní struktuře | (4 013) | (198) | (45 878) | 0 | 0 | 0 | 0 | (50 089) |
| Úbytky | 1 152 | 3 510 | 88 990 | 0 | 0 | 0 | 0 | 93 652 |
| K 31. 12. 2010 | (381 027) | (32 576) | (1 066 186) | 0 | 0 | 0 | 3 271 | (1 476 518) |
| Čistá účetní hodnota | | | | | | | | |
| K 31. 12. 2010 | 370 105 | 32 538 | 345 404 | 68 | 14 711 | 74 289 | (62 150) | 774 965 |

(b) Dlouhodobý hmotný majetek používaný na základě finančního leasingu

Banka neměla v roce 2010 žádné závazky z finančního leasingu dlouhodobého majetku.

20. OSTATNÍ AKTIVA

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Ostatní dlužníci | 290 581 | 356 682 |
| Ostatní pokladní hodnoty | 1 400 375 | 1 425 271 |
| Pohledávka vůči státu | 0 | 30 263 |
| Uspořádací účet pro platební styk | 0 | 15 196 |
| Ostatní | 2 665 | 41 |
| Kladná reálná hodnota derivátů | 1 640 | 2 749 |
| Dohadné účty aktivní | 77 932 | 44 293 |
| Odložená daňová pohledávka | 1 227 630 | 653 934 |
| Opravné položky | (91 628) | (101 687) |
| Celkem | 2 909 195 | 2 426 742 |

Položka „Ostatní pokladní hodnoty“ zahrnuje peníze na cestě.

22. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM

(a) Analýza podle sektorů

| tis. Kč | Splatné na požádání | Úsporné s výpovědní lhůtou | Termínové se splatností | Ostatní | Celkem |
|---------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|--------------------|
| K 31. 12. 2010 | | | | | |
| Finanční instituce | 1 006 712 | 0 | 622 | 432 | 1 007 766 |
| Nefinanční instituce | 19 215 020 | 0 | 1 791 321 | 10 336 | 21 016 677 |
| Pojišťovací společnosti | 131 571 | 0 | 431 182 | 0 | 562 753 |
| Vládní sektor | 4 297 828 | 0 | 676 566 | 130 | 4 974 524 |
| Neziskové organizace | 962 548 | 0 | 138 734 | 0 | 1 101 282 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 7 641 328 | 0 | 250 836 | 0 | 7 892 164 |
| Obyvatelstvo | 58 285 161 | 758 921 | 10 896 586 | 265 726 | 70 206 394 |
| Nerezidenti | 2 897 290 | 3 423 | 242 954 | 37 217 | 3 180 884 |
| Celkem | 94 437 458 | 762 344 | 14 428 801 | 313 841 | 109 942 444 |

| tis. Kč | Splatné na požádání | Úsporné s výpovědní lhůtou | Termínové se splatností | Ostatní | Celkem |
|---------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|----------------|--------------------|
| K 1. 1. 2010 | | | | | |
| Finanční instituce | 1 507 036 | 0 | 80 | 5 920 | 1 513 036 |
| Nefinanční instituce | 16 278 906 | 0 | 3 438 114 | 35 595 | 19 752 615 |
| Pojišťovací společnosti | 75 785 | 0 | 529 949 | 0 | 605 734 |
| Vládní sektor | 4 083 740 | 0 | 2 192 786 | 25 | 6 276 551 |
| Neziskové organizace | 1 255 719 | 0 | 251 717 | 0 | 1 507 436 |
| Fyzické osoby podnikatelé | 7 133 699 | 0 | 435 563 | 0 | 7 569 262 |
| Obyvatelstvo | 52 431 796 | 989 270 | 16 926 604 | 231 556 | 70 579 226 |
| Nerezidenti | 694 581 | 4 418 | 302 103 | 29 621 | 1 030 723 |
| Celkem | 83 461 262 | 993 688 | 24 076 916 | 302 717 | 108 834 583 |

21. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI BANKÁM

Analýza podle zbytkové doby platnosti

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Splatné na požádání | 198 393 | 131 634 |
| Do tří měsíců | 98 281 | 526 620 |
| Celkem | 296 674 | 658 254 |

22. ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM (pokračování)

(b) Analýza závazků vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

| tis. Kč | Správní orgány | Řídící orgány | Dozorčí orgány |
|-----------------------|----------------|---------------|----------------|
| K 1. 1. 2010 | 3 248 | 18 261 | 4 399 |
| Přirůstky | 5 724 | 0 | 3 968 |
| Úbytky | 0 | (13 840) | 0 |
| K 31. 12. 2010 | 8 972 | 4 421 | 8 367 |

(c) Závazky vůči účastem s podstatným vlivem

Banka k 31. prosinci 2010 nevykázala žádné závazky k účastem s podstatným vlivem.

23. OSTATNÍ PASIVA

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---|------------------|------------------|
| Závazky z přijatých faktur | 589 689 | 620 177 |
| Závazky z pojištění vkladů | 41 783 | 90 252 |
| Závazek vůči státu | 46 210 | 0 |
| Závazek ze sociálního a zdravotního pojištění | 51 218 | 38 329 |
| Dohadné účty pasivní | 648 614 | 334 139 |
| Záporná reálná hodnota derivátů | 337 285 | 477 450 |
| Uspořádací účet platebního styku | 636,367 | 2 429 |
| Ostatní | 330 655 | 328 382 |
| Celkem | 2 681 821 | 1 891 158 |

Položka „Ostatní“ zahrnuje zejména přijaté prostředky od GE Capital International Holdings Corporation ve výši 327 milionů Kč. GE Capital International Holdings Corporation zamýšlí použít tyto prostředky k navýšení základního kapitálu banky.

Nárůst uspořádacích účtů platebního styku k 31. prosinci 2010 je způsoben interní změnou v procesu zúčtování plateb s Českou národní bankou.

24. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Za účelem založení banky společnost GE Capital International Holdings Corporation upsala 500 akcií původního kapitálu s nominální hodnotou 1 000 000 Kč za akcii, za které akcionář zaplatil 2 000 mil. Kč.

Banka v průběhu roku 1998 vydala 10 běžných akcií v nominální hodnotě 1 000 000 Kč za akcii. Akcie byly vydány s emisním áziem 1 970 750 tis. Kč a byly zcela splaceny. Zvýšení základního kapitálu bylo zapsáno do obchodního rejstříku dne 25. března 2003. K 25. březnu 2003 činí zapsaná výše základního kapitálu GEMB 510 milionů Kč.

V průběhu roku 2010 banka nevydala žádné běžné akcie.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2010:

| Název | Sídlo | Počet akcií | Podíl na základním kapitálu v % |
|---|---|-------------|---------------------------------|
| GE Capital International Holdings Corporation | Wilmington, 1209 Orange Street, Delaware, USA | 510 | 100 |

Osoby se zvláštním vztahem k bance nevlastnily k 31. prosinci 2010 žádné akcie.

25. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ

(a) Rezervy na ztráty ze záruk

| tis. Kč | 31. 12. 2010 |
|--|--------------|
| Daňově odpočitatelné rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk | |
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 1 644 |
| Tvorba v průběhu roku | 0 |
| Použití rezerv v průběhu roku | 0 |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv | (1 644) |
| Zůstatek daňově odpočitatelných rezerv k 31. 12. 2010 | (0) |
| Daňově neodpočitatelné rezervy na ztráty z úvěrů a ze záruk | |
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 4 307 |
| Tvorba v průběhu roku | 0 |
| Použití rezerv v průběhu roku | 0 |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv | (4 307) |
| Zůstatek daňově neodpočitatelných rezerv k 31. 12. 2010 | (0) |

25. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY NA PŘÍPADNÉ ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ (pokračování)

(b) Rezervy na právní spory

| tis. Kč | 31. 12. 2010 |
|--------------------------------|----------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 820 000 |
| Tvorba v průběhu roku | 63 316 |
| Použití v průběhu roku | (417 174) |
| Rozpuštění nepotřebných rezerv | 0 |
| Zůstatek k 31. 12. 2010 | 466 142 |

V celkových výše uvedených rezervách je zahrnuta rezerva ve výši 800 milionů Kč vytvořená v roce 2007 na narovnáání sporu Agrobanka Praha, a.s. v likvidaci. V běžném období byla část této rezervy použita na uspokojení podmínek narovnáání sjednaného v roce 2010 (viz bod 32 přílohy). Zůstatek k 31. prosinci 2010 ve výši 422 mil. Kč bude použit na dokončení narovnáání.

(c) Opravné položky k pohledávkám za klienty

| tis. Kč | 31. 12. 2010 |
|--|------------------|
| Daňově odpočitatelné opravné položky k úvěrovým ztrátám | |
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 4 036 989 |
| Navýšení opravných položek z důvodu změn v korporátní struktuře | 1 073 884 |
| Tvorba v průběhu roku | 2 036 165 |
| Použití v průběhu roku | (1 140 117) |
| Odpis úvěrů | (65 176) |
| Krytí ztrát z prodeje úvěrů | (1 074 941) |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek | (1 433 055) |
| Zůstatek odpočitatelných opravných položek k 31. 12. 2010 | 4 573 865 |

pokračování v dalším sloupci

| tis. Kč | 31. 12. 2010 |
|---|-------------------|
| Daňově neodpočitatelné opravné položky k úvěrovým ztrátám | |
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 4 682 907 |
| Navýšení opravných položek z důvodu změn v korporátní struktuře | 2 592 023 |
| Kurzové rozdíly | (197) |
| Tvorba v průběhu roku | 2 728 931 |
| Použití v průběhu roku | (291 524) |
| Odpis úvěrů | (16 078) |
| Krytí ztrát z prodeje úvěrů | (275 446) |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek | (775 389) |
| Zůstatek daňově neodpočitatelných opravných položek k 31. 12. 2010 | 8 936 751 |
| Opravné položky k úvěrovým ztrátám k 31. 12. 2010 celkem | 13 510 616 |

(d) Opravné položky k provozním pohledávkám

| tis. Kč | 31. 12. 2010 |
|---|----------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 101 687 |
| Navýšení opravných položek z důvodu změn v korporátní struktuře | 4 746 |
| Tvorba v průběhu roku | 17 611 |
| Použití v průběhu roku | (399) |
| Rozpuštění nepotřebných opravných položek | (32 017) |
| Zůstatek opravných položek k 31. 12. 2010 | 91 628 |

26. NEROZDĚLENÝ ZISK, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

Banka navrhuje rozdělení zisku roku 2010 následujícím způsobem:

| tis. Kč | Zisk | Nerozdělený zisk | Povinný rezervní fond |
|----------------------------------|-------------|------------------|-----------------------|
| Zůstatek k 31. 12. 2010 | | | |
| Před rozdělením zisku roku 2010 | | 17 367 804 | 102 000 |
| Zisk roku 2010 | 3 217 511 | | |
| Návrh rozdělení zisku roku 2010: | | | |
| Převod do nerozděleného zisku | (3 217 511) | 3 217 511 | |

27. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

| tis. Kč | Realizovatelné cenné papíry |
|--------------------------------|-----------------------------|
| Zůstatek k 1. 1. 2010 | 50 861 |
| Snížení | 0 |
| Zvýšení | 12 656 |
| Zůstatek k 31. 12. 2010 | 63 517 |

28. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

(a) Splatná daň z příjmů

| tis. Kč | 2010 |
|---|------------------|
| Zisk za účetní období před zdaněním | 3 851 115 |
| Výnosy nepodléhající zdanění | (1 422 682) |
| Daňově neodčitatelné náklady | 2 880 355 |
| Položky zvyšující základ daně | 7 032 |
| Položky snižující základ daně | (2 423) |
| Mezisoučet | 5 313 397 |
| Daň vypočtená při použití sazby 19 % | 1 009 545 |
| Sleva na dani | (285) |
| Samostatný základ daně | 5 |
| Daň vypočtená při použití sazby 15 % | 1 |
| Splatná daň | 1 009 261 |
| Dodatečné odvody daně z příjmu vztahující se k předchozím obdobím | 1 218 |
| Splatná daň z příjmu | 1 010 479 |

(b) Odložený daňový závazek / pohledávka

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití aktuální sazby platné v roce předpokládaného použití daňového rozdílu, tj. 19 % pro rok 2010 a následující.

Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|---|------------------|-----------------|
| Odložené daňové pohledávky | 1 443 016 | 732 857 |
| Opravné položky k pohledávkám | 1 351 096 | 580 857 |
| Oceňovací rozdíl u pořízených aktiv | 11 809 | 0 |
| Ostatní rezervy | 80 111 | 152 000 |
| Odložené daňové závazky | (215 386) | (78 923) |
| Sankční úroky | (140 303) | (20 600) |
| Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek | (57 219) | (43 953) |
| Přecenění realizovatelných finančních aktiv | (14 899) | (11 930) |
| Ostatní rezervy | (2 965) | (2 440) |
| Odložená daňová pohledávka (závazek) – netto | 1 227 630 | 653 934 |

Výnos z titulu odložené daně ve výši 376 875 tis. Kč vznikl změnou zůstatku čistých odložených daňových pohledávek, vypočtených k 31. prosinci 2010. Odložený daňový závazek z přecenění realizovatelných finančních aktiv ve výši 14 899 tis. Kč je účtován do vlastního kapitálu. Změna v odložené daňové pohledávce ve výši 187 360 tis. Kč se vztahuje zejména k portofliu převedenému do banky v rámci změn v korporátní struktuře skupiny GEM (viz bod 1a).

(c) Daň z příjmů

| tis. Kč | 2010 |
|----------------------|------------------|
| Odložená daň | 376 875 |
| Splatná daň z příjmů | (1 010 479) |
| Daň z příjmu | (633 604) |

29. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

(a) Neodvolatelné závazky z akceptů a indosamentů, jiných písemných závazků a hodnoty daně do zástavy

| tis. Kč | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Klienti | | |
| Neodvolatelné úvěrové přísliby | 16 345 126 | 10 063 593 |
| Závazky z titulu záruk | 8 348 | 10 556 |
| Akreditivy a finanční záruky | 656 458 | 501 675 |
| Celkem | 17 009 932 | 10 575 824 |

(b) Záruky vydané ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance

Banka k 31. prosinci 2010 nevystavila žádné záruky ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance.

(c) Záruky vystavené ve prospěch účastí s podstatným vlivem

Banka k 31. prosinci 2010 nevystavila žádné záruky ve prospěch účastí s podstatným vlivem.

29. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY (pokračování)

(d) Podrozvahové finanční nástroje

| tis. Kč | Nominální hodnota | | Reálná hodnota | |
|-------------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 | 31. 12. 2010 | 1. 1. 2010 |
| Zajišťovací nástroje | | | | |
| Úrokové swapy | 11 640 630 | 7 394 040 | (315 098) | (368 701) |
| Celkem | 11 640 630 | 7 394 040 | (315 098) | (368 701) |
| Nástroje k obchodování | | | | |
| Termínové měnové operace | | | (7 079) | 25 |
| Forwardový nákup | 946 427 | 96 801 | | |
| Forwardový prodej | (953 640) | (96 776) | | |
| Úrokové swapy | 1 601 000 | 10 634 500 | (13 468) | (106 025) |
| Celkem | | | (20 547) | (106 000) |

Celková čistá reálná hodnota zajišťovacích nástrojů ve výši (315 098) tis. Kč (1. 1. 2010: [368 701] tis. Kč) odpovídá rozdílu pohledávek z pevných termínových operací ve výši 11 703 367 tis. Kč (1. 1. 2010: 7 471 527 tis. Kč) a závazků z pevných termínových operací ve výši 12 018 465 tis. Kč (1. 1. 2010: 7 840 228 tis. Kč).

Celková čistá reálná hodnota nástrojů k obchodování ve výši (20 547) tis. Kč (1. 1. 2010: [106 000] tis. Kč) odpovídá rozdílu pohledávek z pevných termínových operací ve výši 2 546 318 tis. Kč (1. 1. 2010: 10 732 696 tis. Kč) a závazků z pevných termínových operací ve výši 2 566 865 tis. Kč (1. 1. 2010: 10 838 696 tis. Kč).

Všechny tyto transakce byly provedeny na mezibankovním (over-the-counter) trhu.

(e) Zbytková splatnost finančních derivátů

| tis. Kč | Do 3 měsíců | Od 3 měsíců do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Celkem |
|-----------------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|------------|
| K 31. 12. 2010 | | | | |
| Zajišťovací nástroje | | | | |
| Úrokové swapy | 0 | 8 459 030 | 3 181 600 | 11 640 630 |
| Nástroje k obchodování | | | | |
| Termínové měnové operace (nákup) | 809 410 | 137 017 | 0 | 946 427 |
| Termínové měnové operace (prodej) | (816 795) | (136 845) | 0 | (953 640) |
| Úrokové swapy | 0 | 0 | 1 601 000 | 1 601 000 |
| K 1. 1. 2010 | | | | |
| Zajišťovací nástroje | | | | |
| Úrokové swapy | 0 | 7 394 040 | 0 | 7 394 040 |
| Nástroje k obchodování | | | | |
| Termínové měnové operace (nákup) | 96 801 | 0 | 0 | 96 801 |
| Termínové měnové operace (prodej) | (96 776) | 0 | 0 | (96 776) |
| Úrokové swapy | 0 | 700 000 | 9 934 500 | 10 634 500 |

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO

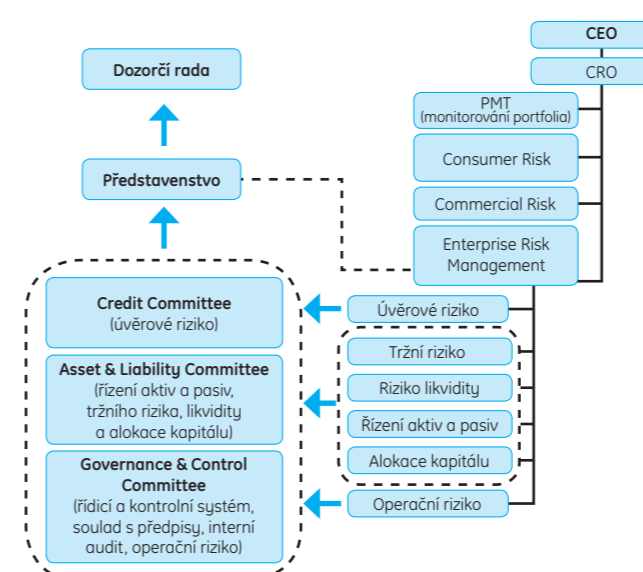
Řízení rizik

Cílem banky je dosáhnout v rámci svých obchodních činností konkurenceschopných výnosů při akceptovatelné úrovni rizika. Řízení rizik zahrnuje kontrolu rizik spojených se všemi obchodními aktivitami v prostředí, ve kterém banka působí, a zabezpečuje, že přijímaná rizika jsou v souladu s obezřetnostními limity.

Velikost rizika je měřena z hlediska dopadu na hodnotu aktiv a/nebo kapitálu a na ziskovost banky. Z tohoto pohledu banka hodnotí potenciální dopady změn politických, ekonomických, tržních a provozních podmínek a změn úvěrové bonity klientů na své podnikání.

Při řízení rizik banka spoléhá na kvalifikovanost a zkušenost svých zaměstnanců, organizační oddělení neslučitelných pravomocí a odpovědností a využívání sofistikovaných analytických nástrojů a technologií. Tato kombinace obezřetného přístupu, analytických dovedností a technologií spolu s dodržováním procesních postupů zajišťuje úspěšnost banky a stabilitu jejich hospodářských výsledků.

(A.) Organizační struktura řízení rizik



(A.a.) Výbory pro řízení rizik

Banka má tři hlavní výbory pro řízení rizik – Asset & Liability Committee (dále jen „ALCO“) pro řízení aktiv a pasiv, tržních rizik a rizika likvidity a systém posuzování vnitřně stanoveného kapitálu, Credit Committee (dále jen „CRCO“) pro řízení úvěrových rizik a Governance & Control Committee (dále jen „GCC“) pro oblast řídicího a kontrolního systému a řízení operačního rizika. Mezi členy těchto výborů patří členové představenstva a další vedoucí zaměstnanci banky. Výbory zejména:

- monitorují vývoj příslušných rizik včetně dodržování limitů, schvalují nápravná opatření při překročení limitů nebo nežádoucích vývojových trendech,
- schvalují zásady řízení rizik a základní metody, limity, předpoklady scénářů a jakékoli další parametry používané v procesu řízení rizik,
- sledují adekvátnost, spolehlivost a efektivnost vnitřních předpisů, procesů a limitů pro řízení rizik.

Credit Monitoring and Management Committee (dále jen „CMMC“) monitoruje a řídí úvěrové riziko komerčního úvěrového portfolia. CMMC zřídil Chief Risk Officer GEMB (dále jen „CRO“) a jeho členy jsou senior manažeři Risk Division a Commercial Banking Division.

(A.b.) Risk Division

Za řízení rizik odpovídá Risk Division. CRO v čele Risk Division je členem představenstva banky. Risk Division mimo jiné:

- monitoruje, měří a reportuje úvěrová, tržní a operační rizika a riziko likvidity, navrhuje opatření k nápravě v případě překročení limitů nebo nepříznivých trendů,
- stanovuje podmínky pro poskytování úvěrů,
- zajišťuje schvalování úvěrů,
- spravuje datovou infrastrukturu a analytické informační systémy sloužící k podpoře řízení rizik,
- zajišťuje vývoj, zavádění a udržování modelů tvorby opravných položek a kapitálové alokace,
- monitoruje podvodné operace a podílí se na jejich prevenci a vyšetřování,
- zajišťuje vymáhání pohledávek z individuálně schvalovaných komerčních úvěrů, hypoték a automaticky schvalovaných komerčních úvěrů.

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (pokračování)

(A.c.) Enterprise Risk Management

Součástí Risk Division je oddělení Enterprise Risk Management (dále jen „ERM“), vedoucí oddělení ERM je schvalován představenstvem banky. Oddělení ERM je odpovědné za klíčové části řízení úvěrových, tržních a operačních rizik a rizika likvidity, zejména v oblasti metodologie, monitorování a měření.

Oddělení ERM plní mimo jiné následující úkoly:

- koordinuje všechny aktivity v oblasti řízení úvěrových, tržních a operačních rizik a rizika likvidity s cílem zajistit spolehlivé a efektivní řízení rizik,
- koordinuje snahu udržet stabilitu struktury aktiv a pasiv a hodnoty kapitálu,
- dohlíží na všechny ratingové a scoringové modely (včetně vývoje metodologie, vytváření či výběru, implementace a validace modelů, pravidelných revizí a back-testingu),
- vyvíjí a udržuje metodiku pro řízení operačního rizika včetně identifikačních a klasifikačních modelů a klíčových indikátorů rizik (Key Risk Indicators),
- zavádí a udržuje procesy a infrastrukturu pro zaznamenávání a vyhodnocování dat týkajících se operačního rizika,
- udržuje a vyvíjí metodiku výpočtu a alokace regulatorního a ekonomického kapitálu,
- připravuje výkazy pro výbory ALCO, CRCO a GCC.

(B.) Míra přijímaných rizik

Banka se ve svém podnikání primárně zaměřuje na poskytování depozitních, transakčních a úvěrových služeb pro drobné klienty, fyzické osoby podnikatele a malé a střední podniky. Strategií banky je nepřijímat žádná rizika, která nejsou spojena s jejím hlavním předmětem podnikání, a minimalizovat zbývající. Banka:

- neobchoduje s majetkovými ani dluhovými cennými papíry, měnami ani komoditami za účelem dosažení spekulativního zisku,
- využívá finančních derivátů pouze pro účely řízení rizik,
- provádí operace na peněžním trhu pouze za účelem řízení likvidity,
- pro protistrany u operací na peněžním trhu vyžaduje minimální rating A-1 (Standard & Poor's) / P-1 (Moody's),
- minimalizuje potenciální ztráty z operačního rizika pomocí ekonomicky efektivních nápravných opatření.

(C.) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko znamená riziko ztráty banky vyplývající ze selhání smluvní strany tím, že nedostojí svým finančním závazkům vyplývajícím z úvěrových smluv, na jejichž základě se banka stala věřitelem smluvní strany.

Úvěrovému riziku je banka vystavena zejména v případě poskytnutých úvěrů, nepovolených debetů, vystavených záruk, akreditivů a mezibankovních obchodů.

(C.a.) Kategorizace pohledávek

Banka zařazuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb. ze dne 15. května 2007, o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Toto členění je následující:

Pohledávky bez selhání dlužníka

Pohledávky bez selhání dlužníka banka zařazuje do těchto podkategorií:

a) Standardní pohledávky

Standardní pohledávkou se rozumí pohledávka, o jejímž úplném splacení není důvod pochybovat. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny a příslušenství jsou řádně hrazeny, žádná z nich není po splatnosti déle než 30 dní, žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních dvou letech z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována, banka má dostatek informací o finanční situaci dlužníka a aktuální hodnota interního ratingu dlužníka je lepší než 8.

b) Sledované pohledávky

Sledovanou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s dílčími problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 90 dní a žádná z pohledávek za dlužníkem nebyla v posledních šesti měsících z důvodu zhoršení jeho finanční situace restrukturalizována. Dále jsou do této kategorie zařazeny pohledávky splňující alespoň jednu z následujících podmínek:

- banka nemá dostatek informací o finanční situaci dlužníka déle než 30 dnů od okamžiku, kdy informace měla být bance k dispozici,
- dlužníkovi byl proveden odklad splátek hypotečního úvěru před více než 18 měsíci a méně než třemi lety,
- dlužníkovi byl proveden odklad splátek spotřebitelského úvěru před více než 12 měsíci a méně než 30 měsíci,
- interní rating dlužníka je 8.

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (pokračování)

Pohledávky se selháním dlužníka

Pohledávky se selháním dlužníka se považují za ohrožené pohledávky. Banka je zařazuje do těchto podkategorií:

a) Nestandardní pohledávky

Nestandardní pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nejisté, částečné splacení je však vysoce pravděpodobné. Banka do této kategorie zahrnuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 180 dní. Za nestandardní se také považuje pohledávka splňující alespoň jedno z následujících kritérií:

- pohledávka za dlužníkem byla v posledních 6 měsících restrukturalizována z důvodu zhoršení finanční situace,
- dlužníkovi byl proveden odhad splátek hypotečního úvěru před méně než 18 měsíci,
- dlužníkovi byl proveden odklad splátek spotřebitelského úvěru před méně než 12 měsíci,
- interní rating dlužníka je 9.

b) Pochybné pohledávky

Pochybnou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka vysoce nepravděpodobné, částečné splacení je možné a pravděpodobné. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou hrazeny s problémy, avšak žádná z nich není po splatnosti déle než 360 dní. Za pochybnou se také považuje pohledávka za dlužníkem, u něhož došlo k rozhodnutí soudu o řešení úpadku formou oddlužení nebo reorganizace.

c) Ztrátové pohledávky

Ztrátovou pohledávkou se rozumí pohledávka, jejíž úplné splacení je zejména s ohledem na finanční a ekonomickou situaci dlužníka nemožné. Předpokládá se, že tato pohledávka nebude uspokojena nebo bude uspokojena pouze částečně ve velmi malé části. Banka do této kategorie zařazuje pohledávky, kde splátky jistiny nebo příslušenství jsou po splatnosti déle než 360 dní. Za ztrátovou se také považuje pohledávka za dlužníkem, který je v konkursním nebo vyrovnacím řízení.

Kategorizace byla v roce 2010 prováděna denně a předmětem hodnocení bylo zejména:

- plnění dluhové služby,
- finanční situace dlužníka,

- plnění informační povinnosti vůči bance,
- provedení/neprovedení restrukturalizace dluhu,
- prohlášení konkursu nebo povolení oddlužení či reorganizace nebo vyrovnání na dlužníkův majetek.

(C.b.) Hodnocení zajištění

Banka vyžaduje hodnocení pohledávek buď na základě individuálního posouzení dlužníka, nebo jako standardní součást konkrétního úvěrového produktu. Banka za akceptovatelné zajištění snižující hrubou úvěrovou angažovanost pro účely výpočtu opravných položek považuje zejména následující typy zajištění:

- hotovost,
- cenné papíry,
- bonitní pohledávky,
- bankovní záruky,
- záruku bonitní třetí strany,
- nemovitosti,
- movité věci (stroje, zařízení, základní stádo).

Pro určení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází z externích znaleckých posudků, případně vnitřních hodnocení připravených oddělením Collateral Management, Risk Division, které je nezávislé na obchodních útvarech banky. Konečná realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat. Banka má pravidla a metodiku pro provádění přecenění zajištění a pravidelně přehodnocuje výši korekčních koeficientů, které schvaluje CRCO.

(C.c.) Výpočet opravných položek

Opravné položky jsou vypočítávány v souladu s vyhláškou ČNB č. 123/2007 Sb. (dále jen „vyhláška“) za použití koeficientů a statistických metod.

Od roku 2010 jsou statistické metody používány pro všechny nezajištěné produkty. V minulosti byly pro výpočet opravných položek ke všem produktům s výjimkou retailových kontokorentních úvěrů používány koeficienty. Tato změna v odhadu nemá na vykazované opravné položky významný vliv.

Metoda koeficientů:

Opravné položky k individuálně schváleným úvěrům malým a středním podnikatelům (SME), hypotečním a zajištěným konsolidovaným úvěrům, včetně restrukturalizace zajištěných problémových pohledávek, jsou vypočteny s použitím metody koeficientů definovaných ve vyhlášce. Koeficienty jsou uplatněny na hrubou účetní hodnotu individuální pohledávky sníženou o realizovatelnou hodnotu zajištění následovně:

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (pokračování)

(C.c.) Výpočet opravných položek (pokračování)

- sledované 1 %
- nestandardní 20 %
- pochybné 50 %
- ztrátové 100 %

Statistická metoda:

Opravné položky k produktům, u nichž není použita metoda koeficientů (nezajištěné produkty), vycházejí ze statistických modelů vytvořených podle vyhlášky. Úroveň krytí (poměr statistického odhadu ztrát vůči celkové hodnotě portfolia) odvozená od modelů pro určitý produkt je aplikována na hrubou účetní hodnotu jednotlivých pohledávek.

Statistické modely pro standardní pohledávky vycházejí z principu vzniklé, ale nevykázané ztráty a používají pravděpodobnost selhání (PD) a diskontované peněžní toky od okamžiku selhání. Pravděpodobnost selhání je modelována pro šestiměsíční období identifikace ztráty.

Statistické metody pro sledované pohledávky a pohledávky se selháním dlužníka vycházejí z diskontovaných peněžních toků, které se počítají od okamžiku selhání po dobu životnosti omezené na 48 měsíců.

Jako diskontní sazba je použita průměrná smluvní úroková míra pro specifické portfolio.

(C.d.) Řízení úvěrového rizika

Oblast řízení úvěrového rizika je rozdělena na dvě hlavní části.

Retailové expozice zahrnují úvěrové riziko spojené s expozičními vůči fyzickým osobám, fyzickým osobám podnikatelům a malým podnikům (SME), kterým jsou úvěry poskytovány na základě automatického schvalování (založeného na scoringových modelech). Podnikové expozice zahrnují úvěrové riziko spojené s expozicemi vůči malým podnikům (SME), kterým jsou úvěry schvalovány individuálně, a dále pak s expozicemi vůči bankám a institucím. Specifické postavení má řízení úvěrového rizika spojeného s hypotečními úvěry, které jsou sice zařazeny mezi retailové expozice, ale řada používaných postupů a metod spadá do oblasti podnikových expozic.

(C.e.) Podnikové bankovníctví (SME úvěry)

(C.e.1.) Interní rating

Banka k odhadu pravděpodobnosti selhání podnikových klientů používá interní ratingový model. Tento ratingový mo-

del zařazuje klienty bez selhání do jedné z 9 ratingových tříd (s ratingem 0 až 8). Klienti v selhání jsou zařazeni do desáté ratingové třídy. Predikční schopnost tohoto ratingového nástroje je ověřována na roční bázi s tím, že případné úpravy modelu schvaluje CRCO.

(C.e.2.) Schvalovací proces

Schvalovací proces pro SME úvěry je založen na individuálním posouzení a expozice musí být schválena vždy dvěma osobami s příslušnou schvalovací pravomocí. Kromě některých vybraných produktů, kdy je možné poskytnutí úvěru schválit dvěma firemními bankéři z Commercial Banking Division, musí každý úvěr schválit jak oprávněný zaměstnanec Commercial Banking Division, tak oprávněný schvalovatel z Risk Division. Schvalovací kompetence jsou stanovovány individuálně a jsou dány kombinací výše expozice, interního ratingu dlužníka, splatnosti produktu a zajištění.

V rámci schvalování banka zejména analyzuje finanční situaci dlužníka a ekonomicky spjaté skupiny dlužníka, posuzuje zajištění a využívá externí zdroje dat včetně úvěrových registrů.

Banka vyvinula vlastní IT řešení podporující proces schvalování a správy SME úvěrů, který usnadňuje tvorbu úvěrových návrhů, jejich propojení s datovými sklady, uchování dokumentů a následnou tvorbu smluvní dokumentace. Prostřednictvím systému jsou přístupné i nástroje pro finanční analýzu včetně interního ratingu.

(C.e.3.) Monitoring

Všichni SME klienti jsou monitorováni individuálně i na portfoliové bázi. Individuální monitoring a případná opatření k nápravě projednává CMMC, který také rozhoduje o návrhu na změnu kategorizace dle vyhlášky tam, kde změna jednoznačně nevyplývá z pravidel pro kategorizaci.

Zprávy o kvalitě SME portfolia měsíčně projednává CRCO, v případě potřeby nebo požadavku CRCO jsou na CRCO projednávány i individuální úvěrové expozice.

(C.e.4.) Vymáhání pohledávek

Oddělení Remedial & Collection Department v rámci Risk Division spravuje pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena, za účelem dosažení maximální výtěžnosti. Toto oddělení jedná s dlužníky o možnostech řešení včetně restrukturalizace pohledávek, provádí příslušné právní kroky k realizaci zajištění, vymáhání pohledávky soudní cestou nebo prodeji pohledávky a zastupuje banku ve výběrech věřitelů v případě konkurzů prohlášených na dlužníky.

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (pokračování)

(C.f.) Retailové bankovníctví

(C.f.1.) Scoringové nástroje

Při schvalování retailových expozic se používají interní scoringové modely. Tyto statistické modely zařazují individuální klienty do kategorií stejnorodých expozic a vycházejí ze socio-demografických a behaviorálních údajů. Vývoj těchto scoringových modelů a schvalovacích strategií zajišťuje oddělení PMT, Risk Division. ERM provádí jejich kontrolu za účelem zajištění jejich metodologické a věcné správnosti a rovněž pravidelně monitoruje predikční schopnost jednotlivých modelů. Výsledky pravidelně projednává CRCO.

(C.f.2.) Schvalovací proces

Schvalovací proces v segmentu retailových expozic (s výjimkou hypotečních úvěrů) je založen na využití interně vytvořených scoringových modelů a přístupu k externím zdrojům dat (zejména úvěrovým registrům). Strategie schvalování stanovuje Risk Division.

Určení zaměstnanci Risk Division mohou individuálně schválit expozice, které neprojdou procesem automatického schvalování. U produktů určených k financování automobilů je automatické schvalování doplněno o individuální posouzení.

Hypoteční úvěry jsou schvalovány individuálně zaměstnanci Risk Division na základě individuálně stanovených schvalovacích kompetencí.

(C.f.3.) Monitoring

Risk Division pravidelně monitoruje jednotlivá retailová portfolia, a zprávy o kvalitě retailových portfolií jsou měsíčně předkládány CRCO.

(C.f.4.) Modely měření úvěrového rizika

Modely zohledňují historické chování jednotlivých produktových řad. Očekávané platby jsou diskontovány s použitím průměrné smluvní sazby pro jednotlivé produkty.

S ohledem na rozdíly v povaze jednotlivých produktů banka používá pro výpočet krytí následující přístupy:

• Modely pro nezajištěné, uzavřené (closed-end) úvěry a restrukturalizaci problémových pohledávek

(a) Standardní pohledávky

Koeficient krytí standardních pohledávek vychází z pravdě-

podobnosti selhání očištěné o diskontované peněžní toky přijaté od okamžiku selhání. Pravděpodobnost selhání se modeluje podle období identifikace ztráty, které bylo stanoveno na šest měsíců.

(b) Sledované pohledávky a pohledávky se selháním dlužníka

Pro každou jednotlivou kategorii se určuje procento pohledávek, které nejsou v daném období splaceny. Splácení pohledávek je monitorováno během životního cyklu produktu v trvání 48 měsíců. Takto identifikované procento splacení je diskontováno za použití průměrné úrokové sazby pro dané portfolio a použito jako koeficient krytí na konkrétní kategorii pohledávek.

• Modely pro nezajištěné revolvingové úvěry

(a) Standardní pohledávky

Koeficient krytí pro standardní pohledávky vychází z hrubého krytí a procenta diskontovaných výnosů. Pravděpodobnost selhání se modeluje podle období identifikace ztráty, které bylo stanoveno na šest měsíců.

(b) Sledované pohledávky a pohledávky se selháním dlužníka

Sledují se přesuny mezi kategoriemi se selháním v průběhu 48 měsíců. Vypočítává se procento pohledávek, které se během stanoveného období přesunuly do kategorie pochybných nebo ztrátových pohledávek.

Model odráží postupný vzorec splacení pohledávek u úvěrů, jejichž plné splacení bylo na počátku období vymoženo. Vypočtené krytí pro tyto úvěry ukazuje, jaká část těchto pohledávek je splacena během 48 měsíců. Toto procento je diskontováno průměrnou úrokovou sazbou daného portfolia.

Výsledky statistických modelů se revidují jednou ročně za použití údajů k 30. září. V případě významné změny makroekonomického prostředí se revize provádějí častěji. Všechny aktualizace krytí schvaluje CRCO.

(C.f.5.) Vymáhání

Počáteční fázi vymáhání zajišťuje útvar Collections, Operations Division. Nepodaří-li se nalézt řešení do 60 dnů po splatnosti, jsou pohledávky z automaticky schvalovaných komerčních úvěrů a hypoték převedeny do správy oddělení Remedial & Collection, Risk Division. Ostatní pohledávky jsou nadále vymáhány útvarem Collections, Operations Division, s cílem dosažení maximálního výnosu. Při vymáhání jsou využívány rovněž externí agentury pro vymáhání a/nebo jsou pohledávky prodávány.

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (pokračování)

(C.g.) Expozice z operací na finančních trzích

Hlavním nástrojem hodnocení úvěrového rizika zemí a protistran (institucí) pro obchody na finančních trzích je rating mezinárodních ratingových agentur Standard & Poor's, Moody's a Fitch. Banka stanovuje samostatné limity pro jednotlivé země a instituce, u nichž požaduje krátkodobý rating alespoň A-1 / P-1 / F1.

(C.h.) Kapitálový požadavek k úvěrovému riziku

Banka pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku používá přístup STA (standardní).

(D.) Riziko koncentrace

Rizikem koncentrace se rozumí riziko vyplývající z koncentrace expozic vůči (jedné) osobě, ekonomicky propojené skupině osob, sektoru, regionu, aktivitě nebo komoditě.

Banka řídí riziko koncentrace prostřednictvím limitů na země, protistrany a ekonomické sektory.

(E.) Úrokové riziko

Úrokovým rizikem se rozumí riziko ztráty vyplývající ze změn úrokových sazeb na finančních trzích.

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.

Banka usiluje o minimalizaci úrokového rizika. Její aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl zamezit riziku ztrát.

K monitorování a měření úrokového rizika je využíván model úrokové senzitivity sloužící k vyjádření citlivosti banky na změnu tržních úrokových sazeb. Model je založen na zařazení úrokově citlivých aktiv a pasiv do příslušného časového pásma. Banka preferuje využívání behaviorálních vlastností peněžních toků před čistě smluvními. Veškeré behaviorální předpoklady musí být schváleny ALCO. Model pracuje s jednoměsíčními časovými pásmy do 10 let a časovým pásmem nad 10 let.

Pro měření úrokového rizika banka dále využívá historickou metodu výpočtu Value at Risk (VaR) pro investiční portfolio na hladině pravděpodobnosti 99%. Vzhledem k charakteru úrokového rizika bankovního portfolia a stabilitě jeho struktury banka používá jako horizont pro výpočet VaR jeden rok. GEMB rovněž provádí stresové testování založené na para-

lelním posunu výnosové křivky o 200 basicových bodů pro všechny měny, jejichž podíl na aktivech banky přesahuje 5%. V roce 2010 překročilo 5% podíl na aktivech banky pouze portfolio denominované v české koruně.

| tis. Kč | K 31. 12. 2010 | Průměr 2010 | K 1. 1. 2010 |
|------------------------|----------------|-------------|--------------|
| VaR úrokových nástrojů | 264 057 | 262 785 | 310 595 |

Pro řízení úrokového rizika jsou používány následující limity:

- poměr aktiv a pasiv v každém časovém pásmu,
- dopad stresového testu na kapitál (Tier 1 a Tier 2).

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty.

(F.) Měnové riziko

Měnovým rizikem se rozumí riziko ztráty v důsledku změny tržních směnných kurzů jednotlivých cizích měn držených v portfoliu banky.

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům.

K měření měnového rizika na denní bázi banka používá čisté měnové pozice a VaR model založený na historických datech.

Banka usiluje o minimalizaci měnového rizika. Za tímto účelem udržuje vyrovnaná aktiva a pasiva v cizích měnách a používá následující limity:

- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice ke kapitálu pro každou cizí měnu,
- poměr absolutní hodnoty čisté měnové pozice v Kč ke kapitálu,
- poměr absolutní hodnoty celkové měnové pozice ke kapitálu,
- absolutní hodnotu celkové měnové pozice,
- VaR (maximální očekávaná ztráta za jeden obchodní den na 99% hladině spolehlivosti) pro cizoměnové portfolio,
- poměr aktiv a pasiv pro každou cizí měnu, pokud čistá měnová pozice v této měně přesáhne daný limit.

Stejně metody měření, monitorování a omezování měnového rizika jsou používány i na konsolidovaném základě.

| tis. Kč | K 31. 12. 2010 | Průměr 2010 | K 1. 1. 2010 |
|------------------------|----------------|-------------|--------------|
| VaR úrokových nástrojů | 48 | 52 | 21 |

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (pokračování)

(G.) Riziko likvidity

Riziko likvidity je riziko ztráty schopnosti dostat svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými, nebo riziko ztráty schopnosti financovat aktiva.

Denní měření rizika likvidity v hlavních měnách (podíl na bilanční sumě větší než 5%) spočívá:

- ve výpočtu likviditní pozice založené na likviditním gap modelu, který měří čisté peněžní toky ve stanovených časových pásmech,
- ve výpočtu očekávaného odlivu (99% kvantilu rozdělení jednodenního odlivu peněžních prostředků z GEMB za dané období),
- v hodnocení dopadu stresových scénářů pro řízení likvidity na likviditní pozici banky.

K řízení rizika likvidity na hlavní měny banka používá systém následujících limitů:

- likviditní pozice v jednotlivých časových pásmech,

- poměr rychle likvidních aktiv k očekávanému odlivu,
- poměr rychle likvidních aktiv k celkovému objemu depozit,
- velikost aktiv určených ke krytí stresového scénáře.

U ostatních měn banka používá limity na poměr rychle likvidních aktiv k pasivům.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování. Zdroje financování sestávají z depozit a ostatních vkladů, přijatých úvěrů a také z vlastního kapitálu banky. Pro diverzifikaci a stabilizaci zdrojů likvidity a pro uložení přebytečných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh. Banka též disponuje flexibilní úvěrovou linkou v rámci skupiny General Electric, což společně s diverzifikací ostatních zdrojů financování výrazně zvyšuje pružnost získávání zdrojů a snižuje závislost na dílčích zdrojích.

Pro účel řízení likvidity za mimořádných okolností slouží pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity.

ERM provádí pravidelné revize pohotovostního plánu a scénářů pro řízení likvidity, které vychází z analýzy historických dat, a předkládá je ke schválení ALCO.

Zbytková splatnost aktiv a závazků banky

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifikace | Celkem |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| K 31. 12. 2010 | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 1 996 228 | 0 | 0 | 0 | 1 039 258 | 3 035 486 |
| Státní cenné papíry | 999 103 | 6 083 591 | 2 024 573 | 1 985 400 | 0 | 11 092 667 |
| Pohledávky za bankami | 3 688 345 | 8 752 298 | 3 222 714 | 0 | 0 | 15 663 357 |
| Pohledávky za klienty | 10 650 107 | 15 628 614 | 34 670 585 | 27 050 212 | 9 262 178 | 97 261 696 |
| Dluhové cenné papíry | 751 349 | 0 | 0 | 0 | 0 | 751 349 |
| Akcie, podílové listy | 0 | 0 | 0 | 0 | 47 015 | 47 015 |
| Účasti s podstatným vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 240 | 240 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 832 968 | 6 832 968 |
| Ostatní aktiva | 1 424 758 | 8 119 | 0 | 0 | 3 391 772 | 4 824 649 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 110 935 | 110 935 |
| Celkem | 19 509 890 | 30 472 622 | 39 917 872 | 29 035 612 | 20 684 366 | 139 620 362 |
| Závazky vůči bankám a úvěrovým institucím | 296 674 | 0 | 0 | 0 | 0 | 296 674 |
| Závazky vůči klientům | 100 546 504 | 3 859 943 | 5 017 622 | 244 680 | 273 695 | 109 942 444 |
| Ostatní pasiva | 1 899 713 | 990 651 | 33 321 | 0 | 26 440 712 | 29 364 397 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 847 | 16 847 |
| Celkem | 102 742 891 | 4 850 594 | 5 050 943 | 244 680 | 26 731 254 | 139 620 362 |
| Gap | (83 233 001) | 25 622 028 | 34 866 929 | 28 790 932 | (6 046 888) | 0 |
| Kumulativní gap | (83 233 001) | (57 610 973) | (22 744 044) | 6 046 888 | 0 | 0 |

(pokračování na další straně)

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (pokračování)

| tis. Kč | Do 3 měs. | Od 3 měs. do 1 roku | Od 1 roku do 5 let | Nad 5 let | Bez specifikace | Celkem |
|--|---------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| K 31. 12. 2009 | | | | | | |
| Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank | 2 165 486 | 0 | 0 | 0 | 1 723 612 | 3 889 098 |
| Státní cenné papíry | 4 992 625 | 3 499 887 | 2 051 946 | 1 922 000 | 0 | 12 466 458 |
| Pohledávky za bankami | 9 954 841 | 7 752 907 | 0 | 0 | 0 | 17 707 748 |
| Pohledávky za klienty | 5 585 346 | 22 363 569 | 32 891 470 | 35 600 191 | 135 801 | 96 576 377 |
| Dluhové cenné papíry | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Akcie, podílové listy | 0 | 0 | 0 | 0 | 43 597 | 43 597 |
| Účasti s podstatným vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 240 | 240 |
| Účasti s rozhodujícím vlivem | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní aktiva | 2 749 | 1 087 662 | 0 | 0 | 3 058 760 | 4 149 171 |
| Náklady a příjmy příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 112 389 | 112 389 |
| Celkem | 22 701 047 | 34 704 025 | 34 943 416 | 37 522 191 | 5 074 399 | 134 945 078 |
| Závazky vůči bankám a úvěrovým institucím | 658 254 | 0 | 0 | 0 | 0 | 658 254 |
| Závazky vůči klientům | 94 388 571 | 8 235 599 | 5 188 750 | 140 121 | 881 542 | 108 834 583 |
| Ostatní pasiva | 811 589 | 2 429 | 0 | 0 | 24 635 735 | 25 449 753 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 488 | 2 488 |
| Celkem | 95 858 414 | 8 238 028 | 5 188 750 | 140 121 | 25 519 765 | 134 945 078 |
| Gap | (73 157 367) | 26 465 997 | 29 754 666 | 37 382 070 | (20 445 366) | 0 |
| Kumulativní gap | (73 157 367) | (46 691 370) | (16 936 704) | 20 445 366 | 0 | 0 |

Nárůst pohledávek za klienty vykázaných v kategorii „Bez specifikace“ je způsoben změnou příslušné metodiky výkaznictví České národní banky (sledované pohledávky a pohledávky se selháním dlužníka jsou vyloučeny z vykazování zbytkové splatnosti). Kdyby byla stejná metodika použita na údaje k 1. lednu 2010, částka uvedená v kategorii „Bez specifikace“ by byla o 6 023 440 tis. Kč vyšší.

(H.) Operační riziko

Operačním rizikem se rozumí riziko ztráty vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších skutečností, včetně rizika ztráty v důsledku porušení či nenaplnění právní nebo regulatorní normy nebo ohrožení dobré pověsti banky. Zahrnuje i právní riziko.

(H.a.) Řízení operačního rizika

V rámci řízení operačního rizika banka používá identifikační a klasifikační modely k identifikaci a popisu událostí, rizikových faktorů, efektů, organizační struktury a indikátorů. Modely vycházející z metodiky Basel II udržuje ERM a informuje GCC o změnách. Modely a jejich změny schvaluje CRO.

V jednotlivých organizačních útvarech jsou vytvořeny pozice koordinátorů operačního rizika, kteří poskytují zaměstnancům metodickou podporu v oblasti řízení operačního rizika a spolupracují s ERM v činnostech souvisejících s operačním rizikem.

K měření operačního rizika slouží proces LDC (Loss Data Collection, sběr dat o ztrátových událostech). Předmětem sběru dat jsou události, jejichž finanční dopad přesáhl stanovený limit (10 000 Kč).

Předmětem monitoringu jsou i klíčové indikátory rizik.

Základním limitem pro řízení operačního rizika je tolerance k operačnímu riziku (představuje očekávanou ztrátu z operačního rizika v daném roce). Limit schvaluje GCC na základě výsledků každoročního procesu RCSA (Risk Control Self Assessment, sebehodnocení úrovně rizik a kontrol).

Banka pro zmírnění operačního rizika vytváří a udržuje:

- pohotovostní plán pro kritické situace a obnovení činnosti s cílem zajistit pokračování obchodní činnosti v záložních pracovištích,

30. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ, ÚVĚROVÉ A OPERAČNÍ RIZIKO (pokračování)

(H.) Operační riziko (pokračování)

(H.a.) Řízení operačního rizika (pokračování)

- IT disaster recovery plans (plány pro obnovu činnosti) pro klíčové IT aplikace.

A používá následující metody:

- omezení rizik prostřednictvím zlepšení postupů, změny procesů, organizace, zavedením limitů a kontrol a použitím technologií,
- převod rizika prostřednictvím outsourcingu nebo pojištění,
- vyhnout se riziku ukončením činností, které ho vyvolávají.

(H.b.) Výpočet kapitálového požadavku

k operačnímu riziku

V roce 2010 banka používala při výpočtu kapitálového požadavku k operačnímu riziku alternativní standardizovaný přístup (ASA).

31. VNITŘNÍ KAPITÁLOVÁ PŘIMĚŘENOST

(A.) Vnitřní kapitálový požadavek na jednoročním horizontu

Vnitřní kapitálový požadavek vyjadřuje velikost kapitálu, který je potřebný pro pokrytí neočekávaných ztrát v následujících 12 měsících na zvolené hladině spolehlivosti.

V současné době GEMB používá pro stanovení vnitřního kapitálového požadavku model ECAP, který byl vyvinut v roce 2008. Tento model pokrývá všechna pravidelná rizika, která jsou pro GEMB definována jako materiální a na jejichž pokrytí se GEMB rozhodla držet kapitál. Model ECAP je nastaven tak, aby respektoval cílový rating General Electric Bank AAA. Rizika pokrytá modelem ECAP jsou:

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace,
- úrokové riziko v investičním portfoliu,
- operační riziko,
- obchodní riziko: riziko, že GEMB nedosáhne plánované úrovně zisku z důvodu výkyvů objemů obchodů.

Dále vždy ke konci účetního období proběhne workshop s vedoucími pracovníky banky, na němž jsou identifikována rizika, která by mohla být v následujícím účetním období

materiální. Na základě expertní analýzy se následně ALCO rozhodne, zda banka riziko pokrývá dodatečným kapitálem, vytvořením specifické rezervy či přijetím opatření k omezení možného dopadu.

(B.) Tříletý kapitálový výhled

Kromě posouzení vnitřního kapitálového požadavku sestavuje GEMB jednou ročně tříletý kapitálový výhled, který zahrnuje očekávaný vývoj základního scénáře ekonomického prostředí a minimálně jednu stresovou variantu. Součástí kapitálového výhledu je výhled regulatorního kapitálového požadavku, výhled vnitřně stanoveného kapitálového požadavku a výhled kapitálových zdrojů. Stresové varianty jsou vytvořeny na základě stresových scénářů, které jsou sestaveny tak, aby odpovídaly zhoršení nejvýznamnějších rizikových faktorů, které mohou nastat průměrně jednou za 25 let. Stresové scénáře jsou vyvíjeny ve spolupráci s vedoucími zaměstnanci banky a projednány na zvláštním workshopu.

Kapitálový výhled zpracovaný pro základní scénář a dva stresové scénáře v současné době ukazuje, že GEMB bude mít dostatek kapitálových zdrojů na pokrytí jak regulatorního, tak vnitřně stanoveného kapitálového požadavku, a to i pod oběma stresovými scénáři, měřeno ukazatelem kapitálové přiměřenosti CAR (capital adequacy ratio). Výpočty ukazují, že CAR neklesne pod 10 % (cílový ukazatel kapitálové přiměřenosti) ani v případě nejhorší varianty.

32. SOUDNÍ SPORY

V minulosti byly proti bance jako žalované straně vedeny tři soudní spory, které napadaly platnost smlouvy o prodeji části podniku Agrobanky Praha, a.s., ze dne 22. června 1998 (viz Výroční zpráva za rok 2009). Dne 1. července 2010 banka uzavřela s účastníky soudního sporu Agrobanka Praha, a.s., v likvidaci, dohodu o narovnání. V následujících měsících pokračoval proces narovnání uspokojivě a byly plněny prvotní podmínky narovnání, včetně stažení soudních sporů. Proces narovnání bude v následujícím účetním období pokračovat. Po splnění prvotních podmínek narovnání byla použita část rezervy vytvořené na tento soudní spor (viz bod 25 přílohy).

33. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné události, které by vyžadovaly úpravu účetní závěrky nebo přílohy k ní či zveřejnění v účetní závěrce nebo její příloze.

