

# VÝROČNÍ ZPRÁVA ANNUAL REPORT 2011



**Raiffeisen  
BANK**

*Banka inspirovaná klienty*

# Výroční zpráva

# 2011

# Obsah

<b><i>Klíčové ekonomické ukazatele</i></b>	3
<b><i>Seznamte se s Raiffeisenbank a.s.</i></b>	4
<b><i>Významné události roku 2011</i></b>	5
<b><i>Slovo generálního ředitele</i></b>	7
<b><i>Zpráva o společenské odpovědnosti</i></b>	14
<b><i>Statutární a dozorčí orgány</i></b>	16
<b><i>Slovo předsedy dozorčí rady</i></b>	19
<b><i>Zpráva dozorčí rady</i></b>	21
<b><i>Organizační struktura</i></b>	22
<b><i>Ekonomický vývoj v České republice</i></b>	24
<b><i>Postavení Raiffeisenbank na trhu</i></b>	26
<b><i>Finanční část</i></b>	28
Zpráva o auditu pro akcionáře Raiffeisenbank a.s.	
Nekonsolidovaná účetní závěrka	
Údaje o kapitálu	
Konsolidovaná účetní závěrka	
Základní údaje o emitentovi	
Principy odměňování	
Údaje o cenných papírech	
Zpráva o vztazích s propojenými osobami	
Zpráva dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.	
Osoby zodpovědné za výroční zprávu	
<b><i>Raiffeisen International ve zkratce</i></b>	208
<b><i>Adresy a kontakty</i></b>	210
<b><i>Finanční skupina Raiffeisen v České republice</i></b>	216
<b><i>Adresář poboček</i></b>	220

# Klíčové ekonomické ukazatele

## v souladu s IFRS

v tis. Kč	2011	2010	Změna
<b>Výkaz zisků a ztrát</b>			
Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách	4 906 560	4 800 835	2,2%
Čisté výnosy z poplatků a provizí	2 199 273	1 866 137	17,9%
Čistý zisk/ztráta z finančních operací	1 208 935	540 709	123,6%
Všeobecné provozní náklady	(5 583 516)	(4 983 530)	12,0%
Zisk/ztráta před daní z příjmů	2 851 830	2 319 712	22,9%
Čistý zisk/ztráta po zdanění	2 219 585	1 822 450	21,8%
Výnos na akcii	2,96	2,78	6,5%
<b>Rozvaha</b>			
Pohledávky za bankami	12 240 278	6 787 339	80,3%
Úvěry a pohledávky za klienty	158 507 269	152 663 083	3,8%
Závazky vůči bankám	8 686 719	20 694 201	(58,0) %
Závazky vůči klientům	143 900 472	125 936 145	14,3%
Vlastní kapitál	16 182 391	13 958 452	15,9%
Celková bilanční suma	202 947 359	185 858 281	9,2%
<b>Regulační informace</b>			
Rizikově vážená aktiva, včetně obchodního portfolia	142 024 425	135 324 574	5,0%
Celková výše kapitálu	17 100 354	14 196 342	20,5%
Požadavek na celkovou výši kapitálu	11 361 954	10 825 966	5,0%
Volné využití kapitálu	50,5%	31,1%	19,4 PB
Poměr vlastního kapitálu a rizikově vážených aktiv	8,9%	8,5%	0,4 PB
Poměr vlastního kapitálu a rizikově vážených aktiv, včetně obchodního portfolia	7,9%	7,7%	0,2 PB
Kapitálová přiměřenost	12,0%	10,5%	1,5 PB
<b>Výkonnost</b>			
Rentabilita vlastního kapitálu před daní z příjmů (ROE)	17,6%	16,6%	1 PB
Rentabilita vlastního kapitálu po zdanění (ROE)	13,7%	13,1%	0,6 PB
Poměr nákladů a výnosů	54,7%	52,7%	2 PB
Rentabilita aktiv před daní z příjmů (ROA)	1,4%	1,2%	0,2 PB
Net provisioning ratio	1,0%	1,2%	(0,2) PB
Risk/earnings ratio	18,6%	23,7%	(5,1) PB
<b>Zdroje</b>			
Počet zaměstnanců	2 954	2 836	4,2%
Počet poboček	122	105	16,2%

Pozn.: Nekonsolidované údaje dle IFRS.

# Seznamte se s Raiffeisenbank a.s.

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

Raiffeisenbank loni prošla výraznou expanzí pobočkové sítě a klienty tak nyní obsluhuje na více než 120 pobočkách a klientských centrech po celé České republice. Celková aktiva banky přesahují 200 miliard korun, počet zaměstnanců dosahuje téměř tří tisíc. Základní kapitál banky činí 7 511 miliardy korun.

Nabídku kvalitních služeb potvrzuje celá řada domácích i mezinárodních ocenění. V soutěži „Fincentrum Banka roku 2011“ získalo eKonto počtvrté v řadě titul pro nejlepší účet, banka tradičně bodovala i v anketě Nejdynamičtější banka roku. Raiffeisenbank rovněž získala titul pro nejlepší banku v České republice od PwC. V soutěži Zlatá koruna banky v roce 2011 získala 1. místo v kategoriích přímé bankovnictví a podnikatelské účty a ve všech čistě bankovních kategoriích se její produkty umístily mezi prvními třemi.

Majoritním akcionářem banky je rakouská finanční instituce Raiffeisen Bank International AG (RBI), která vznikla v říjnu 2010 spojením Raiffeisen International a části RZB. RBI zajišťuje služby firemním a investičním klientům v Rakousku a dále obsluhuje klienty v řadě zemí střední a východní Evropy. RBI na 17 trzích regionu obsluhuje 15 milionů klientů na téměř 3000 obchodních místech a zaměstnává 59 000 zaměstnanců. Majoritním vlastníkem Raiffeisen Bank International je RZB se 78,5 procenty, zbývající část se volně obchoduje na vídeňské burze.

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

# Významné události roku 2011

## Leden

Raiffeisenbank se stává prvním ryze českým autorizovaným poradcem pro vstup společností na polskou burzu New Connect. Středním firmám je tak Raiffeisenbank schopna pomoci v přípravě a následně samotném procesu úpisu akcií na tomto dynamicky se rozvíjejícím trhu. Vedle klasických bankovních úvěrů tak malé a střední společnosti získávají novou možnost, jak financovat svůj další rozvoj nebo nastartovat úplně nový obchodní model.

## Březen

Raiffeisenbank spouští nový koncept privátního bankovníctví pod samostatnou značkou Friedrich Wilhelm Raiffeisen. Tento segment bude v následujících letech nejrychleji rostoucím na trhu. Privátní bankovníctví FWR nabízí privátním klientům ojedinělou kvalitu služby založenou na zahraničních zkušenostech, kombinaci profesionálního investičního poradenství, regionální produktovou specializaci

s možností nakoupit jakékoliv světové investiční produkty a exkluzivní klub FWR poskytující služby klientům privátního bankovníctví po celém regionu. Taková kombinace těchto čtyř prvků je na českém trhu unikátní. V průběhu roku FWR začalo nabízet ojedinělé služby, jako je např. zakládání a správa rodinných nadací.

Raiffeisenbank je podle studie společností PwC a Senteo nejlepší bankou v České republice. PwC zveřejnila svou studii založenou na pěti klíčových oblastech: značka, komunikace, prostředí, nabídka a kultura. Raiffeisenbank zvítězila ve všech pěti sledovaných kategoriích. Největší náskok před konkurencí přitom získala v oblasti firemní kultury.

## Duben

Banka zahájila spolupráci s mobilním operátorem Vodafone v propojování mobilních a finančních služeb. V první fázi Raiffeisenbank a Vodafone nabídky partnerskou kreditní kartu s možností volání zdarma a ekologickým rozměrem, zároveň se na vybraných pobočkách Raiffeisenbank objevily prodejní stánky Vodafone. Na podzim byla spolupráce rozšířena o nabídku bankovních služeb na pobočkách Vodafone.



Valná hromada Raiffeisenbank a.s. schválila navýšení základního kapitálu banky o 947 milionů korun (39,3 milionu eur). Z dosavadních 6,564 miliardy Kč tak základní kapitál banky po zápisu vzrostl na 7,511 miliardy Kč. O další téměř miliardu korun byl kapitál banky posílen připsáním části zisku z roku 2010 do nerozděleného zisku.

## Červen

Raiffeisenbank se stala nejúspěšnější bankou při vyhlášení cen Zlatá koruna. Získala první místo v kategoriích přímé bankovníctví a podnikatelské účty, ve všech ostatních čistě bankovních kategoriích se navíc umístila mezi prvními třemi.

## Červenec

Raiffeisenbank se stala první bankou v České republice, která využívá při čerpání firemních úvěrů datové schránky. Díky datovým schránkám je čerpání úvěrů pro firemní klienty rychlejší, jednodušší a levnější, využít je lze především u provozních úvěrů, kde dochází k častějšímu čerpání.

## Září

Mezi hlavní podzimní produktové novinky patří zvýhodnění klientů, kteří při přechodu do Raiffeisenbank využijí mobilitu. Klienti často nechtějí banku měnit proto, že přijdou o své číslo účtu. My klientům nabízíme zachování stávajícího čísla, změni se jim jen kód banky. Pokud takové číslo není k dispozici, mohou si klienti zvolit jakékoli číslo účtu splňující potřebné požadavky. Banka na podzim rovněž nově nabízí možnost změny PIN kódu u platebních karet.

## Listopad

Raiffeisenbank je jedinou bankou v České republice, která za vedení účtu platí klientům. Banka takto na bonusech vyplatila již přes 50 milionů korun. Bonusy mají i charitativní rozměr, prostřednictvím eKonta již putovaly na charitu téměř dva miliony korun. eKonto bylo tento měsíc počtvrté v řadě vyhlášeno nejlepším účtem v ČR v prestižní soutěži Banka roku.

# Slovo generálního ředitele

První polovina roku 2011 se v českém bankovním sektoru projevila oživením a odezněním předchozího negativního vývoje. Došlo k oživení poptávky po úvěrech, a to jak v soukromém sektoru, tak i u firem. Ruku v ruce s tím došlo k poklesu nesplácených úvěrů, výrazněji přitom rizikové úvěry klesly ve firemním sektoru. Zaznamenali jsme rovněž velmi výrazný nárůst vkladů, a to především na spořicíh účtech. Raiffeisenbank navíc odpovědně investovala, neměla ani korunu v dluhopisech jakékoli jiné země a nečelí tak ztrátám způsobeným evropskou dluhovou krizí. To vše přispělo k rekordnímu celoročnímu zisku, který poprvé v historii banky přesáhl dvě miliardy korun.

Rok 2011 byl pro nás především rokem expanze pobočkové sítě. Otevřeli jsme několik desítek nových obchodních míst a celkem tak nyní obsluhujeme klienty na více než 120 pobočkách. Mám velkou radost z toho, že jsme klientům opět blíží.

Na druhé straně na výnosy banky negativně působila silná konkurence mezi bankami vedoucí ke snížení marží úvěrů i vkladů. Abychom se přizpůsobili nižšímu růstu výnosů, omezili jsme některé náklady. Tyto přijaté kroky nám umožní lépe čelit výzvám roku 2012 i let dalších.

Silnou pozici banky i v loňském roce potvrdila celá řada ocenění.

## **Ocenění v roce 2011**

V soutěži „Fincentrum Banka roku 2011“ získalo eKonto počtvrté v řadě titul pro nejlepší účet, banka tradičně bodovala i v anketě Nejdynamičtější banka roku. V soutěži Zlatá koruna banka v roce 2011 získala 1. místo v kategoriích přímé bankovnictví a podnikatelské účty a ve všech čistě bankovních kategoriích se její produkty umístily mezi prvními třemi.

Raiffeisenbank rovněž získala titul pro nejlepší banku v České republice od PwC. Poradenská společnost PwC hodnotila české banky podle pěti kategorií: značka, komunikace, prostředí, nabídka a kultura. Naším cílem je být nejlepší bankou na trhu v prémiových segmentech. Právě tito klienti přitom nejvíce ocení kvalitu nabízených služeb a dlouhodobý vztah banky a klienta, proto mě těší fakt, že jsme se na prvním místě umístili ve všech pěti sledovaných kategoriích. Navíc se nám v loňském roce podařilo uspět v průzkumu společnosti Market Vision, kde jsme byli vyhlášeni za nejlepší prodejce v oblasti hypoték a investičního životního pojištění.



## **Retailové bankovníctví**

### **Nejvýraznější expanze pobočkové sítě v historii**

Naším cílem je být nejlepší bankou pro prémiové klienty v České republice. Věříme, že k tomu je nutné mít rozsáhlou pobočkovou síť, na které se zaměříme především na kvalitní poradenství, finanční plánování a řešení dalších náročnějších požadavků našich klientů. Proto jsme v loňském roce prošli nejvýraznější expanzí pobočkové sítě v historii. Otevřeli jsme více jak 20 nových poboček a klienty tak obsluhujeme na zhruba 125 obchodních místech. Pobočky jsme otvírali především v Praze a velkých městech nad 50 tisíc obyvatel. Součástí nově otvíraných poboček je koncept Raiffeisen Premium Banking, který má vlastní design a je určen pro klienty s příjmy přes 25 tisíc měsíčně. Právě na tento segment se chceme zaměřovat i nadále.

### **Zahájena spolupráce s Vodafone**

Na jaře loňského roku jsme s mobilním operátorem Vodafone zahájili spolupráci v propojování mobilních a finančních služeb. V první fázi jsme nabídli partnerskou kreditní kartu, zároveň se na vybraných pobočkách Raiffeisenbank objevily prodejní stánky Vodafone. Kreditní karta klientům kromě standardních výhod přináší i možnost telefonování zdarma, má v sobě navíc i charitativní rozměr – za každou aktivovanou kartu obě společnosti vysadí strom.

Obě společnosti zároveň začínají propojovat své prodejní sítě. Na vybraných pobočkách Raiffeisenbank tak bude možné řešit všechny služby, které klienti standardně získají v prodejnách Vodafone, ať už se jedná o pořízení mobilních služeb, nákup telefonů, servis apod. Na podzim došlo i k rozšíření spolupráce opačným směrem, Vodafone začal na svých vybraných obchodních místech nabízet bankovní služby pod názvem Vodafone Banka od Raiffeisenbank.

### **Nové spořicí a investiční produkty**

V loňském roce došlo k výraznému nárůstu objemu vkladů fyzických osob, drtivá většina tohoto nárůstu představuje vklady na spořicí účtech. K tomuto nárůstu přispělo především spuštění nového spořicího účtu eKonto Flexi, kde banka ve vybraných pásmech nabízela jedno z nejvyšších zhodnocení na českém trhu. Banka rovněž připravila řadu nových fondů určených především pro konzervativní klienty, fondy jsou určeny pro klienty hledající ochranu před inflací a výkyvy akciových trhů.

### **Charita spojená s eKontem přinesla již dva miliony korun**

I v roce 2011 došlo k nárůstu zájmu o náš vlajkový účet eKonto, otevřeli jsme několik desítek tisíc nových účtů. eKonto je jediným účtem v České republice, za jehož vedení platí banka klientům, navíc v sobě má tento bonus i charitativní rozměr. Klient se může bonusu vzdát ve prospěch vybrané charitativní organizace. Tímto způsobem již banka na charitativní projekty poskytla zhruba dva miliony korun.

### **Pokračující zavádění nových produktů**

Klienty čekala v loňském roce řada dalších produktových vylepšení. Namátkou bych jmenoval rozšíření pojišťovacích služeb o úrazové pojištění a životní pojištění Dividenda. Raiffeisenbank jako první banka v České republice spustila ve spolupráci s UNIQA pojišťovnou nové životní pojištění s ojedinělou možností dvojnásobné výplaty peněz i v případě bezeškodného průběhu. Pojištění je další součástí finančního plánování od Raiffeisenbank, je velmi flexibilní a reaguje na potřeby klienta a jeho životní situace průběžně, jak je aktuálně potřeba. Banka od loňského roku dále nabízí možnost změny PIN na svých bankomatech či výhody při změně banky za pomoci Kodexu mobility. Klient, který tohoto kodexu využije, s námi získá nejen jednoduchou změnu banky, ale i řadu výhod, jako je např. volba čísla účtu či slevy na úvěrových produktech.

### **Nárůst klientů v mikro segmentu**

Pro segment podnikatelů a drobných firem byl rok 2011 úspěšný. Banka meziročně navýšila počet klientů o více než tři procenta, objem peněz spravovaných na běžných účtech vzrostl o více než pět procent. Přes zpomalení ekonomiky v druhém pololetí došlo v meziročním srovnání k mírnému nárůstu objemu poskytnutých úvěrů. Úspěšně se vyvíjí rovněž prodej předschválených startovacích kontokorentních úvěrů pro nové klienty, který jsme spustili v posledním čtvrtletí. Raiffeisenbank nově svým klientům při zřízení Podnikatelského eKonta nabízí možnost okamžitého čerpání kontokorentního úvěru. Odpadá tak zbytečná administrativa a nutnost dokládání daňového příznání, kontokorent poskytneme zdarma i začínajícím podnikatelům.

### **Firemní bankovníctví**

#### **Oživení ekonomické aktivity firem**

V roce 2011 došlo k ekonomickému oživení v řadě odvětví průmyslu, obchodu a služeb. Toto oživení se přeneslo do vyšší ekonomické aktivity firem, což se projevilo pozitivně do počtu bankovních transakcí klientů a zvýšené potřeby financování. Bankovní trh byl nadále charakterizován částečným nedostatkem a vyšší cenou dlouhodobých finančních zdrojů. Růst hospodářství a pozitivní očekávání ohledně vývoje ekonomiky se projevilo snížením úvěrového rizika financovaných společností – tvorba opravných položek na ztrátové úvěry meziročně významně poklesla. Společnosti, které vyšly z uplynulých dvou let stagnace vítězně, začaly realizovat odložené investice. Společnosti proexportně zaměřené těžily z rostoucí poptávky po celém světě.

#### **Obchodní výsledky**

V oblasti financování našich klientů došlo k nárůstu objemu úvěrů meziročně o 5 procent. Tržní podíl banky v segmentu nefinančních podniků se pohyboval na hranici 9%. Pokles ekonomické aktivity, který v letech 2009 až 2010 postihl nejvýrazněji oblast potřeby provozního financování, se v roce 2011 zastavil a zejména u výrobních podniků se obrátil v růst poptávky po tomto typu financování. U investičních úvěrů zůstala poptávka relativně nízká z důvodu oddalování investičních aktivit a úsporných opatření našich klientů. Ve financování obchodních aktivit klientů se bance podařilo udržet pozici z předešlých let, dobré výsledky zaznamenalo rovněž strukturované financování.

V první polovině roku byla jedním z motorů růstu úvěrů spolupráce s Evropskou investiční bankou (EIB), která nám umožnila poskytovat určité druhy investičních úvěrů našim klientům se zvýhodněnou cenou.

Optimalizace našich úvěrových procesů, kterou jsme se zabývali v roce 2010 a 2011 s cílem efektivněji a rychleji uspokojit požadavky klientů, přinesla své první ovoce. Dle průzkumu spokojenosti klientů provedeného v listopadu 2011 došlo k výraznému zpřehlednění úvěrového procesu z pohledu klienta.

V oblasti vkladů banka potvrdila svoje velmi dobré jméno a důvěru klientů. Tržní podíl u nefinančních podniků meziročně stoupl o téměř jedno procento na celkových 8,35%. K tomuto dobrému výsledku přispělo i zavedení nových depozitních produktů.

### **Dotační poradenství**

V oblasti dotačního poradenství poskytujeme žadatelům o dotace služby od konzultace investičního záměru přes vyhledání vhodných dotačních titulů a předběžného posouzení předpokladů pro získání dotace, nápomoci při zajištění zpracování žádosti až po poskytnutí předfinancování či spolufinancování projektu s příznanou dotací. Nově též banka nabízí komplexní poradenství v oblasti udržitelnosti dotace po celou dobu projektu.

### **Banka očima klientů 2011**

V listopadu 2011 byl proveden tradiční průzkum spokojenosti klientů. Meziročně došlo k výraznému zvýšení celkové spokojenosti klientů napříč všemi segmenty korporátního bankovníctví. Tradičně je vysoce hodnocena osoba našeho firemního poradce, kde klienti navíc proti minulým rokům ocenili vyšší aktivitu poradce, schopnost přicházet a navrhnout nová řešení pro klienta. Zavedení datových schránek jako jedna z možností komunikace mezi bankou a klientem byla rovněž klienty velmi ceněna. V souvislosti s budoucím chováním našich klientů vnímáme jako vyznamenání deklarovaný úmysl navýšit objem prostředků s naší bankou více než u konkurence, a též významně vyšší míru, s kterou nás naši klienti doporučují.

**VE STŘEDNÍ A VÝCHODNÍ EVROPĚ SE VYZNÁME DOKONALE**

**Raiffeisen BANK**  
Banka inspirovaná klienty

**Korporátní bankovníctví Raiffeisenbank má největší pokrytí ve střední a východní Evropě. Naše týmy zkušených firemních bankéřů jsou připraveny pomoci vybudovat Váš byznys ve všech zemích tohoto regionu.**

**ROZDÍL JE V LIDECH**

**www.rb.cz**  
841 164 164

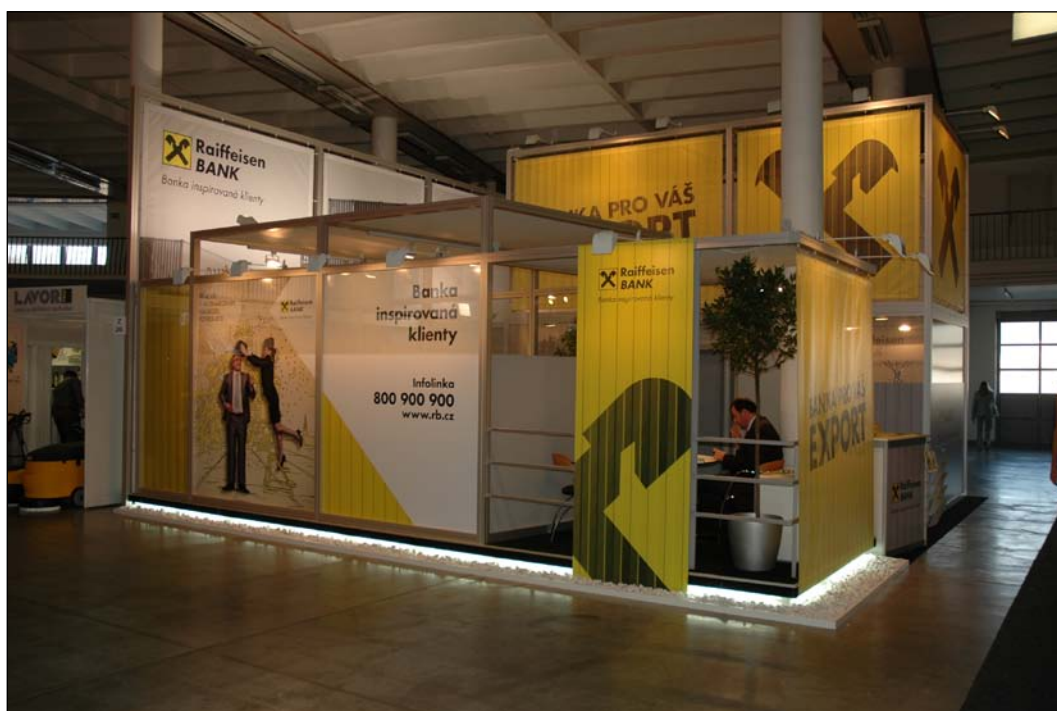
Mediální kampaň podzim 2011

### **Marketingová prezenze banky**

V roce 2011 jsme vyšli s novým marketingovým konceptem korporátního bankovníctví, který akcentuje, dle názoru našich klientů, nejvýznamnější hodnotu firemního bankovníctví Raiffeisenbank – firemního poradce a jeho schopnost připravit pro klienta nejlepší možné řešení. Nové motto „Rozdíl je v lidech“ se objevilo v mediální kampani na podzim 2011. Jako prospěšná se ukázala naše prezenze MSV v Brně, kde banka měla poprvé v historii svůj stánek zaměřený na podporu českého exportu.

### ***Přizpůsobivost novým podmínkám přinesla výborné výsledky***

Obtížnou pokrízovou situací v roce 2011 prošlo firemní bankovníctví RB vítězně. Meziroční růst ziskovosti tažený růstem transakční aktivity klientů, získáním nových depozitních klientů a poklesem ztrát ze špatných výsledků přineslo skvělé výsledky z hlediska ziskovosti segmentu.



*Stánek Raiffeisenbank v Brně*

## ***Privátní bankovníctví Friedrich Wilhelm Raiffeisen***

### ***Privátní bankovníctví v ČR má velký potenciál***

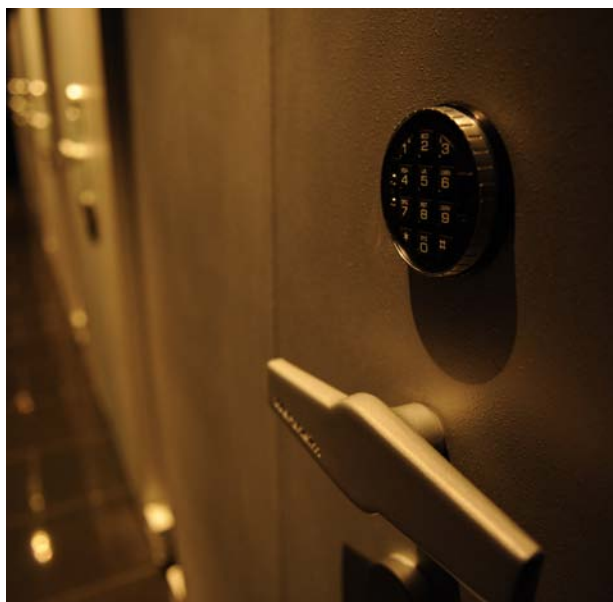
V roce 2011 jsme spustili nový koncept privátního bankovníctví pod samostatnou značkou Friedrich Wilhelm Raiffeisen. Věříme, že v následujících letech budou bohatí klienti nejrychleji rostoucí skupinou na trhu. Zároveň vidíme, že současná šíře a kvalita služeb pro tyto klienty je nedostatečná. Trh privátního bankovníctví má v České republice obrovský potenciál. Podle odhadů Raiffeisenbank české privátní banky momentálně obsluhují jen asi 20% ze všech aktiv, které by pod správou privátních bankéřů mohly být. Zbývající část je buď v českých bankách mimo privátní segment nebo v zahraničí. Český privátní trh by tak v následujících letech mohl růst více než deseti procentním tempem, Raiffeisenbank chce růst minimálně dvojnásobně rychle.

***FWR otevírá nové pobočky a vybudovala tým expertů s mezinárodními zkušenostmi***

Banka vybudovala silný tým se zkušenostmi ve švýcarských privátních bankách a otevřela v Praze a Ostravě specializované pobočky pro klienty privátního bankovníctví. Služby FWR jsou založeny na diskrétnosti a vysoké kvalitě. FWR tak nabízí mj. profesionální investiční poradenství, regionální produktovou specializaci s možností nakoupit jakékoliv světové investiční produkty a exkluzivní klub skupiny RBI pod značkou Friedrich Wilhelm Raiffeisen poskytující služby klientům privátního bankovníctví po celém regionu. To vše se odrazilo v rychlém nárůstu, objem aktiv ve správě FWR vzrostl meziročně o více než 20%, výnosy segmentu se zvýšily o více než 10 procent.



**FRIEDRICH WILHELM RAIFFEISEN**  
Banking Since 1886

***Privátní služby pro právnické osoby***

FWR nabízí řadu ojedinělých služeb, např. poskytuje privátní služby právnickým osobám se sídlem v zahraničí. Zaměřuje se přitom především na vytváření rodinných nadací a trustů, které movitější klientele jednoduše umožní převést svůj majetek na následující generace. Mezi další netradiční služby patří např. spolupráce s nezávislými správci aktiv (např. společností Glisco). Správcovské společnosti tak získají partnera se stejnou kvalitou služeb jako např. ve Švýcarsku, aniž by přerušily spolupráci s dosavadními odborníky, kteří se jim o majetek starají. Další produktové inovace směřovaly mj. do oblastí termínovaných vkladů či poradenství při investicích do zemědělské půdy.

***New Connect***

Raiffeisenbank se v roce 2011 stala prvním a dosud jediným ryze českým autorizovaným poradcem pro polskou burzu New Connect. Nejen klientům privátního bankovníctví tak banka nabízí možnost investování do menších firem s větším potenciálem růstu, Raiffeisenbank rovněž vyřizuje kompletní proces vstupu firmy na polskou burzu.

## Výhled na rok 2012

Celkový výhled na rok 2012 je smíšený. Zpomalení růstu výnosů nebude krátkodobým jevem, ale kvůli slabému růstu či dokonce poklesu hospodářství eurozóny i České republiky se bude napříč celým bankovním sektorem projevovat i v letošním roce. Kvůli silnému konkurenčnímu boji mezi bankami rovněž dochází k výraznému poklesu marží jak u vkladů tak i u hypoték a firemních úvěrů. Dá se tedy očekávat pomalejší růst výnosů v celém bankovním sektoru.

Raiffeisenbank jako člen významné evropské bankovní skupiny zároveň musí splňovat zpřísněná pravidla evropských regulátorů. Ke splnění požadavků na kapitálovou vybavenost bank jsme na počátku roku 2012 byli nuceni jednorázově snížit rizikově vážená aktiva. Nadále ovšem budeme uvěřovat a dobří klienti, ať už z řad soukromých osob nebo firem, mají přístup k úvěrům otevřený.

I nadále se budeme zaměřovat na klienty s vyššími příjmy, podnikatele a velké firmy. Těmto klíčovým skupinám chceme nabídnout nejlepší služby na trhu a počítáme s dalším růstem našich tržních podílů u produktů určených pro tyto klienty. Chceme přitom nejen získávat nové klienty, ale především dále vylepšovat kvalitu jejich obsluhy a zvyšovat tak jejich spokojenost.

## Poděkování klientům, zaměstnancům a akcionářům

Snažíme se dělat banku především pro klienty a těší mě, že naši zákazníci jsou dlouhodobě nejspokojenějšími na českém trhu. Spokojenost klientů je pro nás klíčová a rád bych tímto poděkoval za důvěru, kterou do nás klienti i v této nelehké době vkládají.

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

Hlavní dík však patří každému z našich zaměstnanců. Víím, že druhá polovina roku 2011 byla pro všechny náročná po pracovní i emocionální stránce a jsem rád, že jsme si dokázali udržet naši pozici i v době výrazných změn. Děkuji všem mým kolegům za perfektně zvládnutý další náročný rok a těším se, že společně úspěšně prožijeme všechno, co nám přinese rok 2012!



**Lubor Žalman**  
Generální ředitel a předseda představenstva  
Raiffeisenbank a.s.

*Pozn.: česká a anglická verze této kapitoly se odlišují, česká verze nabízí detailnější pohled na loňskou činnost banky.*

# Zpráva o společenské odpovědnosti

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

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

## Charitativní příspěvky spojené s účtem eKonto

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

Celková částka poskytnutá přes eKonto na charitu dosahuje dvou milionů korun. Děkujeme všem klientům, kteří tímto způsobem umožnili bance přispívat na charitativní projekty.

Organizace zapojené do charity přes eKonto:

### Český červený kříž

Český červený kříž je nezávislé, nevládní občanské sdružení působící na celém území České republiky. Český červený kříž mj. provozuje střediska sociálních služeb, geriatrická centra, stravovny pro důchodce a sociálně slabé občany, ošacovací střediska, domy s pečovatelskou službou a stacionáře pro seniory a zdravotně postižené občany, azylové domy pro matky s dětmi, ubytovny pro bezdomovce atd.

Organizace se dále zaměřuje na výuku a poskytování první pomoci, bezpříspěvkové dárcovství krve, humanitární činnost či zdravotnickou oblast.

[www.cervenykriz.eu](http://www.cervenykriz.eu)

### Konto Bariéry

Stěžejní projekt Nadace Charty 77 - Konto BARIÉRY - je první a dosud jedinou kontinuální sbírkou, které se již 19 let účastní desetitisíce dárců, kteří svým pravidelným měsíčním příspěvkem pomáhají naplňovat a financovat program Konta BARIÉRY.

Konto BARIÉRY za 19 let činnosti rozdělilo přes 259 milionů korun a podpořilo tisíce projektů, jejichž hlavním cílem bylo zlepšení života handicapovaných spoluobčanů a jejich plnohodnotné zapojení do společnosti. Doplnuje stát tam, kde jeho pomoc není dostatečná. Stále více se jeho pomoc zaměřuje od standardní pomoci, tedy rehabilitačních a kompenzačních pomůcek, bezbariérových úprav bytů, škol a dalších veřejných budov, k projektům, které souvisejí s pracovním uplatněním a plnohodnotným životem.

[www.kontobariery.cz](http://www.kontobariery.cz)

### Pomozte dětem

Dlouhodobý charitativní projekt organizovaný společně Českou televizí (ČT) a Nadací rozvoje občanské společnosti (NROS), který je spojen s celonárodní veřejnou sbírkou. Za dvanáct ročníků sbírky bylo od podzimu 1998 do poloviny května 2011 shromážděno a rozděleno více než 160 milionů Kč.

Na včasnou a účinnou pomoc dětem byly poskytnuty za dvanáct ročníků projektu finanční prostředky zhruba tisícovce projektů realizovaných nestátními neziskovými organizacemi. Jarní mediální kampaň každoročně vrcholí na Velikonoční pondělí sbírkou v přímém přenosu ČT.

#### Hlavní cíle projektu:

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

[www.pomoztedetem.cz](http://www.pomoztedetem.cz)

### Sponzoring

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

Již v roce 2009 se Raiffeisenbank stala bankovním partnerem projektu Pomozte dětem! Banka je rovněž jedním z největších sponzorů sdružení. Sběrka Pomozte dětem!, která je nejnámější veřejnou sbírkou u nás, dlouhodobě pomáhá ohroženým a znevýhodněným dětem v celém Česku.

Banka se dále angažuje v celé řadě projektů, na které souhrnně přispívá částkou několika milionů korun ročně. V oblasti charity patří mezi nejvýznamnější partnery Nadace rozvoje občanské společnosti, Nadace Adra, Nadace Charty 77, Domov Sue Ryder, banka poskytla finanční pomoc dále např. Dětskému domovu v Klánovicích nebo Mobilnímu hospici Ondrášek.

V oblasti vzdělávání podporuje banka celou řadu škol od mateřských až po vysoké, namátkou podporuje praktické ekonomické vzdělávací programy na základních a středních školách Junior Achievement, základní praktickou školu Ružinovská, Vysokou školu ekonomickou či Vysokou školu finanční a správní.

### Česká inovace

V roce 2011 se Raiffeisenbank stala jedním ze zakládajících členů iniciativy Česká inovace, v níž spojily své síly soukromý sektor, vysoké školy a stát a která si vytkla za cíl dlouhodobě podporovat inovace a inovativní kulturu v České republice. Cílem je podpora především malých a středních firem a studentů vysokých škol, a to jak finančně či materialně, tak zejména výměnou a sdílením know-how a motivací k inovačnímu chování. Na podzim roku 2011 byl vyhlášen první ročník soutěže Česká inovace v pěti kategoriích: Inovatní nápad (jednotlivci a studenti), Nadějná inovace (začínající firmy, start-ups), Inovační hvězda (malé a střední firmy), Inovativní firma (firmy nad 250 zaměstnanců) a Nejlepší spolupráce roku a Cena technologické agentury ČR (spolupráce vysokých škol, výzkumných organizací a firem). Ceny byly předány v únoru 2012 v rámci prvního ročníku Festivalu Česká inovace.



# Statutární a dozorčí orgány

## Představenstvo

### Předseda představenstva

**Mgr. Lubor Žalman**

narozen 22. ledna 1966

bydliště: Pod Šibeničkami 778, 251 64 Mnichovice

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

**předseda Výboru pro řízení aktiv a pasiv**

**předseda Řídícího výboru**

**předseda Komise pro investice do nemovitostí**

### Místopředseda představenstva

**Mgr. Mario Drosc**

narozen 13. prosince 1968

bydliště: Irská 796/5, 160 00 Praha 6

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

### Členové představenstva

**Ing. Rudolf Rabiňák**

narozen 21. února 1958

bydliště: K Tuchoměřicům 146, 164 00 Praha 6

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

**Mgr. Jan Kubín**

narozen 19. ledna 1973

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

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

**Mgr. Martin Kolouch**

narozen 11. května 1972

bydliště: Do Klukovic 1165/4b, 152 00 Praha 5, Hlubočepy

Členem představenstva je od ledna 2007, v současné době zodpovědný za oblasti IT a transformaci banky. V bývalé eBance začal pracovat v roce 2002, od srpna 2006 do 31. 12. 2006 předseda představenstva eBanky. Předtím působil mj. v Komerční bance či poradenské firmě Deloitte & Touche.

**předseda Projektového výboru**

**Martin Kolouch byl dozorčí radou odvolán z funkce člena představenstva ke 4. 4. 2012**

**Alexandr Borecký**

narozen 22. dubna 1967

bydliště: Na Žvahově 400/26, 152 00 Praha 5

V představenstvu od ledna 2007 odpovídá za Risk management. V bývalé eBance pracoval od roku 2002. V letech 1993 až 2002 pracoval v Komerční bance, mj. jako náměstek ředitele divize Schvalování korporátních obchodů či ředitel odboru Speciálních aktivit.

**předseda Výboru pro řízení retailových rizik**

**předseda Výboru pro problémové úvěry**

**předseda Výboru pro řízení provozních rizik**

**předseda Úvěrového výboru**

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

narozen 31. prosince 1946

bydliště: Hertlgasse 1, 1160 Vídeň, Rakouská republika

Předsedou dozorčí rady od roku 1993.

**Členové dozorčí rady****Dkfm. Rainer Franz**

narozen 17. března 1943

bydliště: Westbahnstrasse 21, 1130 Vídeň, Rakouská republika

Členem dozorčí rady od roku 2000.

**Mag. Reinhard Karl**

narozen 2. listopadu 1964

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

Členem dozorčí rady od května 2009.

**Dr. Kurt Hütter**

narozen 10. ledna 1949

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

Členem dozorčí rady od roku 1998.

**Dr. Kurt Bruckner**

narozen 4. února 1955

bydliště: Pressgasse 31/31, 1040 Vídeň, Rakouská republika

Členem dozorčí rady od září 2010.

**Mag. Klemens Haller**

narozen 5. května 1965

bydliště: Castellezgasse 29/19, 1020 Vídeň, Rakouská republika

Členem dozorčí rady od září 2010.

**Edita Čermáková**

narozena 6. října 1955

bydliště: Murmanská 1471/12, 110 00 Praha 10

Členkou dozorčí rady od května 2011.

**Petr Rögner**

narozen 15. března 1951

bydliště: Lucemburská 10, 130 00 Praha 3

Členem dozorčí rady od května 2011.

**Ing. Michal Přádka, MBA**

narozen 26. ledna 1977

bydliště: Starodvorská 525, 739 24 Krmelín

Členem dozorčí rady od května 2011.

Platné k 1. 1. 2012

## Slovo předsedy dozorčí rady



Dámy a pánové,

rok 2011 byl plný událostí. Vývoj v Evropě a především v jihoevropských zemích nechal na RBI svůj otisk. Ani my jsme nebyli schopni uniknout dopadům na trhy způsobeným dluhovou krizí. A právě to je to, oč se spíše jedná, nikoli o bankovní krizi.

RBI a banky obecně čelí množství nových pravidel. Z našeho pohledu však byla tato pravidla zavedena v nevhodnou dobu a příliš překotně. Kapitálová regulace oznámená European Banking Authority (EBA) na konci října, která po bankách chce splnění ukazatele core tier 1 kapitálu ve výši 9% do konce června 2012, tlačí na řadu evropských bank. My – a abych byl přesnější RZB Group – jsme na splnění těchto požadavků dobře vybaveni.

Zavedli jsme řadu opatření, zároveň jsme ale ve šťastné pozici, kdy se nám daří vydělávat, což dále zlepšuje náš kapitál. Díky tomu splníme nová opatření z našich vlastních zdrojů.

Rakouští regulátoři se navíc rozhodli zavést pravidla Basel III dříve než bylo plánováno a zároveň zavedli hodnocení bank působících v zemích CEE. Splnění podmínek EBA pro nás zároveň znamená, že splňujeme požadavek Basel III ve výši sedmi procent, který rakouští regulátoři nastavili jako povinný od počátku roku 2013. Nesouhlasíme s nařízením, že v regionu může být půjčeno pouze 110 eur na každých 100 eur depozit. Vzhledem k tomu, že růst v úvěrování je spojen s růstem ekonomiky, dá se očekávat, že tento růst bude v následujících letech jen velmi pozvolný. Pokud se ale díváme na tempa růstu, musíme mezi jednotlivými trhy rozlišovat. Zatímco v eurozóně čelíme opravdové systematické a politické krizi, ve střední a východní Evropě i nadále pokračuje růstový trend. Tento region i nadále zůstane motorem růstu pro celou Evropu. Přestože tedy ekonomický růst regionu zpomalí z 3,5 procent v roce 2011 na dvě procenta v roce 2012, bude stále vyšší než v eurozóně. To pro nás není špatný výhled.

I v tomto obtížném prostředí vykázala loni RBI Group zisk před zdaněním ve výši 1,37 miliardy eur. To je pro nás velmi solidní výsledek, na který můžeme být pyšní. Země střední a východní Evropy totiž i nadále vykazují relativně vysoký ekonomický růst, což mj. přispívá ke zlepšení naší situace v řízení rizik. Náš výsledek potvrzuje náš dlouhodobě udržitelný obchodní model, který nás udržuje velmi konkurenceschopné!

Pokud se mám stručně zmínit o Raiffeisenbank v České republice, tak rok 2011 pro nás byl velmi dobrý: banka vytvořila rekordní zisk, zároveň posílila svůj kapitál i likviditu. Za nárůstem zisku jsou nižší oprávký ke špatným úvěřům, které odráží jak úsilí banky v řízení rizik, tak i kvalitní úvěřové procesy. Banka rovněž zaznamenala nárůst vkladů i úvěřů a otevřela řadu nových poboček. Úspěšný byl rovněž start nového konceptu privátního bankovníctví pod značkou Friedrich Wilhelm Raiffeisen.

Rok 2012 bude náročnější. České banky budou čelit kombinaci nízkých úřkových sazeb, nejistého vývoje domácí ekonomiky a přísnějším kapitálovým požadavkům evropských regulátorů. Přesto chceme pokračovat v růstu našich úvěřových aktivit, budeme dále rozvíjet privátní bankovníctví, zaměříme se na bankovníctví přes chytré mobily a chceme hrát i aktivní roli v penzijní reformě.

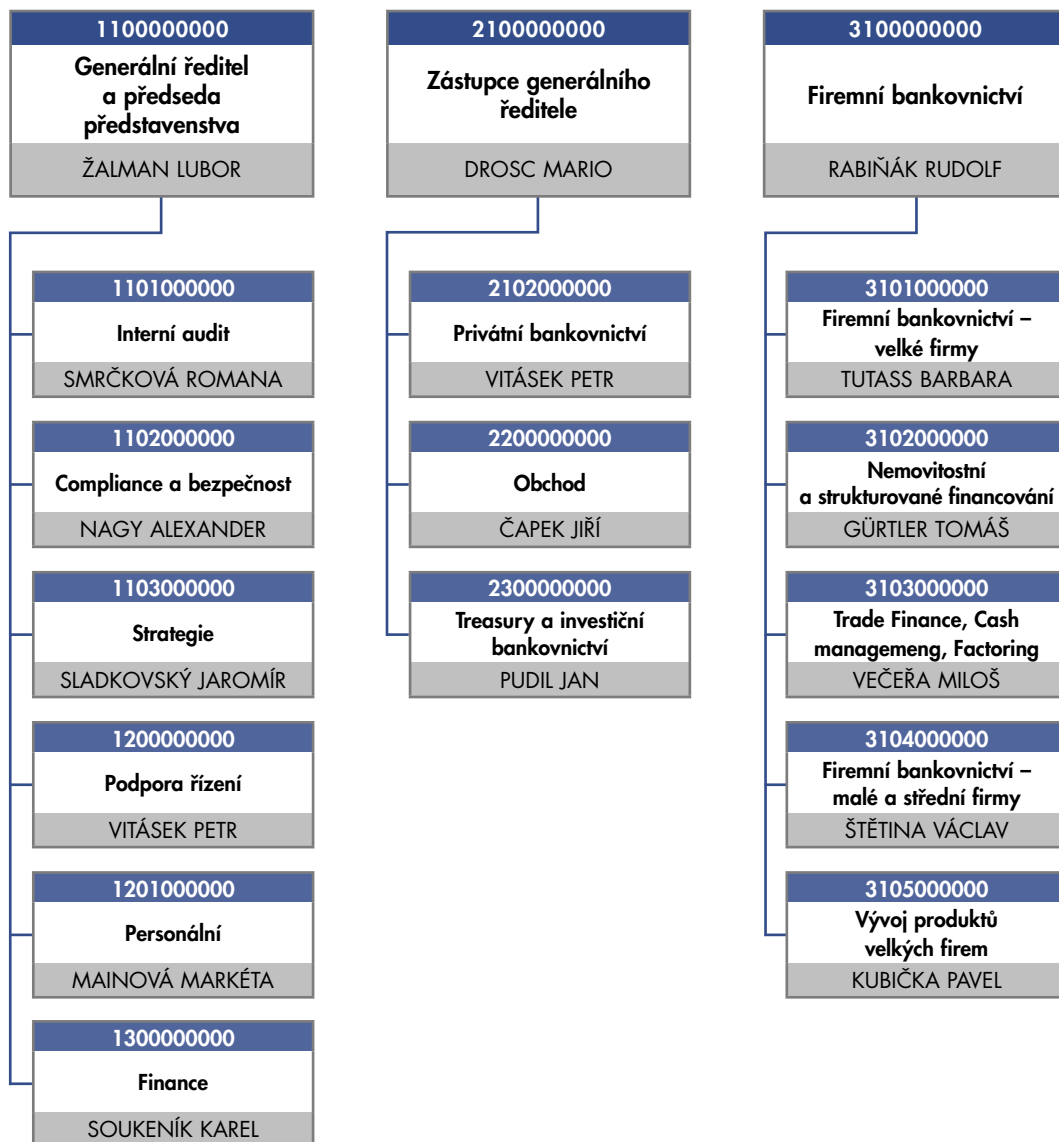
Děkuji tímto vedení banky i všem jejím zaměstnancům za jejich mimořádné úsilí, profesionalitu a týmovou práci. Zároveň bych rád poděkoval našim klientům, vážím si důvěry vložené v naši banku a věřím, že naše spolupráce se k oboustranné spokojenosti bude rozvíjet i v dalších letech.

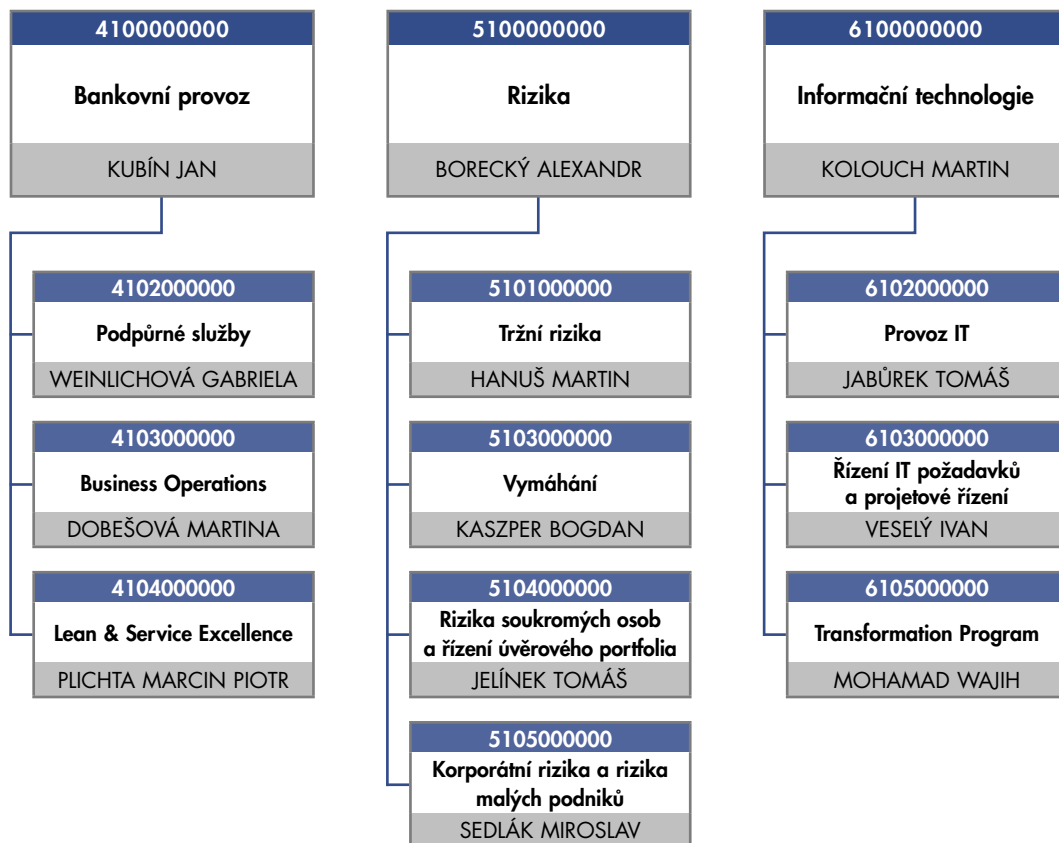
Jménem dozorčí rady  
Herbert Štepic

## Zpráva dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.

- 1) Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s § 197-200 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami Raiffeisenbank a.s. a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně dozorčí radě předkládalo zprávy o činnosti banky a její finanční situaci.
- 2) Účetní závěrka banky byla zpracována v souladu s mezinárodními účetními standardy.
- 3) Účetní závěrka byla auditována "Deloitte Audit s.r.o.". Podle názoru auditorské firmy účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje finanční pozici, majetek, závazky a vlastní jmění Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2011 a výsledek hospodaření za rok 2011 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém EU.
- 4) Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2011 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu účetní závěrky za rok 2011 a doporučila valné hromadě jejich schválení.

# Organizační struktura





Účinnost k 31. 12. 2011



# Ekonomický vývoj v České republice

## 2011 – rok evropské dluhové a institucionální krize

Zatímco rok 2010 přinesl české ekonomice obnovení hospodářského růstu, ekonomický vývoj v r. 2011 byl pod neustálým tlakem turbulencí na finančních trzích a nejistoty vyplývající z vleklé, s postupem času se prohlubující krize některých evropských dlužnických zemí (Řecko, Portugalsko, Irsko, Španělsko, Itálie, Maďarsko) a z neschopnosti orgánů Evropské unie a Hospodářské a měnové unie vzniklou situaci efektivně a včas řešit. Zvýšená nejistota s sebou přinášela zvýšenou averzi investorů k riziku, zvýšenou volatilitu měnových kurzů a posléze vedla k poklesu ekonomického růstu a útlumu ekonomiky. Na tomto vývoji měl podíl pokles důvěry spotřebitelů, podnikatelů a finančních institucí v budoucí ekonomický vývoj.

## Pokles ekonomické dynamiky

Česká ekonomika v průběhu roku rychle ztrácela dynamiku. Zatímco v prvním čtvrtletí ještě rostla mezikvartálním tempem 0,5%, v druhém čtvrtletí její dynamika poklesla na 0,3% a v třetím a čtvrtém čtvrtletí již vykazovala mezikvartální poklesy, a to o 0,1%. Za celý rok ekonomika sice ekonomika vzrostla o 1,7%, ale oproti roku 2010 jde o významné zpomalení. Navíc, stejně jako v r. 2010, i v r. 2011 česká ekonomika výrazně zaostávala za sousedním Německem: německá ekonomika rostla v obou posledních letech zhruba o jeden procentní bod rychleji než česká. Za ztrátou dynamiky české ekonomiky v r. 2011 stojí pokles spotřeby domácností i vlády a pokles tvorby hrubých investic (fixních i do zásob). Jediným silným růstovým faktorem byl tak čistý export (přebytek obchodní bilance a bilance služeb), který vykazal v r. 2011 robustní přírůstek, a to při dynamickém růstu vývozu i dovozu. Příčinou slabosti domácích složek agregátní poptávky byla především fiskální politika.

	2008	2009	2010	2011
<b>HDP na obyvatele, PPS</b>	20227	19307	19438	19400*
<b>HDP, % změna</b>	2,9	-4,5	2,7	1,7
<b>Průmyslová výroba, % změna</b>	0,4	-13,4	10,1	6,9
<b>Obecná míra nezaměstnanosti, % průměr</b>	4,4	6,7	7,3	6,7
<b>Spotřebitelské ceny, % změna, průměr</b>	6,3	1,0	1,5	1,9
<b>Obchodní bilance, % HDP</b>	1,7	4,0	3,2	5,0
<b>Běžný účet, % HDP</b>	-2,1	-2,4	-3,9	-2,9
<b>Čisté přímé zahraniční investice, % HDP</b>	0,9	1,0	2,5	2,0
<b>Fiskální deficit, % HDP</b>	-2,2	-5,8	-4,8	-4,4*
<b>Veřejný dluh, % HDP</b>	28,7	34,4	37,6	41,1*
<b>Devizové rezervy ČNB, mld eur konec roku</b>	26,6	28,9	31,8	31,1
<b>Krytí dovozu devizovými rezervami, měsíce</b>	3,2	4,0	3,5	3,4

Zdroje: ČSÚ, ČNB; \*odhad Raiffeisen RESEARCH

### **Fiskální konsolidace a její ekonomické dopady**

Státní rozpočet na rok 2011 byl vysoce restriktivní. Úsporná opatření se dotkla především mezd zaměstnanců veřejného sektoru (meziroční pokles mzdového objemu ve veřejném sektoru o 8%) a stavebních investic hrazených z veřejných zdrojů. Sektor stavebnictví se kvůli tomu ocitl v hluboké recesi, jež plně zasáhla i z hlediska stavebnictví dodavatelská průmyslová odvětví. Fiskální konsolidace však měla v čase zvýšených turbulencí na finančních trzích opodstatnění a spolu s některými reformními kroky vlády v oblasti zdravotní a sociální politiky vedla k zvýšení ratingu dlouhodobých devizových závazků ČR agenturou Standard and Poor's o dva stupně na úroveň AA-, a to v době, kdy mnoha zemím světa naopak ratingy dluhu klesaly.

### **Inflace pod kontrolou, úrokové sazby na historickém minimu**

Ochabující ekonomika postrádala jakékoliv poptávkové inflační tlaky. Mzdy rostly během celého roku velmi pomalu a spolu s poklesem zaměstnanosti způsobovaly na trhu spotřebního zboží a služeb spíše nedostatečnou poptávku. Míra inflace za rok 2011 dosáhla pouze 1,9% a tato nízká míra inflace spolu s hrozbou hospodářského poklesu umožnily ČNB po celý rok ponechat měnověpolitickou úrokovou sazbu na rekordně nízké úrovni 0,75%. Meziroční index spotřebitelských cen sice v posledních měsících roku vzrostl přes 2%, avšak tento vývoj pouze odrážel zvýšení sazby DPH k 1. lednu 2011 z 10 na 14% u necelé třetiny spotřebního koše a šlo tedy o krátkodobý efekt, který v průběhu několika měsíců odezní.

### **Vnější rovnováha ekonomiky a kurz koruny**

Silná zahraniční poptávka po českých výrobcích a službách přinesla historicky rekordní přebytek obchodní bilance ve výši výši 5% HDP. Tento vynikající výsledek zahraničního obchodu vedl k mírnému snížení deficitu běžného účtu platební bilance na 2,9% HDP. Většímu snížení deficitu běžného účtu platební bilance zabránil nárůst deficitu další položky běžného účtu, a to výnosového účtu. Meziroční zlepšení vnější rovnováhy ekonomiky vytváří tlak na posílení kurzu koruny. Proti tomuto tlaku v r. 2011 (zejména v jeho poslední čtvrtině) silně působily negativní nálady na středoevropských i jiných rozvíjejících se devizových trzích i tlaky na oslabení eura vůči dolaru. Přesto však z hlediska celoročního průměru koruna v r. 2011 oproti roku 2010 posílila o 70 haléřů čili 2,8% na CZK/EUR 24,59.



**doc. Ing. Pavel Mertlík, CSc.**  
hlavní ekonom

# Postavení Raiffeisenbank na trhu

Rok 2011 na svém počátku naznačoval pozitivní změnu ekonomického vývoje a s ní spojené oživení finančního trhu. Opatrný optimismus však již v polovině roku vystřídala další vlna ekonomického útlumu způsobená narůstajícími ekonomickými problémy Evropské unie, ať už zpomalením tempa růstu největší evropské ekonomiky – Německa – nebo vyhocenou politicko-ekonomickou situací Řecka. To vše se přirozeně promítlo i do vývoje české ekonomiky a prostřednictvím klientů i do bankovního sektoru. V závěru roku ovlivnilo bankovní podnikání i nové regulatorní opatření v rámci Evropské unie, které zpřísnilo podmínky kapitálové přiměřenosti bank. Lze očekávat útlum úvěrové aktivity bank a zhoršení dostupnosti bankovních úvěrů, neboť banky budou nuceny striktně hodnotit bonitu klienta s cílem vyvarovat se ztrátám z nesplácení poskytnutých úvěrů.

Je však třeba zdůraznit, že český bankovní sektor je silný, stabilní a schopen odolat očekávanému zhoršení ekonomického vývoje. Také Raiffeisenbank se v uplynulém roce soustředila na přizpůsobení se stávajícím podmínkám, na posílení své pozice tak, aby mohla být svým klientům nadále oporou i v náročné době.

Růstem celkového objemu aktiv o 9,2 % Raiffeisenbank posílila svou pozici pátého nejsilnějšího subjektu českého bankovního trhu s podílem 4,4 %. Banka se v roce 2011 zaměřila na upevnění své zdrojové základny a růstem klientských vkladů o více než 14 % zvýšila svůj tržní podíl na 4,9 %. Na straně úvěrů se již projevil obezřetný přístup v poskytování nových úvěrů, přesto téměř 4% tempo růstu stačilo k udržení úrovně tržního podílu na trhu na 6,9 %.

V segmentu klientů z řad právnických osob banka dlouhodobě dosahuje výborných výsledků a nejinak tomu bylo i v uplynulém roce. Celkové vklady vzrostly o 12,6 %, což zvýšilo tržní podíl banky na 5,8 %. Nefinanční podniky, které tvoří téměř 75 % vkladů právnických osob, navýšili své finanční prostředky svěřené bance o více než 18 % a banka nyní spravuje 8,3 % veškerých vkladů nefinančních podniků. Na straně úvěrů banka dosáhla 3,3% tempa růstu, což však nestačilo k udržení dosaženého tržního podílu, který tak mírně poklesl na 6,4 %. Růst objemu úvěrů poskytnutých nefinančním podnikům mírně předstihl tempo trhu a tržní podíl banky se tak těsně přiblížil úrovni 9 %.

Segment fyzických osob se svým významem pro banku již plně vyrovná segmentu osob právnických. Podíl vkladů spravovaných bankou se v loňském roce zvýšil na 4,3 %, a to díky 17% tempu růstu. Na straně úvěrů se v loňském roce plně projevila nejistota klientů ohledně jejich budoucí schopnosti dostát svým závazkům. Nicméně zvýšení celkového objemu úvěrů o 4,4 % znamená udržení podílu banky na trhu na úrovni 7,4 %. Téměř 75 % úvěrů fyzickým osobám tvoří hypotéky, jejichž objem vzrostl o 4,6 %. To však znamenalo mírný pokles tržního podílu banky na stále uspokojivých 8,5 %. Naopak v oblasti spotřebitelských úvěrů banka předčila tempo růstu trhu a zvýšila svůj tržní podíl na 9,2 %.

Mimořádnou pozornost Raiffeisenbank věnuje skupině fyzických osob - živnostníkům. Drobní podnikatelé v roce 2011 navýšili své vklady o 4,8 %, což pro banku znamenalo mírný pokles tržního podílu na 4,7 %. Také v úvěrové oblasti banka podpořila své klienty. Objem poskytnutých úvěrů vzrostl o 4,2 %, což zvýšilo tržní podíl banky na 6,6 %.

**Podíly Raiffeisenbank na trhu**

	<b>Tržní podíl 2011</b>	<b>Tržní podíl 2010</b>	<b>Růst banky 2011/2010</b>
<b>Aktiva</b>	<b>4,41 %</b>	<b>4,30 %</b>	<b>9,2 %</b>
<b>Vklady – celkem</b>	<b>4,92 %</b>	<b>4,50 %</b>	<b>14,3 %</b>
– netermínované	6,43 %	5,79 %	18,2 %
– termínované	2,75 %	2,73 %	2,9 %
– Právnícké osoby	5,79 %	5,41 %	12,6 %
– nefinanční podniky	8,35 %	7,51 %	18,2 %
– Fyzické osoby	4,26 %	3,78 %	16,8 %
– Živnostníci	4,68 %	4,80 %	4,8 %
<b>Úvěry – celkem</b>	<b>6,86 %</b>	<b>7,00 %</b>	<b>3,8 %</b>
– hypoteční	6,89 %	7,15 %	4,0 %
– spotřebitelské	9,02 %	8,46 %	4,9 %
– Právnícké osoby	6,42 %	6,67 %	3,3 %
– nefinanční podniky	8,96 %	8,91 %	6,8 %
– Fyzické osoby	7,40 %	7,45 %	4,4 %
– hypotéky	8,45 %	8,81 %	4,6 %
– spotřebitelské úvěry	9,19 %	8,63 %	4,9 %
– Živnostníci	6,65 %	6,03 %	4,2 %

Pozn.: Údaje vycházejí z nekonsolidované rozvahy zpracované dle metodiky ČNB.

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

**Deloitte.**

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

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

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

## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA Pro akcionáře společnosti Raiffeisenbank a.s.

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

### Zpráva o nekonsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 24. února 2012 vydali k nekonsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 30 až 90, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené nekonsolidované účetní závěrky společnosti Raiffeisenbank a.s. zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2011, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

### Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za nekonsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení nekonsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

### Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v nekonsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v nekonsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení nekonsolidované 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 nekonsolidované účetní závěrky.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Výrok auditora

Podle našeho názoru nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2011 a její finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství.“

### Zpráva o konsolidované účetní závěrce

Na základě provedeného auditu jsme dne 30. března 2012 vydali ke konsolidované účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy na stranách 92 až 162, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené konsolidované účetní závěrky společnosti Raiffeisenbank a.s. zahrnující výkaz finanční pozice k 31. prosinci 2011, výkaz úplného výsledku, přehled o změnách vlastního kapitálu a přehled o peněžních tocích za rok končící k tomuto datu a přílohu této konsolidované účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Deloitte označuje jednu či více společností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britské privátní společnosti s ručením omezeným zárukou, a jejich členských firem. Každá z těchto firem představuje samostatný a nezávislý právní subjekt. Podrobný popis právní struktury společnosti Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jejich členských firem je uveden na adrese [www.deloitte.com/cz/onas](http://www.deloitte.com/cz/onas).

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za konsolidovanou účetní závěrku

Statutární orgán společnosti je odpovědný za sestavení konsolidované účetní závěrky, která podává věrný a poctivý obraz v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení konsolidované účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Odpovědnost auditora

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

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v konsolidované účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v konsolidované účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém 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.

Jsmo přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Výrok auditora

Podle našeho názoru konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2011 a jejich finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící k tomuto datu v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví upravenými právem Evropských společenství."

Zpráva o zprávě o vztazích

Ověřili jsme věcnou správnost údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a.s. za rok končící k 31. prosinci 2011, která je součástí této výroční zprávy na stranách 190 až 206. Za sestavení této zprávy o vztazích je odpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem 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 (materiální) 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 jsme neprováděli, a proto nevyjadřujeme výrok auditora.

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a.s. za rok končící k 31. prosinci 2011 obsahuje významné (materiální) věcné nesprávnosti.

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

Zpráva o výroční zprávě

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy společnosti k 31. prosinci 2011 s účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný statutární orgán společnosti. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

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

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

V Praze dne 26. dubna 2012

Auditorská společnost:

Deloitte Audit s.r.o.  
oprávnění č. 79



Statutární auditor:

Diana Rádl Rogerová  
oprávnění č. 2045



## Raiffeisenbank a.s.

Nekonsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2011.

### Součástí účetní závěrky:

- Výkaz o úplném výsledku
- Výkaz o finanční pozici
- Výkaz změn vlastního kapitálu
- Výkaz o peněžních tocích
- Příloha

Tato účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena k vydání představenstvem banky dne 24. února 2012.

### Statutární orgán účetní jednotky



Mgr. Lubor Žalman  
předseda představenstva  
a generální ředitel



Mgr. Jan Kubín  
člen představenstva  
a výkonný ředitel

**Výkaz o úplném výsledku**

za rok končící 31. prosince 2011

tis. Kč	Poznámka	2011	2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	5	9 211 623	9 108 607
Náklady na úroky a podobné náklady	5	(2 408 352)	(2 064 982)
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>6 803 271</b>	<b>7 043 625</b>
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	6	(1 896 711)	(2 242 790)
<b>Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika</b>		<b>4 906 560</b>	<b>4 800 835</b>
Výnosy z poplatků a provizí	7	2 823 099	2 518 312
Náklady na poplatky a provize	7	(623 826)	(652 175)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>2 199 273</b>	<b>1 866 137</b>
Čistý zisk z finančních operací	8	1 208 935	540 709
Dividendový výnos	9	31 925	30 782
Ostatní provozní výnosy, čisté	10	88 653	64 779
Všeobecné provozní náklady	11	(5 583 516)	(4 983 530)
<b>Zisk před daní z příjmů</b>		<b>2 851 830</b>	<b>2 319 712</b>
Daň z příjmů	13	(632 245)	(497 262)
<b>Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům banky</b>		<b>2 219 585</b>	<b>1 822 450</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů		4 193	(1 229)
Daň ze zisku související s komponentami ostatního úplného výsledku		(761)	233
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM</b>		<b>2 223 017</b>	<b>1 821 454</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.



## Výkaz o finanční pozici

k 31. prosinci 2011

tis. Kč	Poznámka	2011	2010
<b>AKTIVA</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	14	3 924 202	3 444 656
Pohledávky za bankami	15	12 240 278	6 787 339
Úvěry a pohledávky za klienty	16	158 507 269	152 663 083
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám	17	(6 802 412)	(5 714 375)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	33	2 935 079	1 083 516
Cenné papíry držené do splatnosti	18	17 544 075	14 483 575
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	18	7 977 726	8 762 652
Realizovatelné cenné papíry	18	540 044	535 983
Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech a společně řízených podnicích	19	132 737	132 737
Dlouhodobý nehmotný majetek	20	2 447 744	1 540 523
Dlouhodobý hmotný majetek	21	1 170 994	989 449
Pohledávka z daně z příjmů	13	174 241	-
Odložená daňová pohledávka	22	150 046	219 342
Ostatní aktiva	23	2 005 336	929 801
<b>AKTIVA CELKEM</b>		<b>202 947 359</b>	<b>185 858 281</b>
<b>PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Závazky vůči bankám	24	8 686 719	20 694 201
Závazky vůči klientům	25	143 900 472	125 936 145
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	33	2 349 438	1 656 380
Emitované dluhové cenné papíry	26	21 457 913	16 263 756
Závazek z daně z příjmů	13	-	250 063
Rezervy	27	218 190	299 308
Podřízené závazky	28	6 989 731	3 968 706
Ostatní pasiva	29	3 162 505	2 831 270
<b>PASIVA CELKEM</b>		<b>186 764 968</b>	<b>171 899 829</b>
<b>VLASTNÍ KAPITÁL</b>			
Základní kapitál	30	7 511 000	6 564 000
Zákonný rezervní fond		438 206	347 083
Oceňovací rozdíly		225 392	221 960
Nerozdělený zisk		5 788 208	5 002 959
Zisk za účetní období		2 219 585	1 822 450
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>16 182 391</b>	<b>13 958 452</b>
<b>CELKEM PASIVA A VLASTNÍ KAPITÁL</b>		<b>202 947 359</b>	<b>185 858 281</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2011

(údaje v tis. Kč)	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1. 1. 2010</b>	<b>6 564 000</b>	<b>247 794</b>	<b>222 956</b>	<b>4 138 471</b>	<b>1 985 777</b>	<b>13 158 998</b>
Dividendy	-	-	-	-	(1 022 000)	(1 022 000)
Příděl do rezervních fondů	-	99 289	-	-	(99 289)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	864 488	(864 488)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	1 822 450	<b>1 822 450</b>
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	(996)	-	-	(996)
<b>Úplný výsledek za období</b>	-	-	<b>(996)</b>	-	<b>1 822 450</b>	<b>1 821 454</b>
<b>Stav k 31. 12. 2010</b>	<b>6 564 000</b>	<b>347 083</b>	<b>221 960</b>	<b>5 002 959</b>	<b>1 822 450</b>	<b>13 958 452</b>
Navýšení kapitálu	947 000	-	-	-	-	<b>947 000</b>
Dividendy	-	-	-	-	(946 078)	(946 078)
Příděl do rezervních fondů	-	91 123	-	-	(91 123)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	785 249	(785 249)	-
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	2 219 585	<b>2 219 585</b>
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	3 432	-	-	<b>3 432</b>
<b>Úplný výsledek za období</b>	-	-	<b>3 432</b>	-	<b>2 219 585</b>	<b>2 223 017</b>
<b>Stav k 31. 12. 2011</b>	<b>7 511 000</b>	<b>438 206</b>	<b>225 392</b>	<b>5 788 208</b>	<b>2 219 585</b>	<b>16 182 391</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

## Výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2011

(údaje v tis. Kč)	2011	2010
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>2 851 830</b>	<b>2 319 712</b>
<b>Úprava o nepeněžní operace</b>		
Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	1 896 711	2 242 790
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	533 200	474 583
Tvorba ostatních rezerv	(55 238)	35 505
Změna reálné hodnoty derivátů	(1 158 505)	353 669
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	2 964	(70 211)
Dividendy přijaté	(31 925)	(30 782)
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(6 200)	(5 854)
Přecenění cizoměnových pozic	655 525	(1 363 151)
Ostatní nepeněžní změny	(1 398 540)	(445 068)
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>3 289 822</b>	<b>3 511 193</b>
<b>Peněžní tok z provozních činností</b>		
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv		
Povinné minimální rezervy u ČNB	(334 222)	1 540 169
Pohledávky za bankami	(5 451 620)	17 013 958
Pohledávky za klienty	(5 770 628)	(9 892 894)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry	777 901	(2 616 210)
Ostatní aktiva	(1 075 535)	235 143
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	(11 998 385)	(4 339 404)
Závazky ke klientům	17 951 655	(4 082 935)
Ostatní pasiva	331 235	485 812
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním</b>	<b>(2 279 777)</b>	<b>1 854 832</b>
Placená daň z příjmů	(1 010 083)	(672 311)
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností</b>	<b>(3 289 860)</b>	<b>1 182 521</b>
<b>Peněžní tok z investičních činností</b>		
Nákup majetkových účastí	-	(51 500)
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 633 959)	(1 467 371)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	11 715	6 190
Čistý pokles/(nárůst) cenných papírů do splatnosti	(3 026 445)	505 006
Dividendy přijaté	31 925	30 782
<b>Čistý peněžní tok z investičních činností</b>	<b>(4 616 764)</b>	<b>(976 893)</b>
<b>Peněžní tok z finančních činností</b>		
Nárůst základního kapitálu	947 000	-
Dividendy placené	(946 078)	(1 022 000)
Emitované dluhové cenné papíry	5 194 157	449 622
Podřízené závazky	2 904 945	(1 962)
<b>Čistý peněžní tok z finančních činností</b>	<b>8 100 024</b>	<b>(574 340)</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků</b>	<b>193 400</b>	<b>(368 712)</b>
<b>Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na počátku roku (bod 31)</b>	<b>3 216 108</b>	<b>3 584 820</b>
<b>Pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky na konci roku (bod 31)</b>	<b>3 409 508</b>	<b>3 216 108</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky

## Příloha k nekonsolidované účetní závěrce

### OBSAH

1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI . . . . .	37
2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY . . . . .	38
3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ . . . . .	39
(a) Úrokové náklady a výnosy . . . . .	39
(b) Poplatky a provize. . . . .	39
(c) Dividendy . . . . .	39
(d) Ostatní výnosy a náklady vykazované ve výkazu o úplném výsledku . . . . .	39
(e) Zdanění . . . . .	39
(f) Finanční aktiva a pasiva. . . . .	40
(g) Majetkové účasti . . . . .	44
(h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek . . . . .	44
(i) Rezervy . . . . .	45
(j) Operace s cennými papíry pro klienty . . . . .	45
(k) Vykazování podle segmentů . . . . .	46
(l) Vykazování operací v cizích měnách . . . . .	46
(m) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty. . . . .	46
4. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2011 . . . . .	47
(a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku . . . . .	47
(b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku . . . . .	47
(c) Standardy a interpretace, které jsou vydány, ale dosud nebyly použity . . . . .	47
5. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY . . . . .	48
6. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA . . . . .	48
7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ . . . . .	49
8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ . . . . .	49
9. DIVIDENDOVÝ VÝNOS . . . . .	50
10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY . . . . .	50
11. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY . . . . .	51
12. MZDOVÉ NÁKLADY . . . . .	51
13. DAŇ Z PŘÍJMŮ . . . . .	52
(a) Náklad z titulu daně z příjmu . . . . .	52
(b) Závazek/pohledávka z titulu daně z příjmu . . . . .	53
14. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK . . . . .	53
15. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI . . . . .	53
16. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY . . . . .	54
(a) Kategorie pohledávek za klienty . . . . .	54
(b) Repo a reverzní repo transakce. . . . .	54
(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů . . . . .	54
(d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí . . . . .	54
(e) Věková analýza úvěrů klientům . . . . .	55
(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti . . . . .	55
(g) Sekuritizace . . . . .	55
(h) Syndikované úvěry . . . . .	56
(i) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění . . . . .	56
17. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM . . . . .	58
18. CENNÉ PAPÍRY . . . . .	58
(a) Klasifikace cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky . . . . .	58
(b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy . . . . .	58
19. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH . . . . .	59
(a) Majetkové účasti . . . . .	59
(b) Dceřiné společnosti (majetkové účasti s rozhodujícím vlivem) . . . . .	59
(c) Přidružené společnosti (majetkové účasti s podstatným vlivem) . . . . .	60
(d) Společně řízené společnosti . . . . .	60

20.	DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK	61
21.	DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK	62
	(a) Změny dlouhodobého hmotného majetku	62
	(b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu	62
22.	ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA	63
23.	OSTATNÍ AKTIVA	64
24.	ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM	64
25.	ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM	65
	(a) Analýza závazků vůči klientům podle typu	65
	(b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů	65
26.	EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY	65
	(a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu	65
	(b) Analýza hypotečních zástavních listů	66
27.	REZERVY	67
28.	PODRÍZENÉ ZÁVAZKY	68
	(a) Podřízený úvěr	68
	(b) Emise podřízených dluhopisů	68
29.	OSTATNÍ PASIVA	68
30.	ZÁKLADNÍ KAPITÁL	69
31.	POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY	70
32.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST	70
	(a) Soudní spory	70
	(b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy	70
	(c) Dohody o refinancování	70
33.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE	71
	(a) Přehled derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)	71
	(b) Přehled derivátů – reálné hodnoty finančních derivátů	71
	(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)	72
	(d) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „net settled“	73
	(e) Přehled budoucích peněžních toků derivátů „gross settled“	73
34.	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ	74
	(a) Hodnoty předané k obhospodařování, do správy a k uložení	74
	(b) Hodnoty převzaté k obhospodařování, do správy a k uložení	74
35.	SEGMENTOVÁ ANALÝZA	74
	(a) Segmenty	74
36.	FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO	76
	(a) Obchodování	76
	(b) Řízení rizik	76
	(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv	78
	(d) Metody řízení rizik	80
37.	FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO	82
	(a) Posuzování pohledávek	82
	(b) Opravné položky k pohledávkám	82
	(c) Hodnocení zajištění úvěrů	83
	(d) Metody měření úvěrového rizika	83
	(e) Koncentrace úvěrového rizika	83
	(f) Vymáhání pohledávek	83
	(g) Sekuritizace	84
	(h) Kvalita portfolia	84
	(i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené	85
	(j) Maximální úvěrová expozice	86
38.	TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI	87
	(a) Transakce se spřízněnými stranami	87
	(b) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance	90
	(c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance	90
39.	UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	90

## 1. ÚDAJE O SPOLEČNOSTI

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

### *Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence ČNB:*

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost banka v současnosti přímo nevykonává,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb
  - hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), g), h) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění
  - doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 písm. a) až f) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění,
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

### *Banka kromě povolení působit jako banka:*

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

Vykonávání nebo poskytování žádné z výše uvedených činností nebylo bance v průběhu roku 2011 Českou národní bankou omezeno ani vyloučeno.

## 2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

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

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

Tato účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (vč. všech finančních derivátů), realizovatelných cenných papírů přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

Účetní závěrka včetně přílohy je nekonsolidovaná a nezahrnuje vliv účetních závěrek účastí banky s rozhodujícím a podstatným vlivem a společně řízených podniků. Pravidla účtování majetkových účastí jsou popsána v bodě 3g přílohy.

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

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

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

### Použití odhadů

Pro sestavení nekonsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Banky provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není veřejný trh), ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Současná celosvětová ekonomická krize na trzích zvyšuje riziko, že se skutečné výsledky mohou od těchto odhadů lišit. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem, patří zejména opravné položky k úvěrům a reálné hodnoty cenných papírů.

Jak je uvedeno v bodě 37 přílohy k účetní závěrce, banka vytváří opravné položky ke snížení hodnoty pohledávek v případě, že existují objektivní důkazy o tom, že minulé události mají negativní dopad na odhadované budoucí peněžní toky. Tyto opravné položky vychází z historických a stávajících zkušeností banky i z posouzení vedení banky ve vztahu k odhadovaným budoucím peněžním tokům, a představují nejlepší odhad snížení hodnoty pohledávek k datu účetní závěrky.

Hodnota zaúčtovaných rezerv vychází z posouzení vedení banky a představuje nejlepší odhad nákladů potřebných k uhrazení závazků s nejistým časovým rozvrhem a výší. Další dodatečné informace o rezervách jsou uvedeny v bodě 27 přílohy.

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

### 3. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

#### (a) Úrokové náklady a výnosy

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

#### (b) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu o úplném výsledku v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“, s výjimkou poplatků, které jsou považovány za nedílnou součást efektivní úrokové míry. Součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky přímo spojené s poskytnutím úvěru, např. poplatky za poskytnutí úvěru, za zpracování úvěrové žádosti, placené provize apod.

#### (c) Dividendy

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

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

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

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

#### (e) Zdanění

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

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

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

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



**(f) Finanční aktiva a pasiva*****Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů do/z výkazu o finanční pozici banky***

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

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

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

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

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

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

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

***Úvěry a pohledávky***

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

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

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

Změna rezerv a opravných položek, po zohlednění odpisů, je zahrnuta ve výkazu o úplném výsledku v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“. Bližší popis je uveden v bodě 37 b přílohy.

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

### **Restrukturalizace úvěrů a pohledávek za klienty**

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

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

### **Cenné papíry**

Cenné papíry držené bankou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je banka pořídila, a podle investiční strategie banky. V souladu se svým záměrem banka zařazuje cenné papíry do několika portfolií – do portfolia „Cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů“, do portfolia „Realizovatelných cenných papírů“ a do portfolia „Cenných papírů držených do splatnosti“. Základní rozdíl mezi portfolii je v přístupu k oceňování a jejich vykazování ve finančních výkazech.

### **Cenné papíry přeceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů**

Toto portfolio zahrnuje jak dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, tak i dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu porřízení oceněny cenou porřízení a poté přeceňovány na reálnou hodnotu. V souladu s investiční strategií banky nejsou v tomto portfolio zařazeny cenné papíry, u kterých nelze určit reálnou hodnotu z veřejného trhu. Banka do tohoto portfolia nakupuje především státní dluhopisy a akcie, popř. cenné papíry s vysokou likviditou za účelem dosažení maximálního zisku z nákupů a prodejů.

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

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na tomto veřejném trhu.

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

### **Cenné papíry realizovatelné**

Cenné papíry realizovatelné jsou cenné papíry držené bankou s úmyslem držet je po neurčitou dobu a které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek. V souladu s investiční strategií banka do tohoto portfolia za poslední období cenné papíry nezařazuje a největší podíl v tomto portfoliu tvoří podíl ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. uvedené v bodě 18 přílohy účetní závěrky. Banka nemá v úmyslu strategii zařazování cenných papírů do tohoto portfolia v dalších letech měnit.

Cenné papíry realizovatelné jsou oceněny pořizovací cenou a následně přeceněny na reálnou hodnotu s výjimkou cenných papírů, u kterých není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto cenné papíry jsou oceněny v pořizovací ceně a nejméně jednou ročně banka posuzuje, zda hodnota v účetnictví není znehodnocena. Změny ocenění realizovatelných cenných papírů jsou vykázány v ostatním úplném výsledku jako „Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů“, s výjimkou jejich znehodnocení a vyjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů. V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z kupónů, amortizace diskontu nebo prémie jsou účtovány jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázány jako „Čistý zisk z finančních operací“.

### **Cenné papíry držené do splatnosti**

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, u nichž má banka úmysl a schopnost držet je do splatnosti. V souladu se strategií banky jsou do tohoto portfolia zařazeny pouze cenné papíry emitované Českou republikou. Banka neočekává, že by tento záměr v budoucnu změnila.

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

Reálná hodnota tohoto portfolia je uvedena v bodě 36c) „Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv“ přílohy účetní závěrky.

### **Repo operace**

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

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

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

### **Emitované dluhopisy**

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

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

### **Finanční deriváty**

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

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

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

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

### **Podřízený úvěr**

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

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

**Podřízené emitované dluhopisy**

Podřízené emitované dluhopisy jsou takové dluhopisy, o kterých bylo dohodnuto, že v případě vstupu emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku emitenta budou uspokojeny až po uspokojení všech ostatních závazků, s výjimkou závazků, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

Podřízené emitované dluhopisy bankou jsou vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Jsou zahrnuty ve Výkazu o finanční pozici v položce „Podřízené závazky“. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

**(g) Majetkové účasti**

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

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

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

**(h) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

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

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

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

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

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

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu, případně je doba odepisování prodloužena o lhůtu vyplývající z uzavřené opce. Při pronájmu na dobu neurčitou je technické zhodnocení odepisováno 15 let.

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

Náklady na pořízení nehmotných aktiv vytvořených vlastní činností zahrnují veškeré výdaje, které mohou být přiřazeny přímo nebo na základě racionální a konzistentní základny na vytvoření a přípravu aktiva pro jeho zamýšlené využití.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 10 tis. Kč a nižší než 60 tis. Kč (kategorie dlouhodobého drobného nehmotného majetku) je odepisován po dobu 36 měsíců a hmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 10 tis. Kč a nižší než 40 tis. Kč je podle typu dlouhodobého drobného hmotného majetku odepisován 36 nebo 48 měsíců.

Drobný hmotný a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 10 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

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

Majetek banky je pravidelně testován na znehodnocení.

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

### (i) Rezervy

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

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

#### **Rezervy na záruky a ostatní podrozvahové úvěrové pohledávky**

Banka vykazuje v podrozvahových aktivech potencionální pohledávky, které vznikají z titulu vydaných záruk, závazných úvěrových příslibů (nečerpaná část), potvrzených otevřených akreditivů, apod. Na odhadované ztráty z těchto potencionálních pohledávek jsou tvořeny rezervy na základě očekávané výše plnění z individuálních podrozvahových pohledávek, případně z celého portfolia daných podrozvahových položek. Změny v těchto rezervách jsou vykazovány v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“.

#### **Ostatní rezervy**

Tvorba, čerpání a rozpuštění ostatních rezerv (na nečerpanou dovolenou, soudní spory, restrukturalizaci, věrnostní systém kreditních karet apod.) je vykazována v položce „Ostatní provozní výnosy“.

### (j) Operace s cennými papíry pro klienty

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

### **(k) Vykazování podle segmentů**

Od 1. ledna 2009 začala Banka vykazovat údaje o segmentech v souladu s IFRS 8 – Provozní segmenty. Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí. Na základě těchto interních zpráv obsahujících přehled o výkonnosti daného provozního segmentu lze vyhodnotit výkonnost daného segmentu, popř. rozhodovat o strategickém vývoji daného provozního segmentu.

Základem pro vymezení vykazovatelných segmentů je report, který banka připravuje pro představenstvo (resp. pro zasedání TMC „Top managers committee“), které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů banky.

Informace o vykazovatelných provozních segmentech banky jsou popsány v bodě 35 přílohy k účetní závěrce.

### **(l) Vykazování operací v cizích měnách**

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

### **(m) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

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

#### 4. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2011

##### (a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku

V roce 2011 banka nezačala používat žádné standardy a interpretace, jejichž použití by mělo významný vliv na účetní závěrku.

##### (b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku

- IAS 24 – Zveřejnění spřízněných stran (novela v roce 2009) (datum účinnosti 1. ledna 2011)
- IFRIC 14 – Upravený standard, zálohy na minimální požadavky financování (datum účinnosti 1. ledna 2011)

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

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

- IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování – upravený standard, rozšíření zveřejňování týkající se převodu finančních aktiv (datum účinnosti 1. července 2011)
- IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování – upravený standard, rozšíření zveřejňování týkající se kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 9 – Finanční nástroje (ve znění z roku 2010) (datum účinnosti 1. ledna 2015)
- IFRS 10 – Konsolidované účetní závěrky (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 11 – Společná uspořádání (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 12 – Zveřejnění podílů v jiných jednotkách (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 13 – Ocenění reálnou hodnotou (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – upravený standard (datum účinnosti 1. července 2012)
- IAS 12 – Daně z příjmů – upravený standard (datum účinnosti 1. ledna 2012)
- IAS 19 – Zaměstnanecké požitky – upravený standard, post-zaměstnanecké požitky a zrušení požitkových projektů (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 27 – Individuální účetní závěrky – znovu vydaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 28 – Investice do přidružených a společných jednotek – znovu vydaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 32 – Finanční nástroje: prezentace – upravený standard, kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (datum účinnosti 1. ledna 2014)

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

Dle odhadu banky dopad z aplikace změn v Mezinárodních standardech pro finanční výkaznictví, které vstoupí v platnost po 1. lednu 2012, nebude mít významný dopad na účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2012, včetně srovnatelných údajů.



## 5. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2011	2010
<b>Výnosy z úroků</b>		
z pohledávek za bankami	143 106	145 139
z pohledávek za klienty	8 548 131	8 338 983
z toho: úroky z prodlení ze znehodnocených aktiv	103 671	159 327
z cenných papírů s pevným výnosem	520 386	624 485
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem</b>	<b>9 211 623</b>	<b>9 108 607</b>
<b>Náklady na úroky</b>		
z vkladů bank	(306 745)	(351 466)
z vkladů klientů	(1 357 760)	(1 144 874)
z emitovaných cenných papírů	(541 422)	(476 890)
z podřízených závazků	(202 425)	(91 752)
<b>Náklady na úroky a podobné náklady celkem</b>	<b>(2 408 352)</b>	<b>(2 064 982)</b>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>6 803 271</b>	<b>7 043 625</b>

## 6. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

tis. Kč	2011	2010
<b>Změna hodnoty opravných položek</b>		
Tvorba opravných položek	(4 510 914)	(4 522 934)
Rozpuštění opravných položek	2 585 806	2 320 542
Použití opravných položek	859 839	1 530 605
Ztráta z postoupených a odepsaných pohledávek	(863 346)	(1 552 733)
Z toho: Přímý odpis pohledávek	(3 507)	(22 128)
Výnos z odepsaných pohledávek	6 023	732
<b>Změna hodnoty opravných položek celkem</b>	<b>(1 922 592)</b>	<b>(2 223 788)</b>
<b>Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika</b>		
Tvorba rezerv	(4 803)	(30 683)
Rozpuštění rezerv	30 684	11 681
<b>Změna rezervy na podrozvahová úvěrová rizika celkem</b>	<b>25 881</b>	<b>(19 002)</b>
<b>Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika</b>	<b>(1 896 711)</b>	<b>(2 242 790)</b>

## 7. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	2011	2010
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
z platebního styku	1 910 387	1 659 070
z poskytování úvěrů a záruk	673 988	629 649
z operací s cennými papíry	97 929	91 509
z finančních operací	15 215	22 215
z ostatních služeb	125 580	115 869
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>2 823 099</b>	<b>2 518 312</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
z platebního styku	(459 967)	(503 188)
z přijímání úvěrů a záruk	(65 881)	(49 889)
z operací s cennými papíry	(8 094)	(10 461)
ze sekuritizace	(29 071)	(49 043)
z finančních operací	(5 923)	(5 509)
ze zprostředkování prodeje produktů banky	(28 513)	(14 266)
z ostatních služeb	(26 377)	(19 819)
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>(623 826)</b>	<b>(652 175)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>2 199 273</b>	<b>1 866 137</b>

## 8. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2011	2010
Úrokové deriváty	108 323	(456 127)
Komoditní deriváty	525	-
Akciové deriváty	(4 038)	9 062
Zisk/ztráta z FX operací	1 062 256	888 767
Z toho: Klientský devizový výsledek	908 401	857 571
FX proprietary P/L	153 855	31 196
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	41 869	99 007
Z toho: Portfolio cenných papírů určených k obchodování	21 825	2 515
Portfolio cenných papírů oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty	25 651	101 060
Vlastní emise	(5 607)	(4 568)
<b>Celkem</b>	<b>1 208 935</b>	<b>540 709</b>

V položce „FX proprietary P/L“ je vykázán dopad z obchodování na vlastní účet.

## 9. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

Výnosy z ostatních akcií a podílů dosáhly v roce 2011 částky 31 925 tis. Kč (v roce 2010: 30 782 tis. Kč). Většinu (v roce 2011 i 2010) představuje dividenda od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. (v roce 2011 i 2010: 30 000 tis. Kč).

Banka nerealizovala v roce 2011 resp. 2010 výnosy z účastí s podstatným vlivem.

## 10. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2011	2010
Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek	12 472	(12 821)
Zisk z prodeje nehmotného a hmotného majetku	3 735	430
Ostatní provozní výnosy	72 446	77 170
<b>Celkem</b>	<b>88 653</b>	<b>64 779</b>

V roce 2011 je kladný výsledek v položce „Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek“ způsoben vyšším rozpuštěním, resp. použitím opravných položek k pohledávkám provozního charakteru.

Záporný výsledek v položce „Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek“ v roce 2010 je způsoben vyšší tvorbou opravných položek k pohledávkám provozního charakteru (např. k pohledávkám z platebního styku, zálohám provozního charakteru, pohledávkám z vydaných faktur, apod.).

Největší část položky „Ostatní provozní výnosy“ v roce 2011 je tvořena výnosy z pronájmů majetku banky ve výši 42 705 tis. Kč (v roce 2010: 48 507 tis. Kč).

## 11. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč	2011	2010
<b>Mzdové náklady (bod 12)</b>	<b>(2 998 271)</b>	<b>(2 619 554)</b>
<b>Provozní náklady:</b>	<b>(1 965 854)</b>	<b>(1 828 600)</b>
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(582 215)	(516 322)
Marketingové náklady	(293 721)	(273 025)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(280 814)	(292 724)
z toho: audit	(9 951)	(9 147)
daňové poradenství	(3 296)	(3 252)
ostatní poradenství	-	(840)
Náklady spojené s IT podporou	(224 365)	(207 374)
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	(162 420)	(162 518)
Pojištění depozit a obchodů	(198 155)	(150 873)
Náklady na školení	(43 746)	(49 430)
Cestovní náklady	(28 867)	(24 424)
Pohonné hmoty	(20 479)	(20 383)
Náklady na bezpečnost	(57 787)	(52 582)
Kancelářské potřeby	(36 505)	(38 438)
Ostatní administrativní náklady	(36 780)	(40 507)
<b>Odpisy hmotného a nehmotného majetku (bod 20 a 21)</b>	<b>(533 200)</b>	<b>(474 582)</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>(86 191)</b>	<b>(60 794)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(5 583 516)</b>	<b>(4 983 530)</b>

V položce „Pojištění depozit a obchodů“ jsou vykázány náklady na odvod do Fondu pojištěných vkladů (dále jen „FPV“).

## 12. MZDOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2011	2010
Mzdy a platy	(2 212 748)	(1 977 718)
Sociální a zdravotní pojištění	(698 099)	(552 675)
Ostatní náklady na zaměstnance	(87 424)	(89 161)
<b>Celkem</b>	<b>(2 998 271)</b>	<b>(2 619 554)</b>
<b>z toho mzdy a odměny placené:</b>		
členům představenstva	(26 041)	(151 218)
členům dozorčí rady	(5 907)	(6 971)
ostatním členům vedení	(96 343)	(73 420)
<b>Celkem</b>	<b>(128 291)</b>	<b>(231 609)</b>

Průměrný počet zaměstnanců banky byl k datu 31. prosince 2011 a k datu 31. prosince 2010 následující:

	2011	2010
Zaměstnanci	2 919	2 836
Členové představenstva banky	6	6
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní členové vedení	26	27

Nárůst počtu zaměstnanců je způsoben nárůstem počtu poboček a zahájením nových projektů. Finanční vztahy banky a členů představenstva a dozorčí rady jsou komentovány v bodě 38 b a 38 c přílohy.

### 13. DAŇ Z PŘÍJMŮ

#### (a) Náklad z titulu daně z příjmu

tis. Kč	2011	2010
Daň z příjmů splatná	(490 000)	(685 000)
Vratky/(doplatky) daní za minulé účetní období	(73 709)	4 697
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně	(68 536)	183 041
<b>Daň celkem</b>	<b>(632 245)</b>	<b>(497 262)</b>

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

tis. Kč	2011	2010
<b>Zisk před zdaněním (obecný daňový základ)</b>	<b>2 851 163</b>	<b>2 319 640</b>
Zisk před zdaněním (samostatný daňový základ)	667	72
<b>Zisk před zdaněním celkem</b>	<b>2 851 830</b>	<b>2 319 712</b>
<b>Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 19% (rok 2010 – 19%)</b>	<b>(541 721)</b>	<b>(440 731)</b>
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(100)	(11)
Výnosy nepodléhající zdanění	542 386	278 504
Daňově neodčitelné náklady	(491 150)	(522 877)
Slevy a zápočty	585	115
<b>Daňová povinnost za účetní období</b>	<b>(490 000)</b>	<b>(685 000)</b>
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulé účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let	(73 709)	4 697
Odložená daň	(68 536)	183 041
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>(632 245)</b>	<b>(497 262)</b>
<b>Efektivní sazba daně</b>	<b>22,17%</b>	<b>21,44%</b>

Vysoký objem danově neodčitelných nákladů v roce 2011 a 2010 je způsoben překročením limitu pro tvorbu danově uznatelných opravných položek k úvěrovým pohledávkám.

Změna v položce „Odložená daň“ je způsobena zejména výrazným meziročním nárůstem rozdílu mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou hmotného majetku (zvýšení daňového závazku), viz bod 22.

**(b) Závazek/pohledávka z titulu daně z příjmu**

tis. Kč	2011	2010
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 19% (rok 2010 – 19%)	(489 900)	(684 989)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(100)	(11)
<b>Daňová povinnost za účetní období</b>	<b>(490 000)</b>	<b>(685 000)</b>
Doměrky daně z příjmu z minulých let	-	-
Zálohové platby na daň z příjmu	664 241	434 937
<b>Závazek/pohledávka z titulu daně z příjmu celkem</b>	<b>174 241</b>	<b>(250 063)</b>

Další informace o odložené dani jsou uvedeny v bodě 22 přílohy.

**14. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK**

tis. Kč	2011	2010
Hotovost a jiné pokladní hodnoty	2 792 708	2 558 096
Účty u centrálních bank	129 266	218 554
Povinné minimální rezervy u ČNB	1 002 228	668 006
<b>Celkem</b>	<b>3 924 202</b>	<b>3 444 656</b>

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

Informace o pokladní hotovosti a ostatních vysoce likvidních prostředcích vykázaných ve výkazu o peněžních tocích jsou uvedeny v bodě 31 přílohy.

**15. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI**

tis. Kč	2011	2010
Vklady u bank	487 534	439 458
Termínované vklady u bank	2 298 897	2 835 825
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	9 453 847	3 512 056
<b>Celkem</b>	<b>12 240 278</b>	<b>6 787 339</b>

Položka „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ obsahuje rezervní repo transakce. V rámci reverzních repo transakcí banka poskytla úvěry v celkové hodnotě 9 205 805 tis. Kč (v roce 2010: 3 140 858 tis. Kč).

## 16. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

### (a) Kategorie pohledávek za klienty

tis. Kč	2011	2010
Pohledávky z běžných účtů	10 612 433	7 174 998
Termínované úvěry	79 276 103	79 973 006
Hypoteční úvěry	67 600 803	64 322 567
Ostatní	1 017 930	1 192 512
<b>Celkem</b>	<b>158 507 269</b>	<b>152 663 083</b>

Banka v roce 2011 restrukturalizovala pohledávky za klienty v celkovém objemu 3 085 631 tis. Kč (v roce 2010: 1 941 644 tis. Kč).

### (b) Repo a reverzní repo transakce

Banka k 31. prosinci 2011 ani k 31. prosinci 2010 nevykazovala žádné repo transakce s klienty. V rámci reverzních repo transakcí banka poskytla klientům úvěry v celkové hodnotě 2 004 tis. Kč (v roce 2010: 47 240 tis. Kč).

### (c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2011	2010
Vládní sektor	173 862	385 915
Úvěry právníkům osobám	78 593 353	76 079 524
Úvěry fyzickým osobám	75 182 848	71 862 270
Malé a střední podniky (SME)	4 557 179	4 277 352
Ostatní	27	58 022
<b>Celkem</b>	<b>158 507 269</b>	<b>152 663 083</b>

### (d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2011	2010
Česká republika	153 345 527	147 130 207
Slovensko	1 332 879	1 301 166
Ostatní členské státy Evropské unie	2 219 413	2 737 473
Ostatní (Kanada, USA, Ukrajina, Spojené arabské emiráty apod.)	1 609 450	1 494 237
<b>Celkem</b>	<b>158 507 269</b>	<b>152 663 083</b>

**(e) Věková analýza úvěrů klientům**

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

tis. Kč <i>Dny po splatnosti</i>	<i>Pohledávky po splatnosti</i>		<i>Diskontovaná hodnota zajištění</i>	
	2011	2010	2011	2010
0 - 30	5 054 023	6 634 780	3 052 491	3 900 437
31 - 90	53 482	22 394	46 325	18 661
91 - 180	79 678	68 247	8 553	5 595
181 - 360	2 235	173 364	2 818	27 310
1 - 5 let	13 205	15 895	10 601	15 028

I když diskontovaná hodnota zajištění plně nepokrývá v kategorii 0-30 dnů po splatnosti objem pohledávek, banka netvořila individuální opravné položky, neboť v této kategorii je většina pohledávek pouze jeden den po splatnosti.

**(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splatnosti**

tis. Kč <b>2011</b>	<i>Do splatnosti</i>	<i>Do 1 měsíce</i>	<i>Nad 1 měsíc do 3 měsíců</i>	<i>Nad 3 měsíce do 6 měsíců</i>	<i>Nad 6 měsíců do 1 roku</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Celkem</i>
- bez selhání	139 592 068	-	-	-	-	-	<b>139 592 068</b>
- se selháním	5 160 251	5 572 007	1 521 475	970 800	171 427	5 519 241	<b>18 915 201</b>
<b>Brutto</b>	<b>144 752 319</b>	<b>5 572 007</b>	<b>1 521 475</b>	<b>970 800</b>	<b>171 427</b>	<b>5 519 241</b>	<b>158 507 269</b>
Opravné položky	(1 540 531)	(142 652)	(380 312)	(395 298)	(86 295)	(4 257 214)	<b>(6 802 302)</b>
<b>Netto</b>	<b>143 211 788</b>	<b>5 429 355</b>	<b>1 141 163</b>	<b>575 502</b>	<b>85 132</b>	<b>1 262 027</b>	<b>151 704 967</b>

tis. Kč <b>2010</b>	<i>Do splatnosti</i>	<i>Do 1 měsíce</i>	<i>Nad 1 měsíc do 3 měsíců</i>	<i>Nad 3 měsíce do 6 měsíců</i>	<i>Nad 6 měsíců do 1 roku</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Celkem</i>
- bez selhání	133 881 620	-	-	-	-	-	<b>133 881 620</b>
- se selháním	3 685 827	7 600 130	1 310 191	1 289 077	1 796 046	3 100 192	<b>18 781 463</b>
<b>Brutto</b>	<b>137 567 447</b>	<b>7 600 130</b>	<b>1 310 191</b>	<b>1 289 077</b>	<b>1 796 046</b>	<b>3 100 192</b>	<b>152 663 083</b>
Opravné položky	(1 249 015)	(226 872)	(235 013)	(518 664)	(1 023 629)	(2 461 182)	<b>(5 714 375)</b>
<b>Netto</b>	<b>136 318 432</b>	<b>7 373 258</b>	<b>1 075 178</b>	<b>770 413</b>	<b>772 417</b>	<b>639 010</b>	<b>146 948 708</b>

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

**(g) Sekuritizace**

Během roku 2011 nedošlo k žádné nové transakci typu sekuritizace. Banka provádí od března roku 2006 syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu Corporate Banking. Splátnost celé transakce bude v březnu 2016.

Na konci roku 2011 se objem úvěrového portfolia zahrnutého do sekuritizace pohyboval na úrovni 890 mil. Kč (v roce 2010: na úrovni 4 837 mil. Kč). Pokles objemu sekuritizovaného portfolia v roce 2011 je způsoben skončením pětileté periody, ve které banka mohla doplňovat do sekuritizovaného portfolia nové úvěry a tím nahrazovat ty, které již maturovaly.



**(h) Syndikované úvěry**

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech byla k 31. prosinci 2011 banka aranžérem syndikovaných úvěrů v původní hodnotě celkových úvěrových limitů 4 122 600 tis. Kč (v roce 2010: 4 313 756 tis. Kč), z toho podíl banky činil 1 704 900 tis. Kč (v roce 2010: 1 800 478 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů činil 2 417 700 tis. Kč (v roce 2010: 2 513 278 tis. Kč).

Celková dlužná částka syndikovaných úvěrů, kde byla v roce 2011 banka aranžérem, činila 3 522 626 tis. Kč (v roce 2010: 3 737 775 tis. Kč), z toho podíl banky činil 1 367 368 tis. Kč (v roce 2010: 1 490 205 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů 2 155 258 tis. Kč (v roce 2010: 2 247 570 tis. Kč).

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

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

2011	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společnosti	Osobní a směnečné ručení	Ostatní zajištění	Movitý majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	2 923	41 480	18 081	211 206	90 073	544 620	222 598	275 193	65 255	1 471 429
Těžba nerostných surovin	-	-	18 165	3 739	11 268	7 419	-	8 659	5 247	54 497
Výrobní sektor	73 868	359 104	1 042 394	2 717 796	1 037 458	3 838 041	1 234 535	4 219 045	2 156 613	16 678 854
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	103 386	-	1 306	257 890	77 915	2 306 645	335 460	3 935 551	623 523	7 641 676
Stavebnictví	30 445	-	115 828	2 422 618	72 775	1 506 512	492 177	755 767	454 626	5 850 748
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	21 772	144 763	500 862	1 977 559	1 137 540	3 546 090	826 379	3 376 671	2 739 768	14 271 404
Ubytování a veřejné stravování	55 646	-	7 480	2 532 353	6 281	570 156	18 774	59 262	199 785	3 449 737
Doprava, skladování a spoje	5 184	-	23 902	287 288	35 702	375 353	552 717	442 541	585 820	2 308 507
Finanční zprostředkování	37 198	-	1 400 239	94 033	41 904	160 347	-	163 745	783 901	2 681 367
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	572 979	72 408	500 924	12 614 551	920 360	4 714 826	1 276 514	850 921	4 136 356	25 659 839
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	1 595	769 309	-	108 787	-	295 256	4 747	116 965	21 017	1 317 676
Vzdělávání	294	-	-	79 028	11 299	22 950	41	30 219	38 011	181 842
Zdravotnictví a sociální péče	305	36 556	3 724	135 175	10 683	130 093	2 598	11 119	30 283	360 536
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	5 190	-	87 962	552 626	145 924	219 102	6 535	123 701	255 269	1 396 309
Činnosti domácností	-	210	-	62 851 585	34 946	12 547	3 902 397	-	8 381 163	75 182 848
<b>Celkem</b>	<b>910 785</b>	<b>1 423 830</b>	<b>3 720 867</b>	<b>86 846 234</b>	<b>3 634 128</b>	<b>18 249 957</b>	<b>8 875 472</b>	<b>14 369 359</b>	<b>20 476 637</b>	<b>158 507 269</b>

2010	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společnosti	Osobní a směnečné ručení	Ostatní zajištění	Movitý majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myšlivost, lesnictví, rybolov	49	25 475	93 051	130 438	149 010	247 503	92 047	144 632	43 776	<b>925 981</b>
Těžba nerostných surovin	-	-	12 804	2 832	6 294	3 904	-	8 682	-	<b>34 516</b>
Výrobní sektor	47 197	239 794	1 859 213	2 149 144	1 307 791	3 519 901	1 595 352	3 196 666	2 682 198	<b>16 597 256</b>
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	190 569	-	14 390	881 819	160 643	1 215 219	482 343	1 619 006	705 871	<b>5 269 860</b>
Stavebnictví	2 197	136 248	558 624	666 786	59 089	679 059	67 580	701 118	157 434	<b>3 028 135</b>
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	19 332	150 569	1 389 082	1 726 332	1 173 968	2 537 119	469 502	2 826 743	2 860 282	<b>13 152 929</b>
Ubytování a veřejné stravování	42 199	-	11 612	2 904 718	4 687	408 700	13 000	56 136	104 310	<b>3 545 362</b>
Doprava, skladování a spoje	82	-	35 294	162 817	188 331	419 757	172 400	665 709	598 712	<b>2 243 102</b>
Finanční zprostředkování	100 293	-	1 515 275	39 737	-	64 149	-	120 210	215 122	<b>2 054 786</b>
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	512 131	-	1 678 810	15 990 676	710 542	5 131 695	1 123 470	1 054 127	4 394 376	<b>30 595 827</b>
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	1 148	1 587 948	-	100 572	-	39 328	-	240 985	44	<b>1 970 025</b>
Vzdělávání	-	-	-	12 120	-	8 323	-	464	34 883	<b>55 790</b>
Zdravotnictví a sociální péče	13 322	77 666	19 615	130 170	18 250	134 918	7 089	40 956	12 766	<b>454 752</b>
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	1 711	-	12 583	395 170	175 665	120 862	10 323	103 045	53 133	<b>872 492</b>
Činnosti domácností	6 396	-	5 042	60 172 000	57 551	1 661 180	3 827 414	1 019	6 131 668	<b>71 862 270</b>
<b>Celkem</b>	<b>936 626</b>	<b>2 217 700</b>	<b>7 205 395</b>	<b>85 465 331</b>	<b>4 011 821</b>	<b>16 191 617</b>	<b>7 860 520</b>	<b>10 779 498</b>	<b>17 994 575</b>	<b>152 663 083</b>

**17. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM ZA KLIENTY**

tis. Kč	2011	2010
<b>Klienti</b>		
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>(5 714 375)</b>	<b>(5 067 907)</b>
Tvorba	(4 510 805)	(4 522 934)
Rozpuštění	2 585 806	2 320 542
Použití na odpis a postoupení pohledávek	859 839	1 530 605
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	(22 767)	25 319
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>(6 802 302)</b>	<b>(5 714 375)</b>
<b>Banky</b>		
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Tvorba	(110)	-
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>
<b>Celkem</b>	<b>(6 802 412)</b>	<b>(5 714 375)</b>

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

tis. Kč	2011	2010
<b>Cenné papíry držené do splatnosti (dluhové cenné papíry)</b>	<b>17 544 075</b>	<b>14 483 575</b>
<b>Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů</b>	<b>7 977 726</b>	<b>8 762 652</b>
<b>z toho: Cenné papíry k obchodování</b>	<b>3 713 986</b>	<b>1 112 195</b>
– dluhové cenné papíry	3 702 337	1 112 140
– akcie a podílové listy	11 649	55
<b>z toho: Cenné papíry neurčené k obchodování</b>	<b>4 263 740</b>	<b>7 650 457</b>
– dluhové cenné papíry	3 836 014	7 252 396
– akcie a podílové listy	427 726	398 061
<b>Realizovatelné cenné papíry (akcie a podílové listy)</b>	<b>540 044</b>	<b>535 983</b>
<b>Celkem</b>	<b>26 061 845</b>	<b>23 782 210</b>

V položce „Cenné papíry držené do splatnosti“ jsou zahrnuty pouze dluhopisy České republiky.

V položce „Cenné papíry oceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů“ jsou zahrnuty státní dluhopisy v celkové hodnotě 7 059 478 tis. Kč (2010: 6 539 859 tis. Kč), které lze použít k refinancování u centrálních bank.

V položce „Realizovatelné cenné papíry“ je zahrnut podíl Banky ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. ve výši 516 106 tis. Kč v roce 2011 (stejná hodnota i v roce 2010) a ostatní minoritní účasti Banky.

Přecenění realizovatelných cenných papírů za rok 2011 resp. 2010 činí 3 432 tis. Kč resp. (996) tis. Kč a je zahrnuto do úplného výsledku za účetní období.

**(b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy**

Banka k datu 31. 12. 2011, resp. 31. 12. 2010 neuzavřela žádný repo obchod a neposkytla žádný cenný papír do zástavy.

## 19. MAJETKOVÉ ÚČASTI V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNĚ ŘÍZENÝCH PODNICÍCH

### (a) Majetkové účasti

tis. Kč	2011	2010
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>132 737</b>	<b>81 237</b>
Akvizice majetkových účastí	-	51 500
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>132 737</b>	<b>132 737</b>

V roce 2011 banka nekoupila žádný podíl. V roce 2010 položka „Akvizice majetkových účastí“ představuje nákup podílů ve společnostech CCRB a.s. (49% podíl) a DEBITUM dluhová agentura a.s. (50% podíl).

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

Obchodní firma	Sídlo	Vlastní kapitál	Z toho základní kapitál	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
Czech Real Estate Fund B.V.	Amsterdam, Naritaweg 165	62 227	464	20%	20%	55 839
Transaction System Servis s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	105	200	100%	100%	210
<b>Celkem k 31. 12. 2011</b>						<b>56 049</b>
Czech Real Estate Fund B.V.	Amsterdam, Naritaweg 165	65 712	451	20%	20%	55 839
Transaction System Servis s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	183	200	100%	100%	210
<b>Celkem k 31. 12. 2010</b>						<b>56 049</b>

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

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

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

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

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

- rozvoj bankovního systému

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

tis. Kč

Obchodní firma	Sídlo	Vlastní kapitál	Z toho základní kapitál	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
CCRB a.s.	Praha 1, V Celnici 1031/4	90 445	100 000	49%	49%	49 000
<b>Celkem k 31. 12. 2011</b>						<b>49 000</b>
CCRB a.s.	Praha 1, V Celnici 1031/4	100 707	100 000	49%	49%	49 000
<b>Celkem k 31. 12. 2010</b>						<b>49 000</b>

**CCRB a.s. – předmět podnikání:**

– nákup a vymáhání pohledávek

Dalšími akcionáři podílejícími se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v CCRB a.s. jsou společnost CASPER CONSULTING a.s. (50%) a fyzická osoba (1%).

**(d) Společně řízené společnosti**

tis. Kč

Obchodní firma	Sídlo	Vlastní kapitál	Z toho základní kapitál	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech	Účetní hodnota
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	124 985	50 000	50%	50%	25 188
DEBITUM dluhová agentura a.s.	Praha 1, Olivova 2096/4	(7 429)	5 000	50%	50%	2 500
<b>Celkem k 31. 12. 2011</b>						<b>27 688</b>
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Praha 4, Hvězdova 1716/2b	129 936	50 000	5 0%	50%	25 188
DEBITUM dluhová agentura a.s.	Praha 1, Olivova 2096/4	4 073	5 000	50%	50%	2 500
<b>Celkem k 31. 12. 2010</b>						<b>27 688</b>

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

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

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

**DEBITUM dluhová agentura a.s. – předmět podnikání:**

– správa pohledávek

Druhým akcionářem podílejícím se na vlastním kapitálu a hlasovacích právech v DEBITUM dluhová agentura a.s. je společnost CASPER CONSULTING a.s.

## 20. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Software	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>			
K 1. lednu 2010	1 651 031	440 218	2 091 249
Přírůstky	104 297	759 133	863 430
Úbytky	-	(8 866)	(8 866)
Ostatní změny (převody)	163 250	(163 250)	-
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>1 918 578</b>	<b>1 027 235</b>	<b>2 945 813</b>
Přírůstky	197 392	971 042	1 168 434
Úbytky	(4 627)	-	(4 627)
Ostatní změny (převody)	239 237	(239 237)	-
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>2 350 580</b>	<b>1 759 040</b>	<b>4 109 620</b>
<b>Oprávký</b>			
K 1. lednu 2010	(1 104 271)	-	(1 104 271)
Přírůstky – roční odpisy	(301 019)	-	(301 019)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>(1 405 290)</b>	<b>-</b>	<b>(1 405 290)</b>
Přírůstky – roční odpisy	(261 213)	-	(261 213)
Úbytky	4 627	-	4 627
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>(1 661 876)</b>	<b>-</b>	<b>(1 661 876)</b>
<b>Zůstatková cena</b>			
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>513 288</b>	<b>1 027 235</b>	<b>1 540 523</b>
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>688 704</b>	<b>1 759 040</b>	<b>2 447 744</b>

Nárůst nedokončených investic v roce 2011 oproti roku 2010 souvisí s vývojem nového bankovního systému a ostatních aplikací podporujících nový bankovní systém a se zahájením řady nových projektů podporujících řízení procesů a růst obchodních aktivit. Interní náklady (především personální náklady a nájemné), které jsou nezbytné pro vytvoření těchto aktiv, jsou kapitalizovány. V roce 2011 byly kapitalizovány interní náklady v celkovém objemu 219 543 tis.Kč (v roce 2010: 103 584 tis.Kč). Ostatní přírůstky v kategorii nedokončených investic tvoří nákupy od externích subjektů. Banka v této položce nevykazuje a nemá přírůstky pořízené prostřednictvím podnikových kombinací.

V řádku nehmotný majetek je zahrnuta i částka za vývoj nového core banking systému banky. Banka v současné době analyzuje další možné přístupy a varianty vývoje tohoto projektu.

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje aktivaci dokončených investic.

## 21. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### (a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky, budovy a tech. zhodnocení budov	Inventář	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>					
K 1. lednu 2010	582 102	220 576	1 302 226	179 566	2 284 470
Přírůstky	50 005	39 547	82 310	254 563	426 425
Úbytky	(248)	(13 545)	(287 887)	(10 166)	(311 846)
Ostatní změny (převody)	36 872	8 411	81 514	(126 797)	0
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>668 731</b>	<b>254 989</b>	<b>1 178 163</b>	<b>297 166</b>	<b>2 399 049</b>
Přírůstky	145 133	27 945	147 959	144 488	465 525
Úbytky	(15 662)	(35 155)	(361 751)	(6 408)	(418 976)
Ostatní změny (převody)	65 372	7 664	185 048	(258 084)	0
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>863 574</b>	<b>255 443</b>	<b>1 149 419</b>	<b>177 162</b>	<b>2 445 598</b>
<b>Oprávky</b>					
K 1. lednu 2010	(321 234)	(163 029)	(1 048 785)	-	(1 533 048)
Přírůstky	(47 473)	(17 663)	(108 427)	-	(173 563)
Úbytky	248	12 874	283 889	-	297 011
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>(368 459)</b>	<b>(167 818)</b>	<b>(873 323)</b>	-	<b>(1 409 600)</b>
Přírůstky	(56 483)	(22 523)	(192 981)	-	(271 987)
Úbytky	15 661	35 155	356 167	-	406 983
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>(409 281)</b>	<b>(155 186)</b>	<b>(710 137)</b>	-	<b>(1 274 604)</b>
<b>Zůstatková cena</b>					
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>300 272</b>	<b>87 171</b>	<b>304 840</b>	<b>297 166</b>	<b>989 449</b>
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>454 293</b>	<b>100 257</b>	<b>439 282</b>	<b>177 162</b>	<b>1 170 994</b>

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje zařazení majetku z nedokončených investic do jednotlivých kategorií a změnu klasifikace vybraných tříd majetku.

### (b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Banka v roce 2011 ani v roce 2010 nevykazuje hodnoty majetku ve finančním leasingu.

## 22. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19% (sazba roku 2012).

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2011	2010
Nezaplacené úroky z úvěrů nerezidentů	288 607	300 142
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	98 548	19 685
Nevyčerpaná dovolená	13 568	12 236
Ostatní rezervy	24 776	42 544
<b>Celkem odložená daňová pohledávka</b>	<b>425 499</b>	<b>374 607</b>

Odložený daňový závazek se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2011	2010
Rozdíl účetních a daňových zůstatkových cen hmotného a nehmotného majetku	(274 332)	(154 905)
Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu z přecenění realizovatelných cenných papírů	(1 121)	(360)
<b>Celkem odložený daňový závazek</b>	<b>(275 453)</b>	<b>(155 265)</b>

Výpočet čisté odložené daňové pohledávky/(závazku):

tis. Kč	2011	2010
Stav na začátku roku	374 607	122 864
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	50 892	251 743
<b>Celkem odložená daňová pohledávka</b>	<b>425 499</b>	<b>374 607</b>
Stav na začátku roku	(155 265)	(86 797)
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	(119 427)	(68 701)
Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu	(761)	233
<b>Celkem odložený daňový závazek</b>	<b>(275 453)</b>	<b>(155 265)</b>
<b>Čistá odložená daňová pohledávka/(závazek)</b>	<b>150 046</b>	<b>219 342</b>



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

tis. Kč	2011	2010
Základ pro odloženou daňovou pohledávku/(závazek)	789 715	1 154 434
Odložená daňová pohledávka/(závazek)	150 046	219 342
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu změny sazby daně	-	-
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do hospodářského výsledku	(68 536)	183 041
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do vlastního kapitálu	(761)	233
<b>Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku celkem</b>	<b>(69 297)</b>	<b>183 274</b>

## 23. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2011	2010
Pohledávky z titulu nepřímých daní	14 035	2 322
Pohledávky z nebankovní činnosti	536 709	488 772
Časové rozlišení	10 295	20 175
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	8 423	140 609
Vypořádání peněžních transakcí s jinými bankami	1 278 165	59 750
Ostatní	157 709	218 173
<b>Celkem</b>	<b>2 005 336</b>	<b>929 801</b>

## 24. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2011	2010
<b>Splatné na požádání</b>	<b>1 882 437</b>	<b>672 896</b>
<b>Termínované vklady bank</b>	<b>6 804 282</b>	<b>20 021 305</b>
Do 3 měsíců	4 293 760	4 217 063
Od 3 měsíců do 1 roku	-	5 016 961
Od 1 roku do 5 let	1 661 010	10 787 281
Nad 5 let	849 512	-
<b>Celkem</b>	<b>8 686 719</b>	<b>20 694 201</b>

V položce „Termínované vklady bank“ je pokles způsoben snížením vkladů od Raiffeisen Bank International AG.

## 25. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

### (a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2011	2010
Závazky splatné na požádání	110 638 523	93 623 521
Termínované závazky se splatností	33 253 328	32 312 624
Ostatní	8 621	-
<b>Celkem</b>	<b>143 900 472</b>	<b>125 936 145</b>

### (b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2011	2010
Vládní sektor	4 547 208	5 769 288
Vklady právnických osob	56 327 219	49 079 722
Vklady fyzických osob	68 051 129	58 148 881
Malé a střední podniky (SME)	14 243 142	12 150 357
Ostatní	731 774	787 897
<b>Celkem</b>	<b>143 900 472</b>	<b>125 936 145</b>

V roce 2011 banka zaznamenala v segmentu Corporate i Retail nárůst objemu prostředků na běžných a spořicíh účtech, který je výsledkem úspěšné marketingové kampaně na produkty banky a vyšším úročením depozit oproti předchozímu období.

## 26. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

### (a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	2011	2010
Vkladové certifikáty a depozitní směnky	3 189 791	4 688 941
Emitované dluhopisy	2 426 014	1 175 830
Hypoteční zástavní listy	15 842 108	10 398 985
<b>Celkem</b>	<b>21 457 913</b>	<b>16 263 756</b>

Pozn. Emitované podřízené dluhopisy jsou uvedeny v bodě 28 přílohy.

**(b) Analýza hypotečních zástavních listů**

tis. Kč

Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				2011	2010	2011	2010
24.5.2006	24.5.2011	CZ0002000805	CZK	-	397 510	-	410 471
4.10.2006	4.10.2011	CZ0002000888	CZK	-	963 000	-	979 637
16.2.2007	16.2.2012	CZ0002000946	CZK	1 274 710	1 295 000	1 330 234	1 367 565
12.9.2007	12.9.2012	CZ0002001175	CZK	2 000 000	2 000 000	2 042 952	2 061 228
14.11.2007	14.11.2014	CZ0002001316	CZK	500 000	500 000	513 952	517 660
12.12.2007	12.12.2012	CZ0002001662	CZK	391 400	382 700	401 059	401 085
12.12.2007	12.12.2017	CZ0002001670	CZK	1 517 800	1 517 800	1 564 167	1 571 391
12.12.2007	12.12.2017	CZ0002001696	CZK	500 000	500 000	536 863	543 035
12.12.2007	12.12.2022	CZ0002001704	CZK	1 000 000	-	1 000 339	-
20.12.2007	20.12.2017	CZ0002001928	CZK	1 057 500	157 500	1 168 064	170 369
26.11.2008	26.11.2013	CZ0002002058	CZK	816 040	522 230	837 617	534 876
10.12.2008	10.12.2011	CZ0002002066	CZK	-	124 200	-	126 497
18.2.2009	18.2.2012	CZ0002002074	CZK	240 180	249 600	246 478	256 282
28.8.2009	28.8.2012	CZ0002002108	CZK	241 790	250 000	244 381	252 752
14.10.2009	14.10.2012	CZ0002002140	CZK	249 980	250 000	251 688	251 760
16.11.2010	16.11.2013	CZ0002002249	CZK	960 000	960 000	957 124	954 377
19.1.2011	19.1.2014	CZ0002002272	CZK	206 840	-	212 363	-
9.2.2011	9.2.2014	CZ0002002280	CZK	865 790	-	887 762	-
4.5.2011	4.5.2016	CZ0002002314	CZK	496 350	-	507 822	-
27.7.2011	27.7.2016	CZ0002002363	CZK	499 530	-	506 433	-
27.7.2011	27.7.2014	CZ0002002371	CZK	1 712 350	-	1 733 318	-
26.9.2011	26.9.2016	CZ0002002405	CZK	885 000	-	899 491	-
26.10.2011	13.1.2012	CZ0002002413	EUR	-	-	-	-
<b>Celkem</b>				<b>15 415 260</b>	<b>10 069 540</b>	<b>15 842 108</b>	<b>10 398 985</b>

**27. REZERVY**

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podroz. položek	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
1. 1. 2010	2 286	16 681	55 765	2 170	167 899	244 801
Tvorba rezerv	5 500	30 684	64 400	-	97 361	197 945
Použití rezerv	(1 601)	-	(55 765)	(532)	(68 168)	(126 066)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	-	(11 681)	-	(1 638)	(3 559)	(16 878)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	(494)	(494)
<b>31. 12. 2010</b>	<b>6 185</b>	<b>35 684</b>	<b>64 400</b>	<b>-</b>	<b>193 039</b>	<b>299 308</b>
Tvorba rezerv	1 300	4 803	71 411	-	85 800	163 314
Použití rezerv	-	-	(64 400)	-	(13 962)	(78 362)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(5 500)	(30 684)	-	-	(130 401)	(166 585)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	515	515
<b>31. 12. 2011</b>	<b>1 985</b>	<b>9 803</b>	<b>71 411</b>	<b>-</b>	<b>134 991</b>	<b>218 190</b>

Rezervy na soudní spory banka tvoří na základě interního odborného posouzení aktualních soudních sporů vedených proti bance. V případě, že existuje riziko možné prohry, dává interní útvar pokyn k zaúčtování tvorby rezerv. V případě, že soudní spor skončí nebo sníží pravděpodobnost prohry, je rezerva rozpuštěna pro nepotřebnost. V roce 2011 banka takto rozpustila rezervy ve výši 5 500 tis. Kč.

Rezervy na úvěrová rizika z podrozvahových položek tvoří banka na závazné úvěrové přísliby, záruky a akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou v prodlení se splátkami jistin a příslušenství a hrozí vyšší riziko, že v případě plnění ze závazných příslibů klientovi banka neobdrží zpět poskytnutou částku.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na budoucí případná plnění z titulu náhrad za loupežná přepadení, rezervy na 3leté bonusy, na odměny poskytované za úspěšnou realizaci interních projektů, na bonusy pro klienty apod. U všech typů ostatních rezerv je posuzováno riziko a pravděpodobnost plnění.

Rezervy jsou tvořeny v případě, že lze odhadnout částku budoucích plnění. U většiny typů rizik banka tvoří rezervu ve výši 100% očekávaných splátek a výplat.

**28. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY****(a) Podřízený úvěr**

tis. Kč	2011	2010
<i>Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)</i>	1 268 531	1 228 986
<i>Raiffeisenlandesbank Oberösterreich *</i>	1 015 160	983 322
<i>Raiffeisenlandesbank Niederösterreich *</i>	748 426	725 007
<i>Raiffeisen Malta Bank Plc (sesterská společnost)</i>	3 701 929	1 031 391
<b>Celkem</b>	<b>6 734 046</b>	<b>3 968 706</b>

\* Společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti

Na začátku roku 2011 byl navýšen podřízený úvěr od Raiffeisen Malta Bank Plc o 100 mil. EUR.

**(b) Emise podřízených dluhopisů**

Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				2011	2010	2011	2010
21.9.2011	21.9.2016	CZ0003702953	CZK	125 000	-	129 268	-
21.9.2011	21.9.2018	CZ0003702961	CZK	125 000	-	126 417	-
<b>Celkem</b>				<b>250 000</b>	<b>-</b>	<b>255 685</b>	<b>-</b>

**29. OSTATNÍ PASIVA**

tis. Kč	2011	2010
Závazky z nebankovní činnosti	509 016	545 865
Dohadné účty na mzdové náklady	727 281	628 768
Výdaje příštích období	95	20
Výnosy příštích období	30 649	62 329
Závazky z obchodování s cennými papíry	8 481	141 482
Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearingů	1 124 746	579 585
Ostatní	762 237	873 221
<b>Celkem</b>	<b>3 162 505</b>	<b>2 831 270</b>

### 30. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

V průběhu roku 2011 došlo k navýšení základního kapitálu Banky o 947 mil. Kč (emise 94 700 ks akcií). Celková jmenovitá hodnota všech akcií byla plně splacena. Všechny akcie jsou v zaknihované podobě, ve formě na jméno, nejsou kótované a jejich nominální hodnota činí 10 tis. Kč. Navýšení základního kapitálu se neprojevovalo v akcionářské struktuře, tj. všichni dosavadní akcionáři se podíleli na zvýšení základního kapitálu poměrně podle výše svého podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech.

Složení akcionářů Banky od 1. ledna do 29. prosince 2011:

Název	Sídlo	Počet kmenových akcií	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl* na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen Bank International AG	Rakousko	383 061	3 830 610	51
RB Prag Beteiligungs GmbH	Rakousko	187 775	1 877 750	25
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG	Rakousko	180 264	1 802 640	24
<b>Celkem</b>		<b>751 100</b>	<b>7 511 000</b>	<b>100</b>

\* Jedná se o přímý podíl na základním kapitálu

S účinností od 30. 12. 2011 došlo ke změně akcionářů Banky, kdy Raiffeisen Bank International AG převedla svůj podíl 51% (a příslušný počet akcií) na společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH a Raiffeisenlandesbank Niederösterreich Wien AG převedla svůj podíl 24% (a příslušný počet akcií) na společnost Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

Nové složení akcionářů banky od 30. prosince 2011:

Název	Sídlo	Počet kmenových akcií	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl* na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	Rakousko	383 061	3 830 610	51
RB Prag Beteiligungs GmbH	Rakousko	187 775	1 877 750	25
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	Rakousko	180 264	1 802 640	24
<b>Celkem</b>		<b>751 100</b>	<b>7 511 000</b>	<b>100</b>

\* Jedná se o přímý podíl na základním kapitálu

V roce 2011 schválila Valná hromada následující rozdělení zisku za rok 2010:

<b>Čistý zisk za rok 2010</b>	<b>1 822 450</b>
Schválené rozdělení:	
Převod do zákonných rezervních fondů	91 123
Převod do nerozděleného zisku	785 249
Vyplacené dividendy akcionářům	946 078
z toho:	
– Raiffeisen Bank International AG	482 500
– RB Prag Beteiligungs GmbH	236 519
– Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG	227 059

### 31. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

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

tis. Kč	2011	2010
Peněžní prostředky a účty u centrálních bank (viz bod 14)	3 924 202	3 444 656
Povinné minimální rezervy (viz bod 14)	(1 002 228)	(668 006)
Vklady u jiných bank (viz bod 15)	487 534	439 458
<b>Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky</b>	<b>3 409 508</b>	<b>3 216 108</b>

### 32. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST

#### (a) Soudní spory

Banka k 31. prosinci 2011 posoudila soudní spory vedené proti bance. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, banka vykazuje v roce 2011 rezervu (viz bod 27) na významné spory ve výši 1 985 tis. Kč (v roce 2010: 6 185 tis. Kč).

#### (b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

tis. Kč	2011	2010
<b>Banky</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	-	-
Poskytnuté záruky	449 922	24 065
Poskytnuté akreditivy	44 324	3 268
<b>Celkem</b>	<b>494 246</b>	<b>27 333</b>
<b>Klienti</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	19 018 050	18 788 604
Poskytnuté záruky	11 316 185	13 197 127
Poskytnuté akreditivy	508 327	489 256
<b>Celkem</b>	<b>30 842 562</b>	<b>32 474 987</b>
<b>Celkem</b>	<b>31 336 808</b>	<b>32 502 320</b>

V roce 2010 ani 2011 nebyl žádný závazný příslib bankám poskytnut.

#### (c) Dohody o refinancování

Banka v roce 2009 měla možnost využít záložní úvěr od společnosti Eastern European Invest GmbH ve výši 1 323 250 tis. Kč / 500 000 tis. EUR. Tato smlouva byla na počátku roku 2010 ukončena.

V průběhu roku 2011 Banka čerpala 1 293 428 tis. Kč / 50 000 tis. EUR od EIB. Zároveň má banka potvrzený příslib čerpání na dalších 50 000 tis. EUR (pravděpodobné čerpání v lednu 2012).

### 33. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE

#### (a) Přehled derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)

tis. Kč	Smluvní částky (nominální hodnota)	
	2011	2010
<b>Nástroje k obchodování</b>		
Cross currency swapy	161 134	76 215
Měnové forwardy a swapy	40 379 183	42 871 773
Úrokové swapy (IRS)	95 124 254	38 470 807
Úrokové forwardy (FRA)	40 610 000	6 000 000
Opční kontrakty (nákup)	5 903 839	5 302 989
Opční kontrakty (prodej)	5 877 296	5 278 243
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>188 055 706</b>	<b>98 000 027</b>
<b>Finanční deriváty – smluvní částky celkem</b>	<b>188 055 706</b>	<b>98 000 027</b>

Banka v roce 2011 a 2010 nevykazovala zajišťovací nástroje.

#### (b) Přehled derivátů – reálné hodnoty finančních derivátů

tis. Kč	Reálná hodnota 2011		Reálná hodnota 2010	
	kladná	záporná	kladná	záporná
<b>Nástroje k obchodování</b>				
Cross currency swapy	834	(682)	1 077	(999)
Měnové forwardy a swapy	1 375 870	(303 724)	565 389	(416 907)
Úrokové swapy (IRS)	1 293 308	(1 790 752)	341 687	(1 068 301)
Úrokové forwardy (FRA)	26 398	(16 200)	619	(93)
Opční kontrakty (nákup)	238 669	-	174 744	-
Opční kontrakty (prodej)	-	(238 080)	-	(170 080)
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>2 935 079</b>	<b>(2 349 438)</b>	<b>1 083 516</b>	<b>(1 656 380)</b>
<b>Finanční deriváty – reálná hodnota celkem</b>	<b>2 935 079</b>	<b>(2 349 438)</b>	<b>1 083 516</b>	<b>(1 656 380)</b>

Banka v roce 2011 a 2010 nevykazovala zajišťovací nástroje.



**(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)**

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2011</b>				
<b>Nástroje k obchodování</b>				
Cross currency swapy	77 325	83 809	-	161 134
Měnové forwardy a swapy	38 519 689	1 859 494	-	40 379 183
Úrokové swapy (IRS)	23 250 806	59 761 379	12 112 069	95 124 254
Úrokové forwardy (FRA)	36 578 000	4 032 000	-	40 610 000
Opční kontrakty (nákup)	4 585 911	1 301 396	16 532	5 903 839
Opční kontrakty (prodej)	4 561 039	1 299 725	16 532	5 877 296
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>107 572 770</b>	<b>68 337 803</b>	<b>12 145 133</b>	<b>188 055 706</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>107 572 770</b>	<b>68 337 803</b>	<b>12 145 133</b>	<b>188 055 706</b>

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>				
<b>Nástroje k obchodování</b>				
Cross currency swapy	-	76 215	-	76 215
Měnové forwardy a swapy	41 383 402	1 488 372	-	42 871 774
Úrokové swapy (IRS)	8 636 751	24 481 707	5 352 348	38 470 806
Úrokové forwardy (FRA)	6 000 000	-	-	6 000 000
Opční kontrakty (nákup)	3 586 202	1 716 787	-	5 302 989
Opční kontrakty (prodej)	3 583 586	1 694 657	-	5 278 243
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>63 189 941</b>	<b>29 457 738</b>	<b>5 352 348</b>	<b>98 000 027</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>63 189 941</b>	<b>29 457 738</b>	<b>5 352 348</b>	<b>98 000 027</b>

Banka v roce 2011 a 2010 nevykazovala zajišťovací nástroje.

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

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>K 31. prosinci 2011</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Úrokové swapy (IRS)	119 019	770 577	403 712	(209 060)	(1 119 033)	(462 658)
Úrokové forwardy (FRA)	22 236	4 163	-	(14 133)	(2 067)	-
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>141 255</b>	<b>774 740</b>	<b>403 712</b>	<b>(223 193)</b>	<b>(1 121 100)</b>	<b>(462 658)</b>
<b>Finanční deriváty – smluvní platby celkem</b>	<b>141 255</b>	<b>774 740</b>	<b>403 712</b>	<b>(223 193)</b>	<b>(1 121 100)</b>	<b>(462 658)</b>

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Úrokové swapy (IRS)	42 268	232 465	66 954	(130 290)	(695 281)	(242 730)
Úrokové forwardy (FRA)	619	-	-	(93)	-	-
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>42 887</b>	<b>232 465</b>	<b>66 954</b>	<b>(130 383)</b>	<b>(695 281)</b>	<b>(242 730)</b>
<b>Finanční deriváty – smluvní platby celkem</b>	<b>42 887</b>	<b>232 465</b>	<b>66 954</b>	<b>(130 383)</b>	<b>(695 281)</b>	<b>(242 730)</b>

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

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>K 31. prosinci 2011</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Cross currency swapy	77 325	83 809	-	(77 325)	(83 809)	-
Měnové forwardy a swapy	38 519 689	1 859 494	-	(37 476 130)	(1 829 584)	-
Opční kontrakty (nákup)	4 585 911	1 301 396	16 532	(3 985 256)	(1 145 264)	(16 532)
Opční kontrakty (prodej)	4 561 039	1 299 725	16 532	(4 561 038)	(1 299 725)	(16 532)
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>47 743 964</b>	<b>4 544 424</b>	<b>33 064</b>	<b>(46 099 749)</b>	<b>(4 358 382)</b>	<b>(33 064)</b>
<b>Finanční deriváty – smluvní platby celkem</b>	<b>47 743 964</b>	<b>4 544 424</b>	<b>33 064</b>	<b>(46 099 749)</b>	<b>(4 358 382)</b>	<b>(33 064)</b>

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Cross currency swapy	-	76 215	-	-	(76 215)	-
Měnové forwardy a swapy	41 383 402	1 488 372	-	(41 243 084)	(1 495 496)	-
Opční kontrakty (nákup)	3 586 202	1 716 787	-	(3 591 276)	(1 490 672)	-
Opční kontrakty (prodej)	3 591 276	1 490 672	-	(3 583 586)	(1 694 657)	-
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>48 560 880</b>	<b>4 772 046</b>	<b>-</b>	<b>(48 417 946)</b>	<b>(4 757 040)</b>	<b>-</b>
<b>Finanční deriváty – smluvní platby celkem</b>	<b>48 560 880</b>	<b>4 772 046</b>	<b>-</b>	<b>(48 417 946)</b>	<b>(4 757 040)</b>	<b>-</b>

### 34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ

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

Banka v roce 2011 ani v roce 2010 nepředala žádné hodnoty k obhospodařování, do správy a k uložení.

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

tis. Kč	2011	2010
Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 725 302	3 523 179
Hodnoty převzaté do správy	11 834 040	10 435 620
Hodnoty převzaté k uložení	-	50
<b>Celkem</b>	<b>15 559 342</b>	<b>13 958 849</b>

### 35. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

#### (a) Segmenty

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

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

Banka rozlišuje následující provozní segmenty:

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

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

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

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

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody a cenné papíry.

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

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

Většina výnosů banky je generována v rámci České republiky, a to z obchodních vztahů s klienty, kteří mají trvalé bydliště, resp. sídlo podnikání v České republice nebo z obchodování s finančními instrumenty emitovanými českými subjekty. Výnosy mimo Českou republiku jsou z pohledu banky nevýznamné.

Segmentová analýza pohledávek a závazků za klienty je uvedena v příslušných kapitolách nekonsolidované účetní závěrky (kap. 16 a 25).

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

## Výsledkové položky podle segmentů (2011)

tis. Kč	Korporátní podniky	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2011</b>						
Čistý úrokový výnos	1 802 956	1 554 936	3 170 044	(308 130)	413 265	6 633 071
Čisté výnosy z poplatků a provizí	661 021	1 169 656	1 249 184	22 832	(1)	3 102 692
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	47 167	-	-	460 476	-	507 643
Změna hodnoty opravných položek	(384 039)	(484 228)	(1 028 390)	-	(55)	(1 896 712)
Ostatní provozní náklady	(953 567)	(1 373 473)	(2 839 976)	(174 839)	(153 008)	(5 494 863)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 173 538</b>	<b>866 891</b>	<b>550 862</b>	<b>339</b>	<b>260 201</b>	<b>2 851 831</b>
Daň z příjmů	-	-	-	-	(632 245)	(632 245)
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 173 538</b>	<b>866 891</b>	<b>550 862</b>	<b>339</b>	<b>(372 044)</b>	<b>2 219 586</b>

## Výsledkové položky podle segmentů (2010)

tis. Kč	Korporátní podniky	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
Čistý úrokový výnos	1 808 440	1 496 294	3 122 932	217 926	274 980	6 920 572
Čisté výnosy z poplatků a provizí	718 723	1 053 522	991 582	8 214	14	2 772 055
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	1 422	-	-	(293 200)	80 403	(211 375)
Změna hodnoty opravných položek	(729 978)	(534 064)	(978 748)	-	-	(2 242 790)
Ostatní provozní náklady	(914 516)	(1 230 341)	(2 429 380)	(201 239)	(143 274)	(4 918 750)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>884 091</b>	<b>785 411</b>	<b>706 386</b>	<b>(268 299)</b>	<b>212 123</b>	<b>2 319 712</b>
Daň z příjmů	-	-	-	-	(497 262)	(497 262)
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>884 091</b>	<b>785 411</b>	<b>706 386</b>	<b>(268 299)</b>	<b>(285 139)</b>	<b>1 822 450</b>

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

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

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

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

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

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

## 36. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

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

### (a) Obchodování

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

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

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých druhů rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí, na objemy jednotlivých pozic, stop loss limity a Value at Risk (VaR) limity. V části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 36 d) jsou uvedeny kvantitativní metody, které se uplatňují při řízení tržních rizik.

### (b) Řízení rizik

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit a dále pak přístupy banky k řízení těchto rizik. Detailnější postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou uvedeny v další části přílohy (bod 36 d - „Metody řízení rizik“).

#### Riziko likvidity

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

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

Následující tabulka představuje zbytkovou splatnost smluvních peněžních toků plynoucích z finančních pasiv. Smluvní peněžní toky z derivátů jsou uvedeny v tabulkách v bodech 33 d a 33 e.

**Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti (nediskontované peněžní toky)**

tis. Kč	<b>Celkový smluvní závazek</b>	<b>0–3 měsíce</b>	<b>3–12 měsíců</b>	<b>1–5 let</b>	<b>nad 5 let</b>
<b>2011</b>					
Závazky vůči bankám	<b>9 030 185</b>	6 176 897	-	1 281 981	1 571 307
Závazky vůči klientům	<b>145 583 836</b>	124 243 782	6 863 698	10 568 141	3 908 216
Emitované dluhové cenné papíry	<b>23 142 903</b>	3 662 009	4 619 992	10 620 032	4 240 870
Podřízené závazky	<b>9 863 799</b>	194 892	190 914	2 881 189	6 596 804
Ostatní pasiva	<b>3 162 505</b>	3 162 505	-	-	-
Podrozvahové položky*	<b>19 035 963</b>	19 035 963	-	-	-

\* Podrozvahové položky obsahují veškeré závazné úvěrové přísliby poskytnuté klientům banky a také záruky poskytnuté klientům, kteří jsou klasifikováni jako nestandardní, pochybní nebo ztrátoví. V roce 2011 banka nevidovala akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou klasifikováni jako defaultní.

tis. Kč	<b>Celkový smluvní závazek</b>	<b>0–3 měsíce</b>	<b>3–12 měsíců</b>	<b>1–5 let</b>	<b>nad 5 let</b>
<b>2010</b>					
Závazky vůči bankám	<b>21 367 353</b>	4 891 182	5 877 742	10 598 429	-
Závazky vůči klientům	<b>127 257 964</b>	114 971 243	5 347 648	3 490 586	3 448 487
Emitované dluhové cenné papíry	<b>17 550 990</b>	3 340 497	3 151 291	8 652 382	2 406 820
Podřízené závazky	<b>4 245 189</b>	47 439	49 171	4 148 579	-
Ostatní pasiva	<b>2 831 454</b>	2 831 454	-	-	-
Podrozvahové položky*	<b>18 858 764</b>	18 858 764	-	-	-

\* Podrozvahové položky obsahují veškeré závazné úvěrové přísliby poskytnuté klientům banky a také záruky a akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou klasifikováni jako nestandardní, pochybní nebo ztrátoví.

**Měnové riziko**

Měnové riziko je riziko vyplývající ze změn na měnových trzích. Zdrojem tohoto rizika je měnová pozice banky, která je dána nesouladem aktiv a pasiv banky v různých měnách včetně měnově citlivých položek podrozvahy. Měnové riziko je řízeno obchodními limity, metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 36 d).

**Úrokové riziko**

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

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky.

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

**Akciové riziko**

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit banky. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 36 d).

**(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv**

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

**i) Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank**

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

**ii) Pohledávky za bankami**

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

**iii) Úvěry a pohledávky za klienty**

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

**iv) Cenné papíry držené do splatnosti**

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

**v) Závazky vůči bankám a klientům**

Reálné hodnoty vykazované u vkladů na požádání jsou k datu účetní závěrky shodné s částkami splatnými na požádání (tzn. jejich vykazované hodnoty). Účetní hodnoty termínovaných vkladů s proměnlivou sazbou jsou v zásadě shodné s jejich reálnými hodnotami k datu účetní závěrky. Reálné hodnoty u vkladů s pevnou úrokovou mírou jsou odhadnuty na základě diskontování peněžních toků s použitím tržních úrokových sazeb. Reálná hodnota celkových závazků vůči bankám a klientům se významně neliší od vykazované hodnoty k datu účetní závěrky.

**vi) Emitované dluhopisy**

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

**vii) Podřízený úvěr**

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

Reálné hodnoty podřízených dluhopisů vydaných Bankou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázány v reálné hodnotě:

tis. Kč	2011		2010	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 924 202	3 924 202	3 444 656	3 444 656
Pohledávky za bankami	12 240 278	12 228 470	6 787 339	6 786 344
Úvěry a pohledávky za klienty	158 507 269	158 848 477	152 663 083	154 108 092
Cenné papíry držené do splatnosti	17 544 075	17 503 964	14 483 575	14 665 000
<b>Pasiva</b>				
Závazky vůči bankám	8 686 719	8 687 917	20 694 201	20 733 693
Závazky vůči klientům	143 900 472	144 601 274	125 936 145	126 284 085
Emitované dluhové cenné papíry	21 457 913	18 388 907	16 263 756	15 671 166
Podřízené závazky	6 989 731	6 996 520	3 968 706	3 974 940

#### Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2011		Reálná hodnota k 31. 12. 2010	
	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	-	2 935 079	-	1 083 516
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 977 726	-	8 762 652	-
Realizovatelné cenné papíry	-	10 938	-	6 877
<b>Celkem</b>	<b>7 977 726</b>	<b>2 946 017</b>	<b>8 762 652</b>	<b>1 090 393</b>

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2011		Reálná hodnota k 31. 12. 2010	
	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	2 349 438	-	1 656 380
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>2 349 438</b>	<b>-</b>	<b>1 656 380</b>

Část realizovatelných cenných papírů nezahrnutá ve výše uvedené tabulce je, z důvodu nemožnosti spolehlivě určit jejich reálnou hodnotu, oceněna v pořizovací ceně.

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



**(d) Metody řízení rizik**

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

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2011	Průměr 2011	K 31. prosinci 2010	Průměr 2010
<b>VaR tržní riziko celkem</b>	14 001	17 577	16 533	16 601

**Úroková rizika**

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2011	Průměr 2011	K 31. prosinci 2010	Průměr 2010
<b>VaR úrokových pozic – celkem</b>	13 996	16 664	16 800	16 454
VaR úrokových pozic – bankovní kniha	11 972	13 252	17 181	16 705
VaR úrokových pozic – obchodní kniha	8 884	7 587	824	1 171

**Měnové riziko**

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2011	Průměr 2011	K 31. prosinci 2010	Průměr 2010
<b>VaR měnových pozic</b>	899	1 722	1 316	1 424

**Akciové riziko**

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2011	Průměr 2011	K 31. prosinci 2010	Průměr 2010
<b>VaR tržní riziko celkem</b>	168	408	1	115

### **Stresové testování**

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

### **Operační riziko**

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

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

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

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

Interní hodnocení rizik („risk self assessment – RSA“) je zaměřeno na identifikaci oblastí s vysokým operačním rizikem. Výsledky RSA ovlivňují priority banky při eliminaci operačních rizik. Měření se provádí nejméně jedenkrát za 15 měsíců. Následně jsou prováděny detailní „risk and control self assessmenty“ (RCSA) pro oblasti s vysokým operačním rizikem. Výstupem je seznam opatření a klíčových rizikových indikátorů (KRI).

Tyto indikátory sledují vývoj rizika v daných oblastech, efektivitu nastavených kontrol účinnosti zavedených opatření. Seznam těchto indikátorů Banka postupně rozšiřuje a upravuje v závislosti na vývoji situace. Při nastavování KRI Banka oboustranně spolupracuje a sdílí výsledky v rámci Raiffeisen skupiny.

### **Řízení vlastního kapitálu**

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

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

### 37. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

#### (a) Posuzování pohledávek

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

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

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

- počet dnů po splatnosti
- finanční situace klienta – rating klienta/obchodu
- provedení vynucené restrukturalizace
- rozhodnutí o úpadku
- jiné individuálně posouzené události spjaté s očekávaným plněním smluvních závazků klienta

#### (b) Opravné položky k pohledávkám

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

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

Portfoliové opravné položky jsou vypočteny na základě očekávaného vývoje úvěrového portfolia (pravděpodobnosti selhání, ztráty při selhání apod.).

Výše individuální opravné položky je stanovena na základě očekávaných peněžních toků. Budoucí peněžní toky jsou odhadovány na základě posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění, možnosti prodeje pohledávky, uspokojení se z konkurzu a očekávané doby trvání procesu vymáhání.

Problematické pohledávky ze segmentů SME a Corporate jsou řešeny v divizi Workout. Objemově významné pohledávky jsou posuzovány Výborem pro řešení problémových úvěrů (Problem Loan Committee).

U retailových pohledávek je hodnota budoucích peněžních toků odhadována na základě historického chování podobných pohledávek a historické úspěšnosti vymáhacího procesu.

Banka vypočítává opravné položky k pohledávkám nejméně jednou měsíčně.

**(c) Hodnocení zajištění úvěrů**

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

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

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

**(d) Metody měření úvěrového rizika**

Hlavní metody pro řízení úvěrového rizika v oblasti retailu a SME jsou především rating založený na aplikačním a behaviorálním scoringu. Rizika jsou řízena na úrovni portfolií, tzv. portfolio management přístup, prostřednictvím řízení schvalovacího procesu na základě pravidelného sledování vývoje kvality portfolia a predikce vývoje případných budoucích ztrát.

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

**(e) Koncentrace úvěrového rizika**

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

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých sektorů/odvětví a koncentrace podle geografických oblastí je uvedena v bodě 16 c a 16 d.

**(f) Vymáhání pohledávek**

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

**(g) Sekuritizace**

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

Jednalo se o společnou transakci banky a Raiffeisen Bank Polska S.A., kterou koordinoval Raiffeisen International Bank-Holding AG. Investorem se stala Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) za účasti European Investment Fund. Aranžérem byla Dresdner Bank AG a mandát na právní poradenství získal Clifford Chance. Rating portfolia úvěrů provedla firma Moody's. Celá transakce má maturitu v roce 2016. Celkový objem transakce je 450 mil EUR, z čehož v březnu 2006 připadalo na Banku 183 mil EUR a 267 mil EUR na Raiffeisen Bank Polska S.A. Na konci roku 2011 se podíl Banky pohyboval na úrovni 34,5 mil EUR. Postupný pokles objemu sekuritizovaného portfolia v roce 2011 je způsoben skončením pětileté periody, ve které Banka mohla doplňovat do sekuritizovaného portfolia nové úvěry a tím nahrazovat ty, které již zmaturovaly.

**(h) Kvalita portfolia**

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

tis. Kč

<b>Rating</b>	<b>Rating</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Výborný úvěrový rating	1,0	9 908 600	1 468 737
Velmi dobrý úvěrový rating	1,5	25 635 684	4 286 805
Dobrý úvěrový rating	2,0	25 360 771	5 909 712
Zdravý úvěrový rating	2,5	18 450 644	9 064 983
Akceptovatelný úvěrový rating	3,0	19 464 600	13 118 247
Mezní úvěrový rating	3,5	13 721 482	9 305 869
Slabý úvěrový rating	4,0	7 024 979	4 620 038
Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný	4,5	5 973 411	2 128 698
Nesplácení	5,0	9 698 521	5 108 145
Výborný projektový profil – velmi nízké riziko	6,1	12 960 632	12 081 221
Dobrý projektový profil – nízké riziko	6,2	7 676 846	7 480 126
Akceptovatelný projektový profil – průměrné riziko	6,3	652 708	1 065 768
Špatný projektový profil – vysoké riziko	6,4	646 274	788 135
Nesplácení	6,5	1 074 659	96 977
Retail a SME bez ratingu: po splatnosti	-	174 978	8 782 648
Retail a SME bez ratingu: do splatnosti	-	82 480	67 356 974
<b>Celkem</b>		<b>158 507 269</b>	<b>152 663 083</b>

V roce 2011 byl nově klientům ze segmentů Retail a SME přiřazen interní rating. Tito klienti jsou v roce 2011 rozřazeni do jednotlivých ratingových kategorií stejně jako klienti ze segmentu Corporate. V položkách „Retail a SME bez ratingu: po splatnosti a do splatnosti“ jsou v roce 2011 uvedeni pouze klienti, kterým interní rating nebyl přiřazen.

V roce 2010 do položek „Retail a SME bez ratingu: po splatnosti a do splatnosti“ byli zahrnuti všichni klienti ze segmentů Retail a SME. Za rok 2011 by objem pohledávek „Retail a SME: po splatnosti“ činil 9 194 109 tis.Kč, „Retail a SME: do splatnosti“ by byl 75 904 940 tis.Kč.

### (i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené

Podle jednotlivých ratingových kategorií banka vykazuje následující úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené:

tis. Kč

Rating	Rating	2011	2010
Výborný úvěrový rating	1,0	9 893 845	1 365 018
Velmi dobrý úvěrový rating	1,5	25 581 929	4 285 471
Dobrý úvěrový rating	2,0	24 659 200	5 761 574
Zdravý úvěrový rating	2,5	18 185 321	8 555 430
Akceptovatelný úvěrový rating	3,0	18 972 384	12 648 534
Mezní úvěrový rating	3,5	12 644 006	8 870 145
Slabý úvěrový rating	4,0	6 254 396	4 155 774
Velmi slabý úvěrový rating/sledovaný	4,5	2 572 520	1 318 705
Nesplácení	5,0	83 691	115 264
Výborný projektový profil – velmi nízké riziko	6,1	11 744 844	11 137 938
Dobrý projektový profil – nízké riziko	6,2	7 629 545	6 959 098
Akceptovatelný projektový profil – průměrné riziko	6,3	645 438	1 076 458
Špatný projektový profil – vysoké riziko	6,4	646 274	275 237
Retail a SME bez ratingu	-	78 675	67 356 974
<b>Celkem úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené</b>		<b>139 592 068</b>	<b>133 881 620</b>

V roce 2011 byl nově klientům ze segmentů Retail a SME přiřazen interní rating. Tito klienti jsou v roce 2011 rozřazeni do jednotlivých ratingových kategorií stejně jako klienti ze segmentu Corporate. V položce „Retail a SME bez ratingu“ jsou v roce 2011 uvedeni pouze klienti, kterým interní rating nebyl přiřazen.

V roce 2010 do položky „Retail a SME bez ratingu“ byli zahrnuti všichni klienti ze segmentů Retail a SME. Za rok 2011 by objem pohledávek „Retail a SME“, které nejsou po splatnosti, činil 75 904 940 tis.Kč.

**(j) Maximální úvěrová expozice****2011**

tis. Kč	Rozvahová expozice (účetní hodnota)	Podrozvahová expozice (účetní hodnota)	Celková expozice (účetní hodnota)	Alokované zajištění na rozvahu	Alokované zajištění na podrozvahu	Celkové alokované zajištění
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 924 202	-	3 924 202	-	-	-
Pohledávky za bankami	12 240 278	494 246	12 734 524	-	1 449	1 449
Pohledávky a úvěry za klienty	158 507 269	30 842 562	189 349 831	138 030 632	11 224 778	149 255 410
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	2 935 079	-	2 935 079	-	-	-
Cenné papíry držené do splatnosti	17 544 075	-	17 544 075	-	-	-
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 977 726	-	7 977 726	-	-	-
Realizovatelné cenné papíry	540 044	-	540 044	-	-	-
Pohledávka z daně z příjmů	174 241	-	174 241	-	-	-
Ostatní aktiva	2 005 336	-	2 005 336	-	-	-

Expozice je uvedena v hrubých hodnotách bez vlivu opravných položek a rezerv.

**2010**

tis. Kč	Rozvahová expozice (účetní hodnota)	Podrozvahová expozice (účetní hodnota)	Celková expozice (účetní hodnota)	Alokované zajištění na rozvahu	Alokované zajištění na podrozvahu	Celkové alokované zajištění
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 444 656	-	3 444 656	-	-	-
Pohledávky za bankami	6 787 339	27 333	6 814 672	-	1 407	1 407
Pohledávky a úvěry za klienty	152 663 083	32 474 987	185 138 070	134 668 508	9 973 070	144 641 578
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	1 083 516	-	1 083 516	-	-	-
Cenné papíry držené do splatnosti	14 483 575	-	14 483 575	-	-	-
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	8 762 652	-	8 762 652	-	-	-
Realizovatelné cenné papíry	535 983	-	535 983	-	-	-
Ostatní aktiva	3 444 656	-	3 444 656	-	-	-

Expozice je uvedena v hrubých hodnotách bez vlivu opravných položek a rezerv. V roce 2010 banka neevidovala pohledávku z daně z příjmů.

**38. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI****(a) Transakce se spřízněnými stranami****K 31. prosinci 2011**

tis. Kč	<i>Majetkové účasti</i>	<i>Akcionáři a ovládající osoby</i>	<i>Ostatní</i>	<i>Celkem</i>
Pohledávky	361 696	677 212	1 322 672	<b>2 361 580</b>
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	75 934	297 026	1 270	<b>374 230</b>
Závazky	66 091	5 319 309	1 199 895	<b>6 585 295</b>
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	611	180 355	7 897	<b>188 863</b>
Podřízený úvěr	-	3 032 116	3 701 929	<b>6 734 045</b>
Vydané záruky	380 000	49 004	420	<b>429 424</b>
Přijaté záruky	-	755 207	106 869	<b>862 077</b>
Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové pohledávky	3 592 175	45 024 107	460 981	<b>49 077 263</b>
Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové závazky	3 592 039	45 031 376	303 838	<b>48 927 253</b>
Poskytnuté nezávazné úvěrové přísliby	688 479	120 158	615 924	<b>1 424 561</b>
Výnosy z úroků	7 843	11 437	52 374	<b>71 654</b>
Náklady na úroky	(656)	(353 124)	(131 399)	<b>(485 179)</b>
Výnosy z poplatků a provizí	11 354	17 152	6 076	<b>34 582</b>
Náklady na poplatky a provize	-	(438)	(23 202)	<b>(23 640)</b>
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	98 786	302 798	(29 148)	<b>372 436</b>

**Pohledávky** představují zejména vklady u:

Termínovaný vklad:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 431 600 tis. Kč
- Raiffeisen Bank RT Hungary (sesterská společnost) ve výši 82 828 tis. Kč
- Raiffeisen Bank ZAO (Rusko) (sesterská společnost) ve výši 52 495 tis. Kč
- Raiffeisen Bank Polska (sesterská společnost) ve výši 31 000 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 100 000 tis. Kč

Kreditní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 84 101 tis. Kč
- Raiffeisen Bank Polska (sesterská společnost) ve výši 74 547 tis. Kč

Reverzní repo:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 29 438 tis. Kč



## Poskytnutý úvěr:

- Raiffeisen Leasing Real Estate (efektivní podíl banky 25%) ve výši 726 881 tis. Kč
- Raiffeisen Leasing (společně řízený podnik) ve výši 293 940 tis. Kč
- RLRE Taurus Property, s.r.o. (efektivní podíl banky 25%) ve výši 94 100 tis. Kč (zajištěný nemovitostí)
- Flex-Space Plzeň I., spol. s r.o. (dcera dceřiné společnosti Czech Real Estate Fund B.V.) ve výši 102 140 tis. Kč (zajištěný nemovitostí)
- PRK Sigma 06, s.r.o. (dcera dceřiné společnosti Czech Real Estate Fund B.V.) ve výši 67 800 tis. Kč (zajištěný nemovitostí)
- CREF CZ 4 s.r.o. (dcera dceřiné společnosti Czech Real Estate Fund B.V.) ve výši 68 835 tis. Kč

## Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 45 024 107 tis. Kč
- Raiffeisen Leasing (společně řízený podnik) ve výši 3 592 175 tis. Kč

**Závazky** představují zejména:

## Kreditní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Bank RT Hungary (sesterská společnost) ve výši 43 022 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 57 076 tis. Kč

## Krátkodobé termínované vklady:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 930 814 tis. Kč
- Tatrabanka (sesterská společnost) ve výši 662 000 tis. Kč
- Centrobanka (sesterská společnost) ve výši 28 791 tis. Kč

## Přijaté úvěry od:

- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich ve výši 774 000 tis. Kč

## Debetní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 433 812 tis. Kč

## Podřízený dluh představuje:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 268 531 tis. Kč
- Raiffeisen Malta Bank (sesterská společnost) ve výši 3 701 929 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 1 015 160 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 748 426 tis. Kč

## Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 45 031 376 tis. Kč
- Raiffeisen Leasing (společně řízený podnik) ve výši 3 592 039 tis. Kč

## Poskytnuté nezávazné úvěrové přísliby:

- Raiffeisen Leasing (společně řízený podnik) ve výši 688 479 tis. Kč
- Raiffeisen Leasing Real Estate (efektivní podíl banky 25%) ve výši 520 000 tis. Kč

**K 31. prosinci 2010**

tis. Kč	<i>Majetkové účasti</i>	<i>Akcionáři a ovládající osoby</i>	<i>Ostatní</i>	<i>Celkem</i>
<i>Pohledávky</i>	5 204	1 408 320	1 434 869	<b>2 848 393</b>
<i>Kladné reálné hodnoty finančních derivátů</i>	54 724	31 828	17 071	<b>103 623</b>
<i>Závazky</i>	111 867	16 585 024	577 509	<b>17 274 400</b>
<i>Záporné reálné hodnoty finančních derivátů</i>	11 363	269 420	843	<b>281 626</b>
<i>Podřízený úvěr</i>	-	2 937 315	1 031 391	<b>3 968 706</b>
<i>Vydané záruky</i>	1 716 000	15 178	7 480	<b>1 738 658</b>
<i>Přijaté záruky</i>	-	1 731 505	149 636	<b>1 881 141</b>
<i>Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové pohledávky</i>	3 405 362	8 171 758	821 762	<b>12 398 882</b>
<i>Nominální hodnoty finančních derivátů - podrozvahové závazky</i>	3 404 327	8 147 040	651 382	<b>12 202 749</b>
<i>Poskytnuté nezávazné úvěrové přísliby</i>	994 796	97 233	158 261	<b>1 250 290</b>
<i>Poskytnuté závazné úvěrové přísliby</i>	-	-	6 089	<b>6 089</b>
<i>Výnosy z úroků</i>	639	16 619	30 910	<b>48 168</b>
<i>Náklady na úroky</i>	(594)	(385 261)	(34 134)	<b>(419 989)</b>
<i>Výnosy z poplatků a provizí</i>	10 150	17 587	6 029	<b>33 766</b>
<i>Náklady na poplatky a provize</i>	-	(189)	(23 995)	<b>(24 184)</b>
<i>Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací</i>	45 685	(182 483)	8 933	<b>(127 865)</b>

**Pohledávky** představují zejména vklady u:

- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 1 100 379 tis. Kč

Termínovaný vklad:

- Raiffeisenbank ZAO (sesterská společnost) ve výši 101 199 tis. Kč

Kreditní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 25 514 tis. Kč

Poskytnutý kolaterál:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 282 426 tis. Kč

Poskytnutý úvěr:

- Raiffeisen Leasing Real Estate (efektivní podíl banky 25%) ve výši 859 928 tis. Kč
- RLRE Taurus Property, s.r.o. (efektivní podíl banky 25%) ve výši 96 443 tis. Kč (zajištěný nemovitostí)
- Flex-Space Plzeň, spol. s r.o. (dcera dceřiné společnosti Czech Real Estate Fund B.V.) ve výši 107 664 tis. Kč (zajištěný nemovitostí)
- PRK Sigma 06, s.r.o. (dcera dceřiné společnosti Czech Real Estate Fund B.V.) ve výši 69 107 tis. Kč (zajištěný nemovitostí)

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 8 171 758 tis. Kč

**Závazky** představují zejména přijaté úvěry od :

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 15 051 261 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 752 981 tis. Kč

Krátkodobé termínované vklady:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 324 874 tis. Kč

Debetní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 233 720 tis. Kč

Podřízený dluh představuje:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 228 986 tis. Kč
- Raiffeisen Malta Bank (sesterská společnost) ve výši 1 031 391 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 725 007 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 983 322 tis. Kč

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 8 147 040 tis. Kč

Poskytnuté nezávazné úvěrové přísliby:

- Raiffeisen Leasing (společně řízený podnik) ve výši 994 796 tis. Kč

### (b) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2010	18 014	9 504	62 229
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>11 533</b>	<b>11 379</b>	<b>84 673</b>

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

### (c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 31. prosinci 2010	37 251	4 906	36 050
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>23 739</b>	<b>3 039</b>	<b>30 742</b>

Členové představenstva nevlastní akcie banky, ty jsou v držení právnických osob viz. bod 30. Odměny členů představenstva jsou popsány v bodě 12.

## 39. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na nekonsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2011.

## Údaje o kapitálu

tis. Kč	individuální	konsolidované
<b>Údaje o kapitálu</b>	<b>k 31. 12. 2011</b>	<b>k 31. 12. 2011</b>
a) Souhrnná výše původního kapitálu (Tier 1)	11 289 671	15 321 769
b) Souhrnná výše dodatkového kapitálu (Tier 2)	5 815 566	6 635 279
c) Souhrnná výše kapitálu na krytí tržního rizika (Tier 3)	-	-
d) Souhrnná výše odčitatelných položek od Tier 1	2 447 744	2 557 897
e) Souhrnná výše odčitatelných položek od Tier 1 a Tier 2	4 883	3 647
f) Souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál	17 100 354	21 953 401
g) Interní kapitál	17 103 603	-
h) Ekonomický kapitál	10 759 514	-

tis. Kč	individuální	konsolidované
<b>Údaje o výši kapitálových požadavků</b>	<b>k 31. 12. 2011</b>	<b>k 31. 12. 2011</b>
Výše jednotlivých kapitálových požadavků		
Souhrnná výše kapitálových požadavků	11 361 954	13 832 583
a) k úvěrovému riziku celkem	10 096 277	12 325 030
b) k vypořádacímu riziku	-	-
c) k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku	93 769	97 665
d) k operačnímu riziku	1 171 907	1 409 887
e) k riziku angažovanosti obchodního portfolia	-	-
f) k ostatním nástrojům obch. portfolia	-	-
g) přechodný kap. pož. – dorovnání k Basel 1	-	-

	individuální	konsolidované
<b>Poměrové ukazatele</b>		
<b>Kapitálová přiměřenost (v %)</b>	<b>12,04</b>	<b>12,70</b>
<b>Rentabilita průměrných aktiv (v %) ROAA</b>	<b>1,13</b>	-
<b>Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (v %) ROAE</b>	<b>14,73</b>	-
<b>Aktiva na 1 zaměstnance (v tis. Kč)</b>	<b>69 218,06</b>	-
<b>Správní náklady na 1 zaměstnance (v tis. Kč)</b>	<b>1 904,34</b>	-
<b>Čistý zisk na 1 zaměstnance (v tis. Kč)</b>	<b>757,02</b>	-

## Raiffeisenbank a.s.

Konsolidovaná účetní závěrka sestavená v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií za rok končící 31. prosince 2011

### Součástí konsolidované účetní závěrky:

- Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku
- Konsolidovaný výkaz o finanční pozici
- Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu
- Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích
- Konsolidovaná příloha

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla bankou sestavena a schválena k vydání představenstvem banky dne 30. března 2012.

### Statutární orgán účetní jednotky



Mgr. Lubor Žalman  
předseda představenstva  
a generální ředitel



Mgr. Jan Kubín  
člen představenstva  
a výkonný ředitel

## Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku

za rok končící 31. prosince 2011

tis. Kč	Poznámka	2011	2010
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7	9 433 771	9 298 781
Náklady na úroky a podobné náklady	7	(2 494 304)	(2 138 882)
<b>Čistý úrokový výnos</b>		<b>6 939 467</b>	<b>7 159 899</b>
Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika	8	(1 913 320)	(2 291 053)
<b>Čistý úrokový výnos po rezervách a opravných položkách na úvěrová rizika</b>		<b>5 026 147</b>	<b>4 868 846</b>
Výnosy z poplatků a provizí	9	2 830 169	2 538 254
Náklady na poplatky a provize	9	(632 189)	(660 675)
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>2 197 980</b>	<b>1 877 579</b>
Čistý zisk z finančních operací	10	1 153 070	519 732
Dividendový výnos	11	31 925	30 782
Ostatní provozní výnosy, čisté	12	167 268	188 508
Všeobecné provozní náklady	13	(5 717 535)	(5 188 832)
<b>Provozní zisk</b>		<b>2 858 855</b>	<b>2 296 615</b>
Podíl na výnosech z přidružených společností	21	94	1 917
<b>Zisk před daní z příjmů</b>		<b>2 858 949</b>	<b>2 298 532</b>
Daň z příjmů	15	(635 355)	(495 647)
<b>Čistý zisk za účetní období náležející akcionářům Skupiny</b>		<b>2 223 594</b>	<b>1 802 885</b>
<b>Ostatní úplný výsledek</b>			
Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů		(9 983)	(1 229)
Daň ze zisku související s komponentami ostatního úplného výsledku		(761)	233
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA OBDOBÍ CELKEM</b>		<b>2 212 850</b>	<b>1 801 889</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

**Konsolidovaný výkaz o finanční pozici**

k 31. prosinci 2011

tis. Kč

	Poznámka	2011	2010
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	16	3 924 273	3 444 727
Pohledávky za bankami	17	12 277 874	6 805 895
Úvěry a pohledávky za klienty	18	161 779 388	155 931 680
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty	19	(6 856 268)	(5 736 235)
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	35	2 897 112	1 056 603
Cenné papíry držené do splatnosti	20	17 544 075	14 483 575
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	20	7 977 726	8 762 652
Realizovatelné cenné papíry	20	540 077	535 983
Majetkové účasti v přidružených a nekonsolidovaných společnostech	21	54 620	54 526
Dlouhodobý nehmotný majetek	22	2 469 486	1 561 736
Dlouhodobý hmotný majetek	23	1 354 994	1 311 923
Investice do nemovitostí	23	326 512	44 294
Odložená daňová pohledávka	24	156 567	220 842
Pohledávka z daně z příjmů	15	174 241	-
Ostatní aktiva	25	2 305 895	1 477 215
<b>Aktiva celkem</b>		<b>206 926 572</b>	<b>189 955 416</b>
<b>Pasiva a vlastní kapitál</b>			
Závazky vůči bankám	26	12 350 627	24 476 526
Závazky vůči klientům	27	143 995 309	126 010 052
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	35	2 354 315	1 652 219
Emitované dluhové cenné papíry	28	21 457 913	16 263 756
Závazek z daně z příjmů	15	4 598	257 287
Odložený daňový závazek	24	18 178	18 495
Rezervy	29	229 096	307 459
Podřízené závazky	30	6 989 731	3 968 706
Ostatní pasiva	31	3 237 669	2 932 213
<b>Pasiva celkem</b>		<b>190 637 436</b>	<b>175 886 713</b>
<b>Vlastní kapitál</b>			
Základní kapitál	32	7 511 000	6 564 000
Zákonný rezervní fond		438 950	348 745
Oceňovací rozdíly		175 668	186 412
Nerozdělený zisk		5 939 924	5 166 661
Zisk za účetní období		2 223 594	1 802 885
<b>Vlastní kapitál celkem</b>		<b>16 289 136</b>	<b>14 068 703</b>
<b>Celkem pasiva a vlastní kapitál</b>		<b>206 926 572</b>	<b>189 955 416</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

**Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu**

za rok končící 31. prosince 2011

tis. Kč	Základní kapitál	Zákonný rezervní fond	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk	Zisk za účetní období	Vlastní kapitál celkem
<b>Stav k 1.1.2010</b>	<b>6 564 000</b>	<b>249 577</b>	<b>187 408</b>	<b>4 289 146</b>	<b>1 996 228</b>	<b>13 286 359</b>
Dividendy	-	-	-	-	(1 022 000)	(1 022 000)
Čistý příděl do rezervních fondů	-	99 168	-	-	(99 168)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	875 060	(875 060)	-
Změny v konsolidačním celku	-	-	-	2 455	-	2 455
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	1 802 885	1 802 885
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	(996)	-	-	(996)
<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(996)</b>	<b>-</b>	<b>1 802 885</b>	<b>1 801 889</b>
<b>Stav k 31.12.2010</b>	<b>6 564 000</b>	<b>348 745</b>	<b>186 412</b>	<b>5 166 661</b>	<b>1 802 885</b>	<b>14 068 703</b>
Navýšení kapitálu	947 000	-	-	-	-	947 000
Dividendy	-	-	-	-	(946 078)	(946 078)
Čistý příděl do rezervních fondů	-	90 205	-	-	(90 205)	-
Převod do nerozděleného zisku	-	-	-	766 602	(766 602)	-
Změny v konsolidačním celku	-	-	-	6 661	-	6 661
Čistý zisk za účetní období	-	-	-	-	2 223 594	2 223 594
Ostatní úplný výsledek, čistý	-	-	(10 744)	-	-	(10 744)
<b>Úplný výsledek za období</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10 744)</b>	<b>-</b>	<b>2 223 594</b>	<b>2 212 850</b>
<b>Stav k 31.12.2011</b>	<b>7 511 000</b>	<b>438 950</b>	<b>175 668</b>	<b>5 939 924</b>	<b>2 223 594</b>	<b>16 289 136</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.



**Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích**

za rok končící 31. prosince 2011

tis. Kč

	2011	2010
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>2 858 949</b>	<b>2 298 532</b>
<b>Úprava o nepeněžní operace</b>		
Tvorba opravných položek a rezerv na úvěrová rizika	1 913 320	2 291 053
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	569 368	485 143
Tvorba ostatních rezerv	(78 363)	34 234
Změna reálné hodnoty derivátů	(1 138 413)	340 664
Nerealizované ztráty/(zisky) z přecenění cenných papírů	2 964	(70 211)
Dividendy přijaté	(31 925)	(30 782)
Zisk z prodeje hmotného a nehmotného majetku	(6 200)	(6 307)
Zisk z prodeje dceřiných a společně řízených společností	(6 315)	71
Podíl na zisku z přidružených společností	(94)	(1 917)
Přecenění cizoměnových pozic	655 525	(1 364 104)
Ostatní nepeněžní změny	(1 493 761)	(751 082)
<b>Provozní zisk před změnou provozních aktiv a pasiv</b>	<b>3 245 055</b>	<b>3 225 294</b>
<b>Peněžní tok z provozních činností</b>		
(Zvýšení)/snížení provozních aktiv		
Povinné minimální rezervy u ČNB	(334 222)	1 540 169
Pohledávky za bankami	(5 404 208)	17 012 425
Pohledávky za klienty	(5 774 150)	(10 286 212)
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizovatelné cenné papíry	777 901	(2 616 210)
Ostatní aktiva	(828 680)	300 608
Zvýšení/(snížení) provozních pasiv		
Závazky k bankám	(12 125 897)	(3 813 656)
Závazky ke klientům	17 985 257	(4 119 452)
Ostatní pasiva	305 455	524 648
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností před zdaněním</b>	<b>(2 153 489)</b>	<b>1 767 614</b>
Placená daň z příjmů	(999 088)	(673 567)
<b>Čistý peněžní tok z provozních činností</b>	<b>(3 152 577)</b>	<b>1 094 047</b>
<b>Peněžní tok z investičních činností</b>		
Čistý peněžní tok z prodeje podílů v dceřině a společně řízených společnostech	(2 524)	(46)
Nákup hmotného a nehmotného majetku	(1 749 023)	(1 429 284)
Příjem z prodeje dlouhodobého majetku	11 715	6 643
Čistý pokles / (nárůst) cenných papírů do splatnosti	(3 026 445)	505 006
Dividendy přijaté	31 925	30 782
<b>Čistý peněžní tok z investičních činností</b>	<b>(4 734 352)</b>	<b>(886 899)</b>
<b>Peněžní tok z finančních činností</b>		
Dividendy placené	(946 078)	(1 022 000)
Zvýšení základního kapitálu	947 000	-
Emitované dluhové cenné papíry	5 194 157	449 622
Podřízené závazky	2 904 945	(1 962)
<b>Čistý peněžní tok z finančních činností</b>	<b>8 100 024</b>	<b>(574 340)</b>
<b>Čisté zvýšení/(snížení) hotovosti a jiných rychle likvidních prostředků</b>	<b>213 095</b>	<b>(367 192)</b>
<b>Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na počátku roku (bod 33)</b>	<b>3 234 735</b>	<b>3 601 927</b>
<b>Pokladní hotovost a ost. rychle likvidní prostředky na konci roku (bod 33)</b>	<b>3 447 830</b>	<b>3 234 735</b>

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

# Příloha ke konsolidované účetní závěrce

## OBSAH

1.	ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI . . . . .	99
2.	AKCIONÁŘI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI . . . . .	100
3.	DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY . . . . .	101
	(A) GRAFICKÁ STRUKTURA SKUPINY . . . . .	101
	(B) SPOLEČNOSTI SKUPINY ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE . . . . .	103
	(C) ZAHRNUTÍ CZECH REAL ESTATE FUND B.V. DO KONSOLIDACE . . . . .	105
	(D) SPOLEČNOSTI ZAHRNUTÉ DO KONSOLIDACE OD ROKU 2011 . . . . .	105
	(E) SPOLEČNOSTI, KTERÉ ZMĚNILY VLASTNÍKA V RÁMCI SKUPINY V ROCE 2011 . . . . .	105
	(F) NEKONSOLIDOVANÉ ÚČASTI . . . . .	105
4.	VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY . . . . .	106
	(A) ÚČETNÍ PRINCIPY . . . . .	106
	(B) PRINCIPY KONSOLIDACE . . . . .	107
5.	PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ . . . . .	107
	(A) ÚROKOVÉ NÁKLADY A VÝNOSY . . . . .	107
	(B) POPLATKY A PROVIZE . . . . .	107
	(C) DIVIDENDY . . . . .	108
	(D) OSTATNÍ VÝNOSY A NÁKLADY VYKAZOVANÉ VE VÝKAZU O ÚPLNÉM VÝSLEDKU . . . . .	108
	(E) ZDANĚNÍ . . . . .	108
	(F) FINANČNÍ AKTIVA A PASIVA . . . . .	108
	(G) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ A NEHMOTNÝ MAJETEK . . . . .	113
	(H) GOODWILL . . . . .	114
	(I) INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ . . . . .	114
	(J) LEASING . . . . .	114
	(K) REZERVY . . . . .	114
	(L) OPERACE S CENNÝMI PAPIŘY PRO KLIENTY . . . . .	115
	(M) VYKAZOVÁNÍ PODLE SEGMENTŮ . . . . .	115
	(N) VYKAZOVÁNÍ OPERACÍ V CIZÍCH MĚNÁCH . . . . .	115
	(O) PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKUIVALENTY . . . . .	115
6.	ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2011 . . . . .	116
	(A) NOVĚ POUŽITÉ STANDARDY A INTERPRETACE, JEJICHŽ APLIKACE MĚLA VÝZNAMNÝ VLIV NA KONSOLIDOVANOU ÚČETNÍ ZÁVĚRKU . . . . .	116
	(B) NOVĚ POUŽITÉ STANDARDY A INTERPRETACE, JEJICHŽ APLIKACE NEMĚLA VÝZNAMNÝ VLIV NA KONSOLIDOVANOU ÚČETNÍ ZÁVĚRKU . . . . .	116
	(C) STANDARDY A INTERPRETACE, KTERÉ JSOU VYDÁNY, ALE DOSUD NEBYLY POUŽITY . . . . .	116
7.	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY . . . . .	117
8.	ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA . . . . .	117
9.	ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ . . . . .	118
10.	ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ . . . . .	118
11.	DIVIDENDOVÝ VÝNOS . . . . .	119
12.	OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY . . . . .	119
13.	VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY . . . . .	120
14.	MZDOVÉ NÁKLADY . . . . .	121
15.	DAŇ Z PŘÍJMŮ . . . . .	121
	(A) NÁKLAD Z TITULU DANĚ Z PŘÍJMU . . . . .	121
	(B) ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA Z TITULU DANĚ Z PŘÍJMU . . . . .	122
16.	HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK . . . . .	123
17.	POHLEDÁVKY ZA BANKAMI . . . . .	123
18.	ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY . . . . .	123
	(A) KATEGORIE POHLEDÁVEK ZA KLIENTY . . . . .	123
	(B) REPO A REVERZNÍ REPO TRANSAKCE . . . . .	124
	(C) ANALÝZA ÚVĚRŮ POSKYTNUTÝCH KLIENTŮM PODLE SEKTORŮ . . . . .	124
	(D) ANALÝZA ÚVĚRŮ POSKYTNUTÝCH KLIENTŮM PODLE ZEMĚPISNÝCH OBLASTÍ . . . . .	124
	(E) VĚKOVÁ ANALÝZA ÚVĚRŮ KLIENTŮM . . . . .	124
	(F) ANALÝZA ÚVĚRŮ KLIENTŮM DLE PRODLENÍ SPLATNOSTI . . . . .	125
	(G) SEKURITIZACE . . . . .	125
	(H) SYNDIKOVANÉ ÚVĚRY . . . . .	125
	(I) POHLEDÁVKY Z FINANČNÍHO LEASINGU . . . . .	126
	(J) ANALÝZA POHLEDÁVEK ZA KLIENTY PODLE SEKTORŮ A PODLE DRUHU ZAJIŠTĚNÍ . . . . .	127
19.	OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM . . . . .	129
20.	CENNÉ PAPIŘY . . . . .	129
	(A) KLASIFIKACE CENNÝCH PAPIŘŮ DO JEDNOTLIVÝCH PORTFOLIÍ PODLE ZÁMĚRU SKUPINY . . . . .	129
	(B) CENNÉ PAPIŘY POSKYTNUTÉ DO ZÁSTAVY . . . . .	129

21. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH A NEKONSOLIDOVANÝCH SPOLEČNOSTECH . . . . .	130
22. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK . . . . .	131
23. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK . . . . .	132
(A) ZMĚNY DLOUHODOBÉHO HMOTNÉHO MAJETKU . . . . .	132
(B) DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK KOUPENÝ NA ZÁKLADĚ FINANČNÍHO LEASINGU . . . . .	132
(C) INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ . . . . .	133
24. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA . . . . .	133
25. OSTATNÍ AKTIVA . . . . .	134
26. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM . . . . .	135
27. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM . . . . .	135
(A) ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM PODLE TYPU . . . . .	135
(B) ANALÝZA ZÁVAZKŮ VŮČI KLIENTŮM PODLE SEKTORŮ . . . . .	135
28. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY . . . . .	136
(A) ANALÝZA EMITOVANÝCH DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPIŘŮ PODLE TYPU . . . . .	136
(B) ANALÝZA HYPOTEČNÍCH ZÁSTAVNÍCH LISTŮ . . . . .	136
29. REZERVY . . . . .	137
30. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY . . . . .	138
(A) PODŘÍZENÝ ÚVĚR . . . . .	138
(B) EMISE PODŘÍZENÝCH DLUHOPISŮ . . . . .	138
31. OSTATNÍ PASIVA . . . . .	138
32. ZÁKLADNÍ KAPITÁL . . . . .	139
33. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY . . . . .	140
34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST . . . . .	140
(A) SOUDNÍ SPORY . . . . .	140
(B) POSKYTNUTÉ PŘÍSLIBY, ZÁRUKY A AKREDITIVY . . . . .	140
(C) DOHODY O REFINANCOVÁNÍ . . . . .	140
35. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE . . . . .	141
(A) PŘEHLED DERIVÁTŮ – SMLUVNÍ ČÁSTKY (NOMINÁLNÍ HODNOTA) . . . . .	141
(B) PŘEHLED DERIVÁTŮ - REÁLNÉ HODNOTY FINANČNÍCH DERIVÁTŮ . . . . .	141
(C) ZBYTKOVÁ SPLATNOST FINANČNÍCH DERIVÁTŮ – SMLUVNÍ ČÁSTKY (NOMINÁLNÍ HODNOTA) . . . . .	142
(D) PŘEHLED BUDOUCÍCH PENĚŽNÍCH TOKŮ DERIVÁTŮ „NET SETTLED“ . . . . .	143
(E) PŘEHLED BUDOUCÍCH PENĚŽNÍCH TOKŮ DERIVÁTŮ „GROSS SETTLED“ . . . . .	143
36. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ . . . . .	144
(A) HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ, DO SPRÁVY A K ULOŽENÍ . . . . .	144
(B) HODNOTY PŘEVZATÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ, DO SPRÁVY A K ULOŽENÍ . . . . .	144
37. SEGMENTOVÁ ANALÝZA . . . . .	144
(A) SEGMENTY . . . . .	144
38. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO . . . . .	146
(A) OBCHODOVÁNÍ . . . . .	146
(B) ŘÍZENÍ RIZIK . . . . .	146
(C) REÁLNÉ HODNOTY FINANČNÍCH AKTIV A PASIV . . . . .	148
(D) METODY ŘÍZENÍ RIZIK . . . . .	150
39. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO . . . . .	153
(A) POSUZOVÁNÍ POHLEDÁVEK . . . . .	153
(B) OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM . . . . .	153
(C) HODNOCENÍ ZAJIŠTĚNÍ ÚVĚRŮ . . . . .	154
(D) METODY MĚŘENÍ ÚVĚROVÉHO RIZIKA . . . . .	154
(E) KONCENTRACE ÚVĚROVÉHO RIZIKA . . . . .	154
(F) VYMÁHÁNÍ POHLEDÁVEK . . . . .	155
(G) SEKURITIZACE . . . . .	155
(H) KVALITA PORTFOLIA . . . . .	155
(I) ÚVĚROVÁ KVALITA ÚVĚRŮ KLIENTŮM KTERÉ NEJSOU PO SPLATNOSTI A KTERÉ NEJSOU INDIVIDUÁLNĚ ZNEHODNOCENÉ . . . . .	156
(J) MAXIMÁLNÍ ÚVĚROVÁ EXPOZICE . . . . .	157
40. AKVIZICE A PRODEJE V RÁMCI KONSOLIDAČNÍHO CELKU . . . . .	158
(A) AKVIZICE ROKU 2011 . . . . .	158
(B) AKVIZICE ROKU 2010 . . . . .	158
(C) PRODEJE V ROCE 2011 . . . . .	159
(D) PRODEJE V ROCE 2010 . . . . .	159
41. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI . . . . .	160
(A) TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI . . . . .	160
(B) POHLEDÁVKY ZA OSOBAMI SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM KE SKUPINĚ . . . . .	162
(C) ZÁVAZKY VŮČI OSOBÁM SE ZVLÁŠTNÍM VZTAHEM KE SKUPINĚ . . . . .	162
42. UDÁLOSTI PO DATU KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY . . . . .	162

## 1. ÚDAJE O MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

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

Banka spolu s dceřinými a přidruženými společnostmi uvedenými v bodě 3 tvoří Finanční skupinu Raiffeisenbank a.s. (dále jen „Skupina“). Mateřskou společností Skupiny je Banka.

### **Hlavní činnosti Banky vyplývají z bankovní licence ČNB:**

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing), tuto činnost banka v současnosti přímo nevykonává,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otevírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,
- poskytování investičních služeb
  - hlavní investiční služby dle § 4 odst. 2 písm. a), b), c), d), e), g), h) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění
  - doplňkové investiční služby dle § 4 odst. 3 písm. a) až f) zákona č. 256/2004 Sb., v platném znění
- vydávání hypotečních zástavních listů,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

### **Banka kromě povolení působit jako banka:**

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

Vykonávání nebo poskytování žádné z výše uvedených činností nebylo bance v průběhu roku 2011 Českou národní bankou omezeno ani vyloučeno.

## 2. AKCIONÁŘI MATEŘSKÉ SPOLEČNOSTI

Složení akcionářů Banky od 1. ledna do 29. prosince 2011:

<b>Název, adresa</b>	<b>Podíl na hlasovacích právech</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<i>Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko</i>	51 %	51 %
<i>RB Prag Beteiligungs GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linec, Rakousko</i>	25 %	25 %
<i>Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG Raiffeisen Platz 1, 1020 Vídeň, Rakousko</i>	24 %	24 %

Nové složení akcionářů banky od 30. prosince 2011:

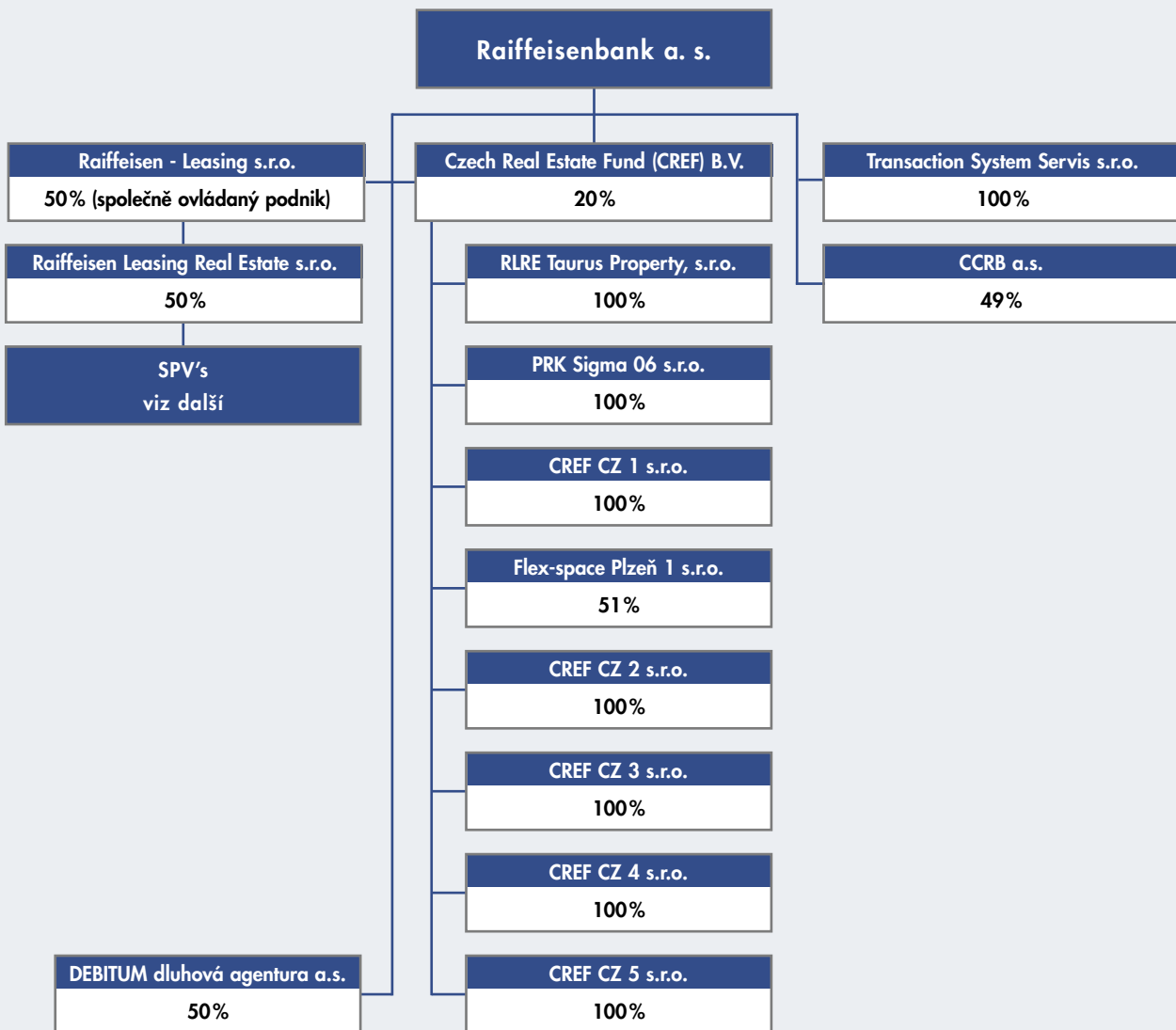
<b>Název, adresa</b>	<b>Podíl na hlasovacích právech</b>
	<b>2011</b>
<i>Raiffeisen CEE Region Holding GmbH, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko</i>	51 %
<i>RB Prag Beteiligungs GmbH, Europaplatz 1a, 4020 Linec, Rakousko</i>	25 %
<i>Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, Am Stadtpark 9, Vídeň, Rakousko</i>	24 %

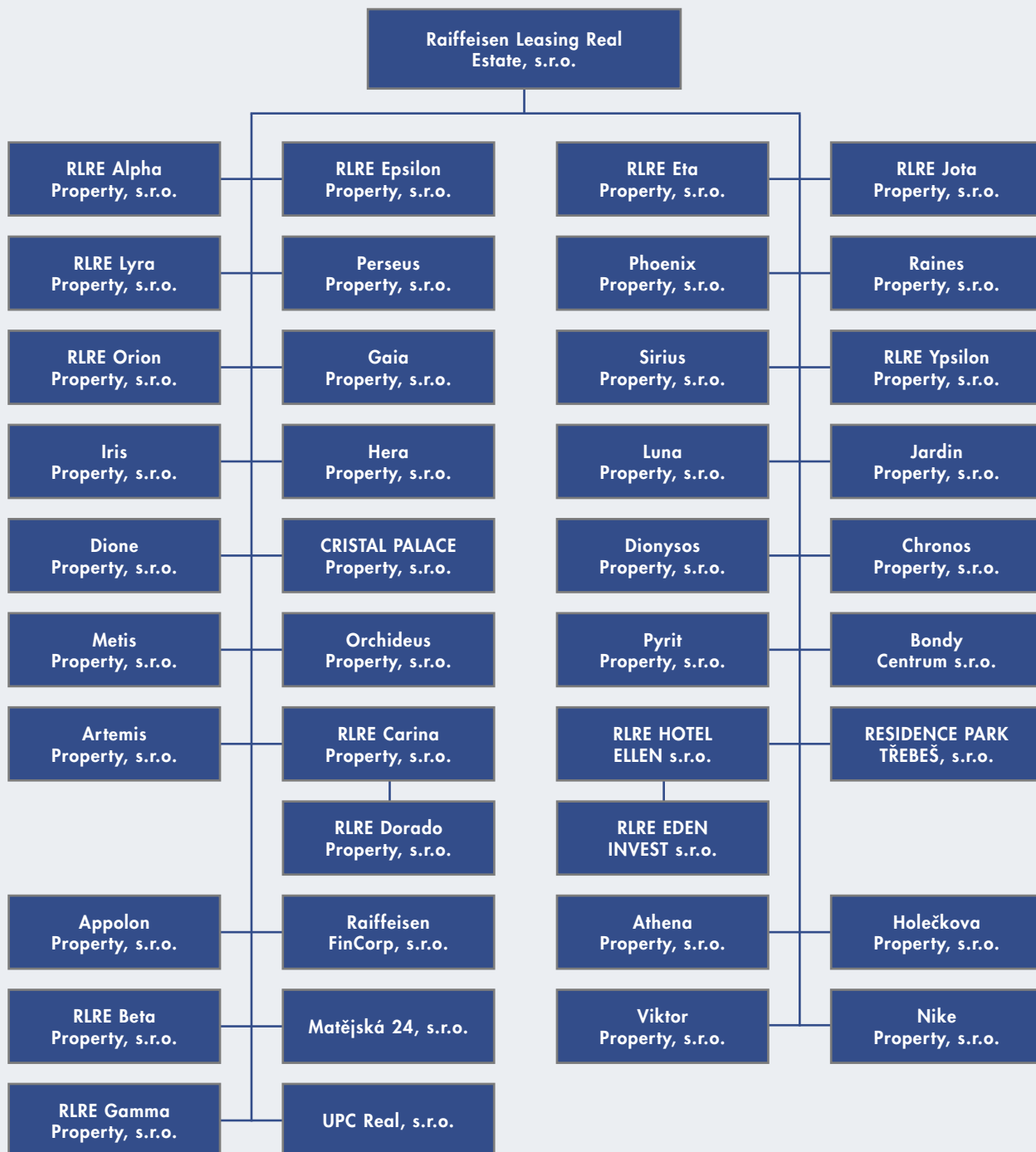
Vlastnické podíly akcionářů jsou rovny jejich podílům na hlasovacích právech. Všichni akcionáři jsou ve zvláštním vztahu k Bance ve smyslu § 19 zákona č. 21/1992 Sb. o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

Informace o základním kapitálu mateřské společnosti je uvedena v bodě 32.

### 3. DEFINICE KONSOLIDOVANÉ SKUPINY

#### (a) Grafická struktura Skupiny





**(b) Společnosti Skupiny zahrnuté do konsolidace**

Skupinu k datu 31. prosince 2011 tvořily tyto společnosti:

<b>Společnost</b>	<b>Efektivní podíl Banky v % 2011</b>	<b>Efektivní podíl Banky v % 2010</b>	<b>Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti</b>	<b>Metoda konsolidace</b>	<b>Sídlo</b>
Raiffeisen Leasing s.r.o.	50%	50%	-	poměrná metoda	Praha
Czech Real Estate Fund B.V.	100%	100%	-	plná metoda	Amsterdam
CREF CZ 1, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	plná metoda	Praha
CREF CZ 2, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	plná metoda	Praha
CREF CZ 3, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	plná metoda	Praha
CREF CZ 4, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	plná metoda	Praha
CREF CZ 5, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	plná metoda	Praha
Flex-space Plzeň I., s.r.o.	51%	51%	Czech Real Estate Fund B.V.	plná metoda	Praha
PRK Sigma 06, s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	plná metoda	Praha
RLRE Taurus Property s.r.o.	100%	100%	Czech Real Estate Fund B.V.	plná metoda	Praha
Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Athena Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Jardin Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Cristal Palace Real Estate, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Dione Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Dionysos Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Gaia Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Hera Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Chronos Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Iris Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Luna Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Metis Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Orchideus Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Perseus Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Phoenix Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Pyrit Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Raines Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha



<b>Společnost</b>	<b>Efektivní podíl Banky v % 2011</b>	<b>Efektivní podíl Banky v % 2010</b>	<b>Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti</b>	<b>Metoda konsolidace</b>	<b>Sídlo</b>
RLRE Alpha Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Beta Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Carina Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Dorado Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Eden Invest s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Epsilon Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Eta Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Hotel Ellen s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Jota Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Lyra Property s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Orion Property s.r.o.	23,93%	23,93%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Bondy Centrum, s.r.o.	12,5%	12,5%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha
RLRE Ypsilon Property s.r.o.	12,5%	12,5%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	ekvivalenční metoda	Praha
Sirius Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Raiffeisen FinCorp, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Artemis Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Holečkova Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Residence Park Třebeš, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Appolon Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Matějská 24, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Nike Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
Transaction System Servis s.r.o.	100%	100%	-	plná metoda	Praha
UPC Real, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
DEBITUM dluhová agentura, a.s.	50%	50%	-	poměrná metoda	Praha
CCRB, a.s.	49%	49%	-	ekvivalenční metoda	Praha
Viktor Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha
RLRE Gamma Property, s.r.o.	25%	25%	Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.	poměrná metoda	Praha

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

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

**(d) Společnosti zahrnuté do konsolidace od roku 2011**

<i>Společnost</i>	<i>Efektivní podíl Banky v % 2011</i>	<i>Efektivní podíl Banky v % 2010</i>	<i>Nepřímý podíl prostřednictvím společnosti</i>	<i>Metoda konsolidace</i>	<i>Sídlo</i>
<i>Viktor Property, s.r.o.</i>	25%	25%	<i>Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.</i>	<i>poměrná metoda</i>	<i>Praha</i>
<i>RLRE Gamma Property, s.r.o.</i>	25%	25%	<i>Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.</i>	<i>poměrná metoda</i>	<i>Praha</i>

Bližší popis akvizic je uveden v bodě 40.

**(e) Společnosti, které změnilý vlastníka v rámci Skupiny v roce 2011**

V roce 2011 nedošlo u společností v rámci Skupiny ke změně vlastníka.

**(f) Nekonsolidované účasti**

V roce 2011 i 2010 byly všechny dceřiné a společně ovládané společnosti a společnosti s podstatným vlivem zařazeny do konsolidačního celku s výjimkou společností Photon SPV 3, s.r.o., Photon Energie, s.r.o., Photon SPV 8 s.r.o., JIHOČESKÁ EKO-ENERGETIKA, s.r.o., Exit 90 SPV s.r.o., FORZA SOLE s.r.o., Elektrárna Dynín s.r.o., Green Energie větrný park Bílčice, s.r.o., IMPULS Tuhoměřice, s.r.o., Euros Property, s.r.o., Michalka - Sun s.r.o., DBK Energy s.r.o., GS55 Sazovice s.r.o., SOLEK V s.r.o., Onyx Energy projekt II s.r.o., Onyx Energy s.r.o., Photon SPV 4 s.r.o., Photon SPV 6 s.r.o., Photon SPV 10 s.r.o., Photon SPV 11 s.r.o., a Rheia Property s.r.o. V roce 2011 nabyté dceřiné společnosti, které také nebyly zařazeny do konsolidačního celku: MATĚJKOVA s.r.o., Trojské výhledy s.r.o., ALT POHLEDY s.r.o., PZ PROJEKT a.s. a Villa Bubeneč s.r.o. Přestože jsou tyto společnosti právně vlastněny Raiffeisen Leasing Real Estate, nesplňují podmínky Mezinárodních standardů finančního výkaznictví pro zařazení do konsolidačního celku, neboť na základě uzavřených smluv není Raiffeisen Leasing Real Estate stranou, které by plynuly výhody spojené s činnostmi těchto subjektů, a byla vystavena rizikům souvisejícími s danými subjekty.

Dále v roce 2010, resp. v roce 2011 nebyly do konsolidačního celku z důvodu nevýznamnosti zařazeny společnosti: Kalypso Property s.r.o., Pontos Property s.r.o., Dike Property s.r.o., Hermes Property s.r.o., resp. v roce 2011 nové společnosti Selene Property s.r.o. a Tyche Property s.r.o.

## 4. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

### (a) Účetní principy

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

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

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

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla připravena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou finančních aktiv a finančních pasiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (vč. všech finančních derivátů), realizovatelných cenných papírů přeceněných na reálnou hodnotu prostřednictvím ostatního úplného výsledku.

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

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

### Použití odhadů

Pro sestavení konsolidované účetní závěrky v souladu s IFRS je nezbytné, aby vedení Skupiny provádělo odhady a předpoklady, které ovlivňují částky aktiv a závazků vykazovaných k rozvahovému dni, informace zveřejňované o podmíněných aktivech a závazcích, jakož i náklady a výnosy vykazované za dané období. Tyto odhady, které se týkají zejména stanovení reálné hodnoty finančních nástrojů (tam, kde není veřejný trh), ocenění nehmotných aktiv, snížení hodnoty aktiv a rezerv, jsou založeny na informacích dostupných k rozvahovému dni. Současná celosvětová ekonomická krize na trzích zvyšuje riziko, že se skutečné výsledky mohou od těchto odhadů lišit. Mezi hlavní oblasti, kde může docházet k odlišnostem mezi skutečným výsledkem a odhadem patří zejména opravné položky k úvěrům a reálné hodnoty cenných papírů.

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

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

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

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

## (b) Principy konsolidace

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

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

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

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

## 5. PŘEHLED VÝZNAMNÝCH ÚČETNÍCH PRAVIDEL A POSTUPŮ

### (a) Úrokové náklady a výnosy

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

### (b) Poplatky a provize

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány ve výkazu o úplném výsledku v položkách „Výnosy z poplatků a provizí“ a „Náklady na poplatky a provize“, s výjimkou poplatků, které jsou považovány za nedílnou součást efektivní úrokové míry. Součástí efektivní úrokové míry jsou poplatky přímo spojené s poskytnutím úvěru, např. poplatky za poskytnutí úvěru, za zpracování úvěrové žádosti, placené provize apod.

**(c) Dividendy**

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

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

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

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

**(e) Zdanění**

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

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

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

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

**(f) Finanční aktiva a pasiva*****Okamžik zaúčtování a odúčtování finančních nástrojů do/z výkazu o finanční pozici Skupiny***

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

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

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

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

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

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

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

### **Úvěry a pohledávky**

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

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

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

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

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

### **Restrukturalizace úvěrů a pohledávek za klienty**

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

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

### **Cenné papíry**

Cenné papíry držené Skupinou jsou rozděleny do portfolií podle záměru, s nímž je Skupina pořídila, a podle investiční strategie Skupiny. V souladu se svým záměrem Skupina zařazuje cenné papíry do několika portfolií – do portfolia „Cenných papírů přeceňovaných na reálnou hodnotu proti účtům výnosů a nákladů“, do portfolia „Realizovatelných cenných papírů“ a do portfolia „Cenných papírů držených do splatnosti“. Základní rozdíl mezi portfolii je v přístupu k oceňování a jejich vykázání ve finančních výkazech.

### **Cenné papíry přeceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů**

Toto portfolio zahrnuje jak dluhopisy a majetkové cenné papíry určené k obchodování, tj. cenné papíry držené za účelem obchodování a dosažení zisku z cenových rozdílů v krátkodobém horizontu, tak i dluhopisy a majetkové cenné papíry, které jsou při prvotním zaúčtování označeny jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou k datu pořízení oceněny cenou pořízení a poté přeceňovány na reálnou hodnotu. V souladu s investiční strategií Skupiny nejsou v tomto portfolio zařazeny cenné papíry, u kterých nelze určit reálnou hodnotu z veřejného trhu. Skupina do tohoto portfolia nakupuje především státní dluhopisy a akcie, popř. cenné papíry s vysokou likviditou za účelem dosažení maximálního zisku z nákupů a prodejů.

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

U dluhopisů a majetkových cenných papírů obchodovaných na veřejném trhu je reálná hodnota odvozena od ceny obchodování na tomto veřejném trhu.

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

### **Cenné papíry realizovatelné**

Cenné papíry realizovatelné jsou cenné papíry držené Skupinou s úmyslem držet je po neurčitou dobu, a které mohou být prodány z důvodů likvidity nebo změny tržních podmínek. V souladu s investiční strategií Skupina do tohoto portfolia za poslední období cenné papíry nezařazuje a největší podíl v tomto portfolio tvoří podíl ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. uvedené v bodě 20 přílohy účetní závěrky. Skupina nemá v úmyslu strategii zařazování cenných papírů do tohoto portfolia v dalších letech měnit.

Cenné papíry realizovatelné jsou oceněny pořizovací cenou a následně přeceněny na reálnou hodnotu s výjimkou cenných papírů, u kterých není možné spolehlivě v souladu s IAS 39 určit reálnou hodnotu. Tyto cenné papíry jsou oceněny v pořizovací ceně a nejméně jednou ročně Skupina posuzuje, zda hodnota v účetnictví není znehodnocena. Změny ocenění realizovatelných cenných papírů jsou vykázány v ostatním úplném výsledku jako „Zisky/(ztráty) z přecenění realizovatelných cenných papírů“, s výjimkou jejich znehodnocení a vyjma úrokových výnosů a kurzových rozdílů z dluhopisů. V okamžiku realizace jsou odpovídající oceňovací rozdíly vyvedeny do výkazu o úplném výsledku jako „Čistý zisk z finančních operací“. Úrokové výnosy z kupónů, amortizace diskontu nebo prémie jsou účtovány jako „Výnosy z úroků a podobné výnosy“. Kurzové rozdíly z dluhopisů jsou vykázány jako „Čistý zisk z finančních operací“.

### **Cenné papíry držené do splatnosti**

Cenné papíry držené do splatnosti jsou finanční aktiva s danými nebo předpokládanými platbami a s pevnou splatností, u nichž má Skupina úmysl a schopnost držet je do splatnosti. V souladu se strategií Skupiny jsou do tohoto portfolia zařazeny pouze cenné papíry emitované Českou republikou. Skupina neočekává, že by tento záměr v budoucnu změnila.

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

Reálná hodnota tohoto portfolia je uvedena v bodě 38c) „Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv“ přílohy účetní závěrky.

### **Repo operace**

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

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

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

### **Emitované dluhopisy**

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

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



### Finanční deriváty

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

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

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

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

### Podřízený úvěr

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

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

### Podřízené emitované dluhopisy

Podřízené emitované dluhopisy jsou takové dluhopisy, o kterých bylo dohodnuto, že v případě vstupu emitenta do likvidace nebo vydání rozhodnutí o úpadku emitenta budou uspokojeny až po uspokojení všech ostatních závazků, s výjimkou závazků, které jsou vázány stejnou nebo obdobnou podmínkou podřízenosti.

Podřízené emitované dluhopisy Skupinou jsou vykazovány v naběhlé hodnotě s použitím efektivní úrokové míry. Jsou zahrnuty ve Výkazu o finanční pozici v položce „*Podřízené závazky*“. Úrokové náklady z emise vlastních dluhopisů jsou vykazovány ve výkazu o úplném výsledku v položce „*Náklady na úroky a podobné náklady*“.

**(g) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek**

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

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

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

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

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

Technická zhodnocení najatého majetku jsou odpisována rovnoměrně po dobu trvání nájmu, případně je doba odepisování prodloužena o lhůtu vyplývající z uzavřené opce. Při pronájmu na dobu neurčitou je technické zhodnocení odepisováno 15 let.

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

Náklady na pořízení nehmotných aktiv vytvořených vlastní činností zahrnují veškeré výdaje, které mohou být přiřazeny přímo nebo na základě racionální a konzistentní základny na vytvoření a přípravu aktiva pro jeho zamýšlené využití.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 10 tis. Kč a nižší než 60 tis. Kč (kategorie dlouhodobého drobného nehmotného majetku) je odepisován po dobu 36 měsíců a hmotný majetek s pořizovací cenou vyšší než 10 tis. Kč a nižší než 40 tis. Kč je podle typu dlouhodobého drobného hmotného majetku odepisován 36 nebo 48 měsíců.

Drobný hmotný a nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 10 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen.

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

Majetek Skupiny je pravidelně testován na znehodnocení.

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

**(h) Goodwill**

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

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

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

**(i) Investice do nemovitostí**

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

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

**(j) Leasing**

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

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

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

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

**(k) Rezervy**

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

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

**Rezervy na záruky a ostatní podrozvahové položky**

Skupina vykazuje v podrozvahových aktivech potencionální pohledávky, které vznikají z titulu vydaných záruk, závazných úvěrových příslibů (nečerpaná část), potvrzených otevřených akreditivů, apod. Na odhadované ztráty z těchto potencionálních pohledávek jsou tvořeny rezervy na základě očekávané výše plnění z individuálních podrozvahových pohledávek, případně z celého portfolia daných podrozvahových položek. Změny v těchto rezervách jsou vykazovány v položce „Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika“.

**Ostatní rezervy**

Tvorba, čerpání a rozpuštění ostatních rezerv (na nečerpanou dovolenou, soudní spory, restrukturalizaci, věrnostní systém kreditních karet apod.) je vykazována v položce „Ostatní provozní výnosy“.

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

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

**(m) Vykazování podle segmentů**

Od 1. ledna 2009 začala Skupina vykazovat údaje o segmentech v souladu s IFRS 8 – Provozní segmenty. Standard IFRS 8 vyžaduje, aby provozní segmenty byly identifikovány na základě interních zpráv o složkách Skupiny, které pravidelně kontroluje vedoucí osoba s rozhodovací pravomocí. Na základě těchto interních zpráv obsahujících přehled o výkonnosti daného provozního segmentu lze vyhodnotit výkonnost daného segmentu, popř. rozhodovat o strategickém vývoji daného provozního segmentu.

Základem pro vymezení vykazovatelných segmentů je report, který Skupina připravuje pro představenstvo (resp. pro zasedání TMC „Top managers committee“), které je považováno za tzv. vedoucího pracovníka s rozhodovací pravomocí, tj. osobu, resp. skupinu osob, která rozděluje zdroje a hodnotí výkonnost jednotlivých provozních segmentů Skupiny.

Informace o vykazovatelných provozních segmentech Skupiny jsou popsány v bodě 37 přílohy ke konsolidované účetní závěrce.

**(n) Vykazování operací v cizích měnách**

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

Pro účely prezentace konsolidovaných finančních výkazů jsou aktiva, pasiva a operace konsolidovaných společností, které mají jinou funkční měnu než Kč, přepočteny do funkční měny Skupiny (Kč). Takto vzniklé kurzové rozdílů jsou vykázány v ostatním úplném výsledku.

**(o) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty**

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

## 6. ZMĚNY PRAVIDEL ÚČETNICTVÍ V ROCE 2011

### (a) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace měla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku

V roce 2011 Skupina nezačala používat žádné standardy a interpretace, jejichž použití by mělo významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku.

### (b) Nově použité standardy a interpretace, jejichž aplikace neměla významný vliv na konsolidovanou účetní závěrku

- IAS 24 – Zveřejnění spřízněných stran (novela v roce 2009) (datum účinnosti 1. ledna 2011)
- IFRIC 14 – upravený standard, zálohy na minimální požadavky financování (datum účinnosti 1. ledna 2011)

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

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

- IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování - upravený standard, rozšíření zveřejňování týkající se převodu finančních aktiv (datum účinnosti 1. července 2011)
- IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování - upravený standard, rozšíření zveřejňování týkající se kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 9 – Finanční nástroje (ve znění z roku 2010) (datum účinnosti 1. ledna 2015)
- IFRS 10 – Konsolidované účetní závěrky (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 11 – Společná uspořádání (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 12 – Zveřejnění podílů v jiných jednotkách (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IFRS 13 – Ocenění reálnou hodnotou (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 1 – Sestavování a zveřejňování účetní závěrky – upravený standard (datum účinnosti 1. července 2012)
- IAS 12 – Daně z příjmů – upravený standard (datum účinnosti 1. ledna 2012)
- IAS 19 – Zaměstnanecké požitky – upravený standard, post-zaměstnanecké požitky a zrušení požitkových projektů (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 27 – Individuální účetní závěrky – znovu vydaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 28 – Investice do přidružených a společných jednotek – znovu vydaný standard (datum účinnosti 1. ledna 2013)
- IAS 32 – Finanční nástroje: prezentace – upravený standard, kompenzace finančních aktiv a finančních závazků (datum účinnosti 1. ledna 2014)

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

Dle odhadu Skupiny dopad z aplikace změn v Mezinárodních standardech pro finanční výkaznictví, které vstoupí v platnost po 1. lednu 2012, nebude mít významný dopad na účetní závěrku sestavenou k 31. prosinci 2012, včetně srovnatelných údajů.

## 7. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY

tis. Kč	2011	2010
<b>Výnosy z úroků</b>		
z pohledávek za bankami	143 316	145 544
z pohledávek za klienty	8 585 147	8 359 939
Z toho: úroky z prodlení ze znehodnocených aktiv	106 944	166 536
z cenných papírů s pevným výnosem	520 386	624 485
z pohledávek z finančního leasingu	184 922	168 813
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy celkem</b>	<b>9 433 771</b>	<b>9 298 781</b>
<b>Náklady na úroky</b>		
z vkladů bank	(388 464)	(425 043)
z vkladů klientů	(1 361 993)	(1 145 197)
z emitovaných cenných papírů	(541 422)	(476 890)
z podřízených závazků	(202 425)	(91 752)
<b>Náklady na úroky a podobné náklady celkem</b>	<b>(2 494 304)</b>	<b>(2 138 882)</b>
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>6 939 467</b>	<b>7 159 899</b>

## 8. ZMĚNA HODNOTY REZERV A OPRAVNÝCH POLOŽEK NA ÚVĚROVÁ RIZIKA

tis. Kč	2011	2010
<b>Změna hodnoty opravných položek</b>		
Tvorba opravných položek	(4 532 397)	(4 556 788)
Rozpuštění opravných položek	2 585 872	2 321 421
Použití opravných položek	864 648	1 509 218
Ztráta z postoupených a odepsaných pohledávek	(863 347)	(1 552 733)
Z toho: Přímý odpis pohledávek	(3 507)	(22 128)
Výnos z odepsaných pohledávek	6 023	6 831
<b>Změna hodnoty opravných položek celkem</b>	<b>(1 939 201)</b>	<b>(2 272 051)</b>
<b>Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika</b>		
Tvorba rezerv	(4 803)	(30 683)
Rozpuštění rezerv	30 684	11 681
<b>Změna hodnoty rezerv na podrozvahová úvěrová rizika celkem</b>	<b>25 881</b>	<b>(19 002)</b>
<b>Změna hodnoty rezerv a opravných položek na úvěrová rizika</b>	<b>(1 913 320)</b>	<b>(2 291 053)</b>

**9. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ**

tis. Kč	2011	2010
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		
z platebního styku	1 910 100	1 658 837
z poskytování úvěrů a záruk	668 633	625 443
z operací s cennými papíry	97 922	91 502
z finančních operací	15 215	22 215
z ostatních služeb	138 299	140 257
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>2 830 169</b>	<b>2 538 254</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		
z platebního styku	(460 285)	(503 614)
z přijímání úvěrů a záruk	(71 642)	(55 292)
z operací s cennými papíry	(8 094)	(10 461)
ze sekuritizace	(29 071)	(49 043)
z finančních operací	(5 923)	(5 509)
ze zprostředkování prodeje produktů Skupiny	(28 513)	(14 266)
z ostatních služeb	(28 661)	(22 490)
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>(632 189)</b>	<b>(660 675)</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>2 197 980</b>	<b>1 877 579</b>

**10. ČISTÝ ZISK Z FINANČNÍCH OPERACÍ**

tis. Kč	2011	2010
Úrokové deriváty	57 479	(478 934)
Komoditní deriváty	525	-
Akciové deriváty	(4 038)	9 062
Zisk/ztráta z FX operací	1 057 235	891 096
Z toho: Klientský devizový výsledek	903 380	857 571
FX proprietary P/L	153 855	33 525
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	41 869	98 508
Z toho: Portfolio realizovatelných cenných papírů	-	-
Portfolio cenných papírů určených k obchodování	21 825	2 515
Portfolio cenných papírů oceňované v reálné hodnotě vykazované do zisku nebo ztráty	25 651	100 556
Vlastní emise	(5 607)	(4 568)
Prodej majetkových účastí	-	5
<b>Celkem</b>	<b>1 153 070</b>	<b>519 732</b>

V položce „FX proprietary P/L“ je vykázán dopad z obchodování na vlastní účet.

## 11. DIVIDENDOVÝ VÝNOS

Výnosy z ostatních akcií a podílů dosáhly v roce 2011 částky 31 925 tis. Kč (v roce 2010: 30 782 tis. Kč). Většinu (v roce 2011 i 2010) představuje dividenda od společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. (v roce 2011 i 2010: 30 000 tis. Kč).

Skupina nerealizovala v roce 2011 resp. 2010 výnosy z účastí s podstatným vlivem.

## 12. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

tis. Kč	2011	2010
Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek	12 133	(12 237)
Zisk z prodeje nehmotného a hmotného majetku	1 342	883
Ostatní provozní výnosy	153 793	199 862
<b>Celkem</b>	<b>167 268</b>	<b>188 508</b>

V roce 2011 je kladný výsledek v položce „Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek“ způsoben vyšším rozpuštěním, resp. použitím opravných položek k pohledávkám provozního charakteru.

Záporný výsledek v položce „Změna hodnoty provozních rezerv a opravných položek“ v roce 2010 je způsoben vyšší tvorbou opravných položek k pohledávkám provozního charakteru (např. k pohledávkám z platebního styku, zálohám provozního charakteru, pohledávkám z vydaných faktur, apod.).

Největší část položky „Ostatní provozní výnosy“ v roce 2011 i v roce 2010 je tvořena výnosy z pronájmů majetku Skupiny. Provozní výnosy z pronájmu investic do nemovitostí ve společnostech Sigma, Taurus, Flex space, RLRE a RLREGI, dosahují výše 39 808 tis. Kč.



**13. VŠEOBECNÉ PROVOZNÍ NÁKLADY**

tis. Kč	2011	2010
<b>Mzdové náklady (bod 14)</b>	<b>(3 039 464)</b>	<b>(2 658 592)</b>
<b>Provozní náklady</b>	<b>(1 983 428)</b>	<b>(1 857 667)</b>
Nájemné, opravy a ostatní služby spojené s provozem kanceláří	(583 240)	(517 395)
Marketingové náklady	(298 876)	(276 253)
Náklady spojené s právními a poradenskými službami	(284 302)	(296 361)
Z toho: audit	(10 059)	(10 059)
daňové poradenství	(4 103)	(4 191)
ostatní poradenství	(900)	(943)
Náklady spojené s IT podporou	(227 728)	(209 763)
Telekomunikace, poštovní a ostatní služby	(163 727)	(164 051)
Pojištění depozit a obchodů	(198 155)	(150 873)
Náklady na školení	(44 023)	(49 610)
Cestovní náklady	(29 175)	(24 782)
Pohonné hmoty	(21 882)	(21 900)
Náklady na bezpečnost	(57 787)	(52 582)
Kancelářské potřeby	(36 694)	(38 616)
Ostatní administrativní náklady	(37 839)	(55 481)
<b>Odpisy hmotného a nehmotného majetku (bod 22 a 23)</b>	<b>(569 368)</b>	<b>(485 144)</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>(125 275)</b>	<b>(187 429)</b>
<b>Celkem</b>	<b>(5 717 535)</b>	<b>(5 188 832)</b>

V položce „Pojištění depozit a obchodů“ jsou vykázány náklady na odvod do Fondu pojištěných vkladů (dále jen „FPV“).

## 14. MZDOVÉ NÁKLADY

tis. Kč	2011	2010
Mzdy a platy	(2 207 812)	(2 007 239)
Sociální a zdravotní pojištění	(794 577)	(561 677)
Ostatní náklady na zaměstnance	(37 075)	(89 676)
<b>Celkem</b>	<b>(3 039 464)</b>	<b>(2 658 592)</b>
<b>z toho mzdy a odměny placené:</b>		
členům představenstva	(26 041)	(151 218)
členům dozorčí rady	(5 907)	(6 971)
ostatním členům vedení	(96 343)	(73 420)
<b>Celkem</b>	<b>(128 291)</b>	<b>(231 609)</b>

Průměrný počet zaměstnanců Skupiny byl k datu 31.12.2011 a k datu 31.12.2010 následující:

	2011	2010
Zaměstnanci	3 007	2 920
z toho: členové představenstva	6	6
Členové dozorčí rady	9	9
Ostatní klíčoví členové vedení	26	27

Nárůst počtu zaměstnanců je způsoben nárůstem počtu poboček a zahájením nových projektů. Další finanční vztahy Skupiny a členů představenstva a dozorčí rady jsou komentovány v bodě 41b) a 41c) přílohy.

## 15. DAŇ Z PŘÍJMŮ

### (a) Náklad z titulu daně z příjmu

tis. Kč	2011	2010
Daň z příjmů splatná	(499 131)	(694 791)
Vratky/(doplatky) daní za minulé účetní období	(73 027)	4 527
Výnos/(náklad) z titulu odložené daně	(63 197)	194 617
<b>Daň celkem</b>	<b>(635 355)</b>	<b>(495 647)</b>

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

tis. Kč	2011	2010
<b>Zisk před zdaněním (obecný daňový základ)</b>	<b>2 858 282</b>	<b>2 298 460</b>
Zisk před zdaněním (samostatný daňový základ)	667	72
<b>Zisk před zdaněním celkem</b>	<b>2 858 949</b>	<b>2 298 532</b>
<b>Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 19% (rok 2010 – 19%)</b>	<b>(543 074)</b>	<b>(436 721)</b>
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(100)	(11)
Výnosy nepodléhající zdanění	536 608	299 808
Daňově neodčitatelné náklady	(493 150)	(557 982)
Slevy a zápočty	585	115
<b>Daňová povinnost za účetní období</b>	<b>(499 131)</b>	<b>(694 791)</b>
Přeplatek/(nedoplatek) na dani za minulá účetní období, použití slevy na dani a zápočty, včetně vratek a doměrků z minulých let	(73 027)	4 527
Odložená daň	(63 197)	194 617
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>(635 355)</b>	<b>(495 647)</b>
<b>Efektivní sazba daně</b>	<b>22,22%</b>	<b>21,56%</b>

Vysoký objem daňově neodčitatelných nákladů v roce 2011 a 2010 je způsoben překročením limitu pro tvorbu daňově uznatelných opravných položek k úvěrovým pohledávkám.

Změna v položce „Odložená daň“ je způsobena zejména výrazným meziročním nárůstem rozdílu mezi daňovou a účetní zůstatkovou hodnotou hmotného majetku (zvýšení daňového závazku), viz bod 24.

#### (b) Závazek/pohledávka z titulu daně z příjmu

tis. Kč	2011	2010
Daň vypočtená při použití daňové sazby pro obecný základ daně – 19% (rok 2010 – 19%)	(499 031)	(694 780)
Daň vypočtená za použití daňové sazby pro samostatný základ daně (sazbou 15%)	(100)	(11)
<b>Daňová povinnost za účetní období</b>	<b>(499 131)</b>	<b>(694 791)</b>
Zálohové platby na daň z příjmu	668 774	437 504
<b>(Závazek)/pohledávka z titulu daně z příjmu celkem</b>	<b>169 643</b>	<b>(257 287)</b>

tis. Kč	2011	2010
Pohledávka z daně z příjmu vykázaná v rozvaze	174 241	-
Závazek z daně z příjmu vykázaná v rozvaze	(4 598)	(257 287)
<b>(Závazek)/pohledávka z titulu daně z příjmu celkem</b>	<b>169 643</b>	<b>(257 287)</b>

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

## 16. HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

tis. Kč	2011	2010
<i>Hotovost a jiné pokladní hodnoty</i>	2 792 779	2 558 167
<i>Účty u centrálních bank</i>	129 266	218 554
<i>Povinné minimální rezervy u ČNB</i>	1 002 228	668 006
<b>Celkem</b>	<b>3 924 273</b>	<b>3 444 727</b>

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

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

## 17. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	2011	2010
<i>Vklady u bank</i>	525 785	458 014
<i>Termínované vklady u bank</i>	2 298 897	2 835 825
<i>Úvěry a jiné pohledávky za bankami</i>	9 453 192	3 512 056
<b>Celkem</b>	<b>12 277 874</b>	<b>6 805 895</b>

Položka „Úvěry a jiné pohledávky za bankami“ obsahuje reverzní repo transakce. V rámci reverzních repo transakcí Skupina poskytla úvěry v celkové hodnotě 9 205 805 tis. Kč (v roce 2010: 3 140 858 tis. Kč).

## 18. ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

### (a) Kategorie pohledávek za klienty

tis. Kč	2011	2010
<i>Pohledávky z běžných účtů</i>	10 612 433	7 338 450
<i>Termínované úvěry</i>	78 605 335	79 567 284
<i>Hypoteční úvěry</i>	67 600 803	64 324 701
<i>Finanční leasing</i>	2 861 708	2 801 487
<i>Ostatní</i>	2 099 109	1 899 758
<b>Celkem</b>	<b>161 779 388</b>	<b>155 931 680</b>

Skupina v roce 2011 restrukturalizovala pohledávky za klienty v celkovém objemu 3 085 631 tis. Kč (v roce 2010: 1 941 644 tis. Kč).

**(b) Repo a reverzní repo transakce**

Skupina k 31. prosinci 2011 ani k 31. prosinci 2010 nevykazovala žádné repo transakce s klienty. V rámci reverzních repo transakcí Skupina poskytla klientům úvěry v celkové hodnotě 2 004 tis. Kč (v roce 2010: 47 240 tis. Kč).

**(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů**

tis. Kč	2011	2010
Vládní sektor	173 862	385 915
Úvěry právnickým osobám (Large corporate)	79 538 813	79 088 961
Úvěry fyzickým osobám	75 218 716	71 913 513
Malé a střední podniky (SME)	6 829 186	4 485 270
Ostatní	18 811	58 021
<b>Celkem</b>	<b>161 779 388</b>	<b>155 931 680</b>

**(d) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle zeměpisných oblastí**

tis. Kč	2011	2010
Česká republika	156 617 646	150 398 804
Slovensko	1 332 879	1 301 166
Ostatní členské státy Evropské unie	2 219 413	2 737 473
Ostatní (Kanada, USA, Ukrajina, Spojené arabské emiráty apod.)	1 609 450	1 494 237
<b>Celkem</b>	<b>161 779 388</b>	<b>155 931 680</b>

**(e) Věková analýza úvěrů klientům**

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

tis. Kč	Pohledávky po splatnosti		Diskontovaná hodnota zajištění	
	2011	2010	2011	2010
<b>Dny po splatnosti</b>				
0–30	5 067 317	6 646 539	3 065 785	3 912 196
31–90	58 305	26 029	51 148	25 939
91–180	83 575	7 320	12 450	10 746
181–360	2 235	7 318	2 818	4 106
1–5 let	10 328	24 431	10 601	41 753

I když diskontovaná hodnota zajištění plně nepokrývá v kategorii 0–30 dnů po splatnosti objem pohledávek, Skupina netvořila individuální opravné položky, neboť v této kategorii je většina pohledávek pouze jeden den po splatnosti.

**(f) Analýza úvěrů klientům dle prodlení splácení**

tis. Kč	<i>Do splatnosti</i>	<i>Do 1 měsíce</i>	<i>Nad 1 měsíc do 3 měsíců</i>	<i>Nad 3 měsíce do 6 měsíců</i>	<i>Nad 6 měsíců do 1 roku</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Celkem</i>
<b>2011</b>							
<b>Pohledávky za klienty</b>							
- bez selhání	142 842 173	-	-	-	-	-	<b>142 842 173</b>
- se selháním	5 160 251	5 585 301	1 526 298	974 697	171 427	5 519 241	<b>18 937 215</b>
<b>Brutto</b>	<b>148 002 424</b>	<b>5 585 301</b>	<b>1 526 298</b>	<b>974 697</b>	<b>171 427</b>	<b>5 519 241</b>	<b>161 779 388</b>
Opravné položky	(1 540 531)	(142 652)	(380 312)	(395 298)	(140 261)	(4 257 214)	<b>(6 856 268)</b>
<b>Netto</b>	<b>146 461 893</b>	<b>5 442 649</b>	<b>1 145 986</b>	<b>579 399</b>	<b>31 166</b>	<b>1 262 027</b>	<b>154 923 120</b>
tis. Kč	<i>Do splatnosti</i>	<i>Do 1 měsíce</i>	<i>Nad 1 měsíc do 3 měsíců</i>	<i>Nad 3 měsíce do 6 měsíců</i>	<i>Nad 6 měsíců do 1 roku</i>	<i>Nad 1 rok</i>	<i>Celkem</i>
<b>2010</b>							
<b>Pohledávky za klienty</b>							
- bez selhání	137 046 115	-	-	-	-	-	<b>137 046 115</b>
- se selháním	3 754 797	7 611 889	1 317 470	1 290 646	1 798 530	3 112 233	<b>18 885 565</b>
<b>Brutto</b>	<b>140 800 912</b>	<b>7 611 889</b>	<b>1 317 470</b>	<b>1 290 646</b>	<b>1 798 530</b>	<b>3 112 233</b>	<b>155 931 680</b>
Opravné položky	(1 268 983)	(227 517)	(236 128)	(518 788)	(1 023 637)	(2 461 182)	<b>(5 736 235)</b>
<b>Netto</b>	<b>139 531 929</b>	<b>7 384 372</b>	<b>1 081 342</b>	<b>771 858</b>	<b>774 893</b>	<b>651 051</b>	<b>150 195 445</b>

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

**(g) Sekuritizace**

Během roku 2011 nedošlo k žádné nové transakci typu sekuritizace. Skupina provádí od března roku 2006 syntetickou sekuritizaci portfolia úvěrů ze segmentu Corporate Banking. Splatnost celé transakce bude v březnu 2016.

Na konci roku 2011 se objem úvěrového portfolia zahrnutého do sekuritizace pohyboval na úrovni 890 mil. Kč (v roce 2010: na úrovni 4 837 mil. Kč). Pokles objemu sekuritizovaného portfolia v roce 2011 je způsoben skončením pětileté periody, ve které Skupina mohla doplňovat do sekuritizovaného portfolia nové úvěry a tím nahrazovat ty, které již maturovaly.

**(h) Syndikované úvěry**

Na základě uzavřených smluv o syndikovaných úvěrech byla k 31. prosinci 2011 Skupina aranžérem syndikovaných úvěrů v původní hodnotě celkových úvěrových limitů 4 122 600 tis. Kč (v roce 2010: 4 313 756 tis. Kč), z toho podíl Skupiny činil 1 704 900 tis. Kč (v roce 2010: 1 800 478 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů činil 2 417 700 tis. Kč (v roce 2010: 2 513 278 tis. Kč).

Celková dlužná částka syndikovaných úvěrů, kde byla v roce 2011 Skupina aranžérem, činila 3 522 626 tis. Kč (v roce 2010: 3 737 775 tis. Kč), z toho podíl Skupiny činil 1 367 368 tis. Kč (v roce 2010: 1 490 205 tis. Kč) a podíl ostatních členů syndikátů 2 155 258 tis. Kč (v roce 2010: 2 247 570 tis. Kč).

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

**(i) Pohledávky z finančního leasingu**

Časová struktura pohledávek z finančního leasingu je následující:

tis. Kč	2011	2010
<b>Hrubé investice do finančního leasingu</b>	<b>3 461 575</b>	<b>3 436 871</b>
- do 3 měsíců	318 036	371 050
- od 3 měsíců do 1 roku	591 387	557 622
- od 1 roku do 5 let	1 686 218	1 468 611
- nad 5 let	865 934	1 039 588
<b>Nerealizovaný finanční výnos</b>	<b>(599 867)</b>	<b>(635 384)</b>
- do 3 měsíců	(43 361)	(40 779)
- od 3 měsíců do 1 roku	(113 002)	(109 080)
- od 1 roku do 5 let	(324 028)	(330 849)
- nad 5 let	(119 476)	(154 676)
<b>Čisté investice do finančního leasingu</b>	<b>2 861 708</b>	<b>2 801 487</b>

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

tis. Kč	2011	2010
Leasing motorových vozidel	730 004	508 510
Leasing nemovitostí	636 689	723 022
Leasing zařízení	1 495 015	1 569 955
<b>Celkem</b>	<b>2 861 708</b>	<b>2 801 487</b>

Průměrná doba trvání leasingových smluv u leasingu motorových vozidel je 4,2 let, u nemovitostí je 11,25 let a u ostatních zařízení je 5,7 let. Leasingové smlouvy jsou uzavírány zejména v Kč a v EUR.

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

<b>2011</b>	<b>Peněžní zajištění</b>	<b>Záruky státu</b>	<b>Bankovní záruky</b>	<b>Nemovitosti</b>	<b>Záruky společností</b>	<b>Osobní a směnečné ručení</b>	<b>Ostatní zajištění</b>	<b>Movitý majetek</b>	<b>Nezajištěno</b>	<b>Celkem</b>
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	2 923	41 480	18 081	211 206	90 073	544 620	222 598	335 946	65 945	<b>1 532 872</b>
Těžba nerostných surovin	-	-	18 165	3 739	11 268	7 419	-	22 942	5 303	<b>68 836</b>
<b>Výrobní sektor</b>	<b>73 868</b>	<b>359 104</b>	<b>1 042 394</b>	<b>2 729 951</b>	<b>1 037 458</b>	<b>3 838 041</b>	<b>1 234 535</b>	<b>4 603 999</b>	<b>2 179 433</b>	<b>17 098 783</b>
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	103 386	-	1 306	257 890	77 915	2 306 645	335 460	4 599 768	630 121	<b>8 312 491</b>
Stavebnictví	30 445	-	115 828	2 426 946	72 775	1 506 512	492 177	911 709	459 437	<b>6 015 829</b>
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	21 772	144 763	500 862	1 978 431	1 137 540	3 546 090	826 379	3 797 781	2 768 758	<b>14 722 376</b>
Ubytování a veřejné stravování	55 646	-	7 480	2 532 353	6 281	570 156	18 774	64 510	201 899	<b>3 457 099</b>
Doprava, skladování a spoje	5 184	-	23 902	287 288	35 702	375 353	552 717	713 360	592 019	<b>2 585 525</b>
Finanční zprostředkování	37 198	-	1 400 239	94 033	41 904	160 347	-	164 490	792 196	<b>2 690 407</b>
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	572 979	72 408	500 924	13 418 592	920 360	4 714 826	1 276 514	935 028	4 268 808	<b>26 680 439</b>
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	1 595	769 309	-	108 787	-	295 256	4 747	118 524	21 039	<b>1 319 457</b>
Vzdělávání	294	-	-	79 028	11 299	22 950	41	30 918	38 413	<b>182 943</b>
Zdravotnictví a sociální péče	305	36 556	3 724	146 405	10 683	130 093	2 598	38 414	30 603	<b>399 381</b>
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	5 190	-	87 962	552 626	145 924	219 102	6 535	218 925	257 970	<b>1 494 234</b>
Činnosti domácností	-	210	-	62 851 585	34 946	12 547	3 902 397	35 869	8 381 162	<b>75 218 716</b>
<b>Celkem</b>	<b>910 785</b>	<b>1 423 830</b>	<b>3 720 867</b>	<b>87 678 860</b>	<b>3 634 128</b>	<b>18 249 957</b>	<b>8 875 472</b>	<b>16 592 183</b>	<b>20 693 306</b>	<b>161 779 388</b>



2010	Peněžní zajištění	Záruky státu	Bankovní záruky	Nemovitosti	Záruky společností	Osobní a směnečné ručení	Ostatní zajištění	Movítý majetek	Nezajištěno	Celkem
Zemědělství, myslivost, lesnictví, rybolov	49	25 475	93 051	130 438	149 010	247 503	92 047	223 358	43 776	1 004 707
Těžba nerostných surovin	-	-	12 804	2 832	6 294	3 904	-	34 527	-	60 361
Výrobní sektor	47 197	239 794	1 859 213	2 239 834	1 308 374	3 519 901	1 595 352	3 807 957	2 736 299	17 353 921
Výroba a rozvod elektriny, plynu a vody	190 569	-	14 390	881 819	160 643	1 215 219	482 343	2 348 124	1 278 910	6 572 017
Stavebnictví	2 197	136 248	558 624	671 704	59 089	679 059	67 580	796 942	157 434	3 128 877
Velkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidel, motocyklů, osobních a domácích spotřebičů	19 332	150 569	1 389 082	1 771 748	1 173 968	2 537 119	469 502	3 149 684	2 900 581	13 561 585
Ubytování a veřejné stravování	42 199	-	11 612	3 076 186	4 687	408 700	13 000	62 649	284 876	3 903 909
Doprava, skladování a spoje	82	-	35 294	204 462	188 331	419 757	172 400	801 786	618 476	2 440 588
Finanční zprostředkování	100 293	-	1 515 275	39 737	-	64 149	-	171 090	215 122	2 105 666
Činnosti v oblasti nemovitostí a pronájmu, ostatní podnikatelské činnosti	512 131	-	1 678 810	15 869 119	575 962	5 131 695	1 123 470	1 094 856	4 372 673	30 358 716
Veřejná správa; povinné sociální zabezpečení	1 148	1 587 948	-	100 572	-	39 328	-	242 669	44	1 971 709
Vzdělávání	-	-	-	12 120	-	8 323	-	464	34 883	55 790
Zdravotnictví a sociální péče	13 322	77 666	19 615	148 101	18 250	134 918	7 089	73 819	14 590	507 370
Ostatní veřejné, sociální a osobní služby	1 711	-	12 583	395 170	175 665	120 862	10 323	225 427	53 133	994 874
Činnosti domácností	6 396	-	5 042	60 172 000	57 551	1 661 180	3 827 414	50 339	6 131 668	71 911 590
<b>Celkem</b>	<b>936 626</b>	<b>2 217 700</b>	<b>7 205 395</b>	<b>85 715 842</b>	<b>3 877 824</b>	<b>16 191 617</b>	<b>7 860 520</b>	<b>13 083 691</b>	<b>18 842 465</b>	<b>155 931 680</b>

## 19. OPRAVNÉ POLOŽKY K ÚVĚRŮM A POHLEDÁVKÁM

tis. Kč	2011	2010
<b>Klienti</b>		
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>(5 714 375)</b>	<b>(5 194 207)</b>
Tvorba	(4 532 288)	(4 556 788)
Rozpuštění	2 570 484	2 321 421
Použití na odpis a postoupení pohledávek	864 648	1 668 021
Kurzové rozdíly z opravných položek v cizí měně	(22 767)	25 319
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>6 856 158</b>	<b>(5 714 375)</b>
<b>Banky</b>		
<b>Stav k 1. 1.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Tvorba	(110)	-
<b>Stav k 31. 12.</b>	<b>(110)</b>	<b>-</b>
<b>Celkem</b>	<b>6 856 268</b>	<b>(5 714 375)</b>

## 20. CENNÉ PAPÍRY

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

tis. Kč	2011	2010
<b>Cenné papíry držené do splatnosti (dluhové cenné papíry)</b>	<b>17 544 075</b>	<b>14 483 575</b>
<b>Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů</b>	<b>7 977 726</b>	<b>8 762 652</b>
<b>z toho: Cenné papíry k obchodování</b>	<b>3 713 986</b>	<b>1 112 195</b>
- dluhové cenné papíry	3 702 337	1 112 140
- akcie a podílové listy	11 649	55
<b>z toho: Cenné papíry neurčené k obchodování</b>	<b>4 263 740</b>	<b>7 650 457</b>
- dluhové cenné papíry	3 836 014	7 252 396
- akcie a podílové listy	427 726	398 061
<b>Realizovatelné cenné papíry (akcie a podílové listy)</b>	<b>540 077</b>	<b>535 983</b>
<b>Celkem</b>	<b>26 061 878</b>	<b>23 782 210</b>

V položce „Cenné papíry držené do splatnosti“ jsou zahrnuty pouze dluhopisy České republiky.

V položce „Cenné papíry oceňované na reálnou hodnotu proti účtům nákladů nebo výnosů“ jsou zahrnuty státní dluhopisy v celkové hodnotě 7 059 478 tis. Kč (2010: 6 539 859 tis. Kč), které lze použít k refinancování u centrálních bank.

V položce „Realizovatelné cenné papíry“ je zahrnut podíl Skupiny ve společnosti Raiffeisen stavební spořitelna, a.s. ve výši 516 106 tis. Kč v roce 2011 (stejná hodnota i v roce 2010) a ostatní minoritní účasti Skupiny.

Přecenění realizovatelných cenných papírů za rok 2011 resp. 2010 činí 3 432 tis. Kč resp. (996) tis. Kč a je zahrnuto do úplného výsledku za účetní období.

### (b) Cenné papíry poskytnuté do zástavy

Skupina k datu 31. 12. 2011, resp. 31. 12. 2010 neuzavřela žádný repo obchod a neposkytla žádný cenný papír do zástavy.

**21. MAJETKOVÉ ÚČASTI V PŘIDRUŽENÝCH A NEKONSOLIDOVANÝCH SPOLEČNOSTECH**

tis. Kč	2011	2010
<b>Počáteční stav</b>	<b>54 526</b>	<b>5 115</b>
Podíl na výsledku z běžného období přidružených společností	94	1 917
Přírůstky	-	47 494
<b>Konečný stav</b>	<b>54 620</b>	<b>54 526</b>

tis. Kč	Země	Aktiva	Závazky	Výnosy	Zisk/ztráta	Podíl na základním kapitálu	Podíl na vlastním kapitálu
Bondy Centrum, s.r.o.	ČR	1 075 796	1 006 726	69 070	27 637	12,5%	8 634
RLRE Ypsilon Property s.r.o.	ČR	59 663	59 811	(148)	8	12,5%	(19)
CCRB a.s.	ČR	149 569	55 682	92 789	(6 861)	49,0%	46 005
<b>K 31. prosinci 2011</b>							<b>54 620</b>
Bondy Centrum, s.r.o.	ČR	1 066 588	1 025 154	86 963	12 566	12,5%	5 179
RLRE Ypsilon Property s.r.o.	ČR	59 591	59 747	2 778	28	12,5%	-
CCRB a.s.	ČR	100 873	166	2 302	707	49,0%	49 347
<b>K 31. prosinci 2010</b>							<b>54 526</b>

## 22. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

tis. Kč	Goodwill	Software	Nedokončené investice	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>				
K 1. lednu 2010	14 862	1 663 136	440 218	2 118 216
Přírůstky	-	105 483	759 133	864 616
Úbytky	-	-	(8 866)	(8 866)
Ostatní změny (převody)	-	163 250	(163 250)	-
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>14 862</b>	<b>1 931 869</b>	<b>1 027 235</b>	<b>2 973 966</b>
Přírůstky	-	200 307	971 042	1 171 349
Úbytky	-	(4 627)	-	(4 627)
Ostatní změny (převody)	-	239 237	(239 237)	-
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>14 862</b>	<b>2 366 786</b>	<b>1 759 040</b>	<b>4 140 688</b>
<b>Oprávkky</b>				
K 1. lednu 2010	-	(1 109 263)	-	(1 109 263)
Přírůstky – roční odpisy	-	(302 967)	-	(302 967)
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>-</b>	<b>(1 412 230)</b>	<b>-</b>	<b>(1 412 230)</b>
Přírůstky – roční odpisy	-	(263 599)	-	(263 599)
Úbytky	-	4 627	-	4 627
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>-</b>	<b>(1 671 202)</b>	<b>-</b>	<b>(1 671 202)</b>
<b>Zůstatková cena</b>				
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>14 862</b>	<b>519 639</b>	<b>1 027 235</b>	<b>1 561 736</b>
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>14 862</b>	<b>695 584</b>	<b>1 759 040</b>	<b>2 469 486</b>

Nárůst nedokončených investic v roce 2011 oproti roku 2010 souvisí s vývojem nového bankovního systému a ostatních aplikací podporující nový bankovní systém a se zahájením řady nových projektů podporující řízení procesů a růst obchodních aktivit. Interní náklady (především personální náklady a nájemné), které jsou nezbytné pro vytvoření těchto aktiv, jsou kapitalizovány. V roce 2011 byly kapitalizovány interní náklady v celkovém objemu 219 543 tis. Kč (v roce 2010: 103 584 tis. Kč). Ostatní přírůstky v kategorii nedokončených investic tvoří nákupy od externích subjektů. Skupina v této položce nevykazuje a nemá přírůstky pořízené prostřednictvím podnikových kombinací.

V řádku nehmotný majetek je zahrnuta i částka za vývoj nového core banking systému banky. Skupina v současné době analyzuje další možné přístupy a varianty vývoje tohoto projektu.

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje aktivaci dokončených investic.

## 23. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

### (a) Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Pozemky, budovy a tech. zhodnocení budov	Inventář	Přístroje a zařízení	Nedokončené investice	Operativní pronájem	Celkem
<b>Pořizovací cena</b>						
K 1. lednu 2010	882 130	220 576	1 316 960	179 566	-	2 599 232
Přírůstky	118 918	39 547	83 959	254 563	-	496 987
Úbytky	(28 716)	(13 545)	(291 724)	(10 166)	-	(344 151)
Ostatní změny (převody)	36 872	8 411	81 514	(126 797)	-	-
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>1 009 204</b>	<b>254 989</b>	<b>1 190 709</b>	<b>297 166</b>	-	<b>2 752 068</b>
Přírůstky	254 405	30 822	147 959	144 488	-	577 674
Úbytky	(255 433)	(37 199)	(361 751)	(6 408)	-	(660 791)
Ostatní změny (převody)	65 372	7 664	185 048	(258 084)	-	-
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>1 073 548</b>	<b>256 276</b>	<b>1 161 965</b>	<b>177 162</b>	-	<b>2 668 951</b>
<b>Oprávký</b>						
K 1. lednu 2010	(336 496)	(163 029)	(1 058 863)	-	-	(1 558 388)
Přírůstky	(54 188)	(17 663)	(110 326)	-	-	(182 177)
Úbytky	248	12 874	287 298	-	-	300 420
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>(390 436)</b>	<b>(167 818)</b>	<b>(881 891)</b>	-	-	<b>(1 440 145)</b>
Přírůstky	(64 563)	(24 666)	(192 981)	-	-	(282 210)
Úbytky	15 661	36 570	356 167	-	-	408 398
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>(439 338)</b>	<b>(155 914)</b>	<b>(718 705)</b>	-	-	<b>(1 313 957)</b>
<b>Zůstatková cena</b>						
<b>K 31. prosinci 2010</b>	<b>618 768</b>	<b>87 171</b>	<b>308 818</b>	<b>297 166</b>	-	<b>1 311 923</b>
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>634 210</b>	<b>100 362</b>	<b>443 260</b>	<b>177 162</b>	-	<b>1 354 994</b>

Položka „Ostatní změny (převody)“ zachycuje zařazení majetku z nedokončených investic do jednotlivých kategorií a změnu klasifikace vybraných tříd majetku.

### (b) Dlouhodobý hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

Skupina v roce 2011 ani v roce 2010 nevykazuje hodnoty majetku ve finančním leasingu.

**(c) Investice do nemovitostí**

tis. Kč	2011	2010
<b>Pořizovací cena</b>		
K 1. lednu	50 256	50 240
Efekt ze změny v rozsahu konsolidace	-	-
Přírůstky	284 000	16
<b>Pořizovací cena k 31. prosinci</b>	<b>334 256</b>	<b>50 256</b>
<b>Oprávký a opravné položky</b>		
K 1. lednu	(5 962)	(5 005)
Efekt ze změny v rozsahu konsolidace	-	-
Roční odpisy	(1 782)	(957)
<b>Oprávký a opravné položky k 31. prosinci</b>	<b>(7 744)</b>	<b>(5 962)</b>
<b>Zůstatková cena k 31. prosinci</b>	<b>326 512</b>	<b>44 294</b>

Reálná hodnota se významně neodlišuje od zůstatkové hodnoty.

**24. ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA**

Odložená daň je vypočítána ze všech dočasných rozdílů prostřednictvím závazkové metody při použití základní sazby daně z příjmů ve výši 19% (sazba roku 2012).

Odložená daňová pohledávka se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2011	2010
Nezaplacené úroky z úvěrů nerezidentů	288 607	300 142
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	98 548	19 906
Nevyčerpaná dovolená	13 568	12 556
Ostatní rezervy	24 776	42 618
Rozdíl účetních a daňových zůstatkových cen hmotného a nehmotného majetku	-	392 417
Modifikace vykazování leasingu CAS - IFRS	6 521	-
Nezaplacená daň z převodu nemovitosti	-	43
Daňová ztráta minulých let	-	40 355
<b>Celkem odložená daňová pohledávka</b>	<b>432 020</b>	<b>808 037</b>

Odložený daňový závazek se skládá z následujících položek:

tis. Kč	2011	2010
Ostatní rezervy	-	(469)
Rozdíl účetních a daňových zůstatkových cen hmotného a nehmotného majetku	(274 332)	(154 905)
Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu z přecenění realizovatelných cenných papírů	(1 121)	(360)
Cash flow hedge	-	(44)
Modifikace vykazování leasingu CAS - IFRS	(18 178)	(449 912)
<b>Celkem odložený daňový závazek</b>	<b>(293 631)</b>	<b>(605 690)</b>

Výpočet čisté odložené daňové pohledávky:

tis. Kč	2011	2010
Stav na začátku roku	808 037	174 898
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	(376 017)	633 139
<b>Celkem odložená daňová pohledávka</b>	<b>432 020</b>	<b>808 037</b>
Stav na začátku roku	(605 590)	(167 449)
Změna stavu za období – výnos/(náklad)	312 820	(438 474)
Změna stavu za období oproti vlastnímu kapitálu	(761)	233
<b>Celkem odložený daňový závazek</b>	<b>(293 631)</b>	<b>(605 690)</b>
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>138 389</b>	<b>202 347</b>

tis. Kč	2011	2010
Odložená daňová pohledávka vykázaná v rozvaze	156 567	220 842
Odložený daňový závazek vykázaný v rozvaze	(18 178)	(18 495)
<b>Čistá odložená daňová pohledávka</b>	<b>138 389</b>	<b>202 347</b>

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

tis. Kč	2011	2010
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu změny sazby daně do hospodářského výsledku	-	-
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do hospodářského výsledku	(63 197)	194 665
Rozdíl k doúčtování oproti předchozímu roku z důvodu dočasných rozdílů do vlastního kapitálu	(761)	233
<b>Rozdíl k doúčtování do výsledku oproti předchozímu roku celkem</b>	<b>(63 958)</b>	<b>194 898</b>

## 25. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	2011	2010
Pohledávky z titulu nepřímých daní	159	2 335
Pohledávky z nebankovní činnosti	547 839	500 258
Časové rozlišení	6 771	45 922
Pohledávky z obchodování s cennými papíry	8 423	140 609
Zásoby - pozemky	171 509	436 939
Vypořádání peněžních transakcí s jinými bankami	1 278 165	59 750
Ostatní	293 029	291 402
<b>Celkem</b>	<b>2 305 895</b>	<b>1 477 215</b>

V položce „Zásoby – pozemky“ jsou zahrnuty pozemky držené za účelem budoucího finančního leasingu a prodeje.

## 26. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	2011	2010
<b>Splatné na požádání</b>	<b>1 882 437</b>	<b>724 796</b>
<b>Termínované vklady bank</b>	<b>10 468 190</b>	<b>23 751 730</b>
Do 3 měsíců	4 532 112	4 786 127
Od 3 měsíců do 1 roku	1 577 884	5 214 657
Od 1 roku do 5 let	2 238 574	13 114 014
Nad 5 let	2 119 620	636 932
<b>Celkem</b>	<b>12 350 627</b>	<b>24 476 526</b>

V položce „Termínované vklady bank“ je pokles způsoben snížením vkladů od Raiffeisen Bank International AG.

## 27. ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

### (a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2011	2010
Závazky splatné na požádání	110 648 054	93 611 939
Termínované závazky se splatností	33 333 226	32 398 113
Ostatní	14 029	-
<b>Celkem</b>	<b>143 995 309</b>	<b>126 010 052</b>

### (b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2011	2010
Vládní sektor	4 547 208	5 769 288
Vklady právnických osob (Large corporate)	56 327 219	49 119 963
Vklady fyzických osob	68 051 129	58 150 744
Malé a střední podniky (SME)	14 243 142	12 154 071
Ostatní	826 611	815 986
<b>Celkem</b>	<b>143 995 309</b>	<b>126 010 052</b>

V roce 2011 Skupina zaznamenala v segmentu Corporate i Retail nárůst objemu prostředků na běžných a spořicíh účtech, který je výsledkem úspěšné marketingové kampaně na produkty Skupiny a vyšším úročením depozit oproti předchozímu období.



## 28. EMITOVANÉ DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

### (a) Analýza emitovaných dluhových cenných papírů podle typu

tis. Kč	2011	2010
Vkladové certifikáty a depozitní směňky	3 189 791	4 688 941
Emitované dluhopisy	2 426 014	1 175 830
Hypoteční zástavní listy	15 842 108	10 398 985
<b>Celkem</b>	<b>21 457 913</b>	<b>16 263 756</b>

Pozn. Emitované podřízené dluhopisy jsou uvedeny v bodě 30 přílohy.

### (b) Analýza hypotečních zástavních listů

Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				2011	2010	2011	2010
24.5.2006	24.5.2011	CZ0002000805	CZK	-	397 510	-	410 471
4.10.2006	4.10.2011	CZ0002000888	CZK	-	963 000	-	979 637
16.2.2007	16.2.2012	CZ0002000946	CZK	1 274 710	1 295 000	1 330 234	1 367 565
12.9.2007	12.9.2012	CZ0002001175	CZK	2 000 000	2 000 000	2 042 952	2 061 228
14.11.2007	14.11.2014	CZ0002001316	CZK	500 000	500 000	513 952	517 660
12.12.2007	12.12.2012	CZ0002001662	CZK	391 400	382 700	401 059	401 085
12.12.2007	12.12.2017	CZ0002001670	CZK	1 517 800	1 517 800	1 564 167	1 571 391
12.12.2007	12.12.2017	CZ0002001696	CZK	500 000	500 000	536 863	543 035
12.12.2007	12.12.2022	CZ0002001704	CZK	1 000 000	-	1 000 339	-
20.12.2007	20.12.2017	CZ0002001928	CZK	1 057 500	157 500	1 168 064	170 369
26.11.2008	26.11.2013	CZ0002002058	CZK	816 040	522 230	837 617	534 876
10.12.2008	10.12.2011	CZ0002002066	CZK	-	124 200	-	126 497
18.2.2009	18.2.2012	CZ0002002074	CZK	240 180	249 600	246 478	256 282
28.8.2009	28.8.2012	CZ0002002108	CZK	241 790	250 000	244 381	252 752
14.10.2009	14.10.2012	CZ0002002140	CZK	249 980	250 000	251 688	251 760
16.11.2010	16.11.2013	CZ0002002249	CZK	960 000	960 000	957 124	954 377
19.1.2011	19.1.2014	CZ0002002272	CZK	206 840	-	212 363	-
9.2.2011	9.2.2014	CZ0002002280	CZK	865 790	-	887 762	-
4.5.2011	4.5.2016	CZ0002002314	CZK	496 350	-	507 822	-
27.7.2011	27.7.2016	CZ0002002363	CZK	499 530	-	506 433	-
27.7.2011	27.7.2014	CZ0002002371	CZK	1 712 350	-	1 733 318	-
26.9.2011	26.9.2016	CZ0002002405	CZK	885 000	-	899 491	-
26.10.2011	13.1.2012	CZ0002002413	EUR	-	-	-	-
<b>CELKEM</b>				<b>15 415 260</b>	<b>10 069 540</b>	<b>15 842 108</b>	<b>10 398 985</b>

**29. REZERVY**

tis. Kč	Rezervy na soudní spory	Rezervy k úvěrovým rizikům v rámci podroz. položek	Rezerva na nevyčerpanou dovolenou	Rezerva na restrukturalizaci	Ostatní rezervy	Celkem
1.1.2010	3 036	16 681	56 707	2 170	175 629	254 223
Tvorba rezerv	5 500	30 683	64 437	-	98 905	199 525
Použití rezerv	(1 601)	-	(55 765)	(532)	(69 856)	(127 754)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(750)	(11 681)	87	(1 638)	(4 059)	(18 041)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	(494)	(494)
<b>31.12.2010</b>	<b>6 185</b>	<b>35 683</b>	<b>65 466</b>	<b>-</b>	<b>200 125</b>	<b>307 459</b>
Tvorba rezerv	1 300	4 803	71 411	-	95 233	172 747
Použití rezerv	-	-	(64 400)	-	(19 402)	(83 802)
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(5 500)	(30 684)	-	-	(131 639)	(167 823)
Kurzové rozdíly	-	-	-	-	515	515
<b>31.12.2011</b>	<b>1 985</b>	<b>9 802</b>	<b>72 477</b>	<b>-</b>	<b>144 832</b>	<b>229 096</b>

Rezervy na soudní spory Skupina tvoří na základě interního odborného posouzení aktuálních soudních sporů vedených proti Skupině. V případě, že existuje riziko možné prohry dává interní útvar pokyn k zaúčtování tvorby rezerv. V případě, že soudní spor skončí nebo sníží pravděpodobnost prohry, je rezerva rozpuštěna pro nepotřebnost. V roce 2011 Skupina takto rozpustila rezervy ve výši 5 500 tis. Kč.

Rezervy na úvěrová rizika z podrozvahových položek tvoří Skupina na závazné úvěrové přísliby, záruky a akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou v prodlení se splátkami jistin a příslušenství a hrozí vyšší riziko, že v případě plnění ze závazných příslibů klientovi Skupina neobdrží zpět poskytnutou částku.

V položce „Ostatní rezervy“ jsou zahrnuty rezervy na budoucí případná plnění z titulu náhrad za loupežná přepadení, rezervy na 3-leté bonusy, na odměny poskytované za úspěšnou realizaci interních projektů, na bonusy pro klienty apod. U všech typů ostatních rezerv je posuzováno riziko a pravděpodobnost plnění.

Rezervy jsou tvořeny v případě, že lze odhadnout částku budoucích plnění. U většiny typů rizik Skupina tvoří rezervu ve výši 100% očekávaných splátek a výplat.

### 30. PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

#### (a) Podřízený úvěr

tis. Kč	2011	2010
<i>Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost)</i>	1 268 531	1 228 986
<i>Raiffeisenlandesbank Oberösterreich*</i>	1 015 160	983 322
<i>Raiffeisenlandesbank Niederösterreich*</i>	748 426	725 007
<i>Raiffeisen Malta Bank Plc (sesterská společnost)</i>	3 701 929	1 031 391
<b>Celkem</b>	<b>6 734 046</b>	<b>3 968 706</b>

\* Společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti

Na začátku roku 2011 byl navýšen podřízený úvěr od Raiffeisen Malta Bank Plc o 100 mil. EUR.

#### (b) Emise podřízených dluhopisů

Datum emise	Datum splatnosti	ISIN	Měna	Nominální hodnota		Čistá účetní hodnota	
				2011	2010	2011	2010
21.9.2011	21.9.2016	CZ0003702953	CZK	125 000	-	129 268	-
21.9.2011	21.9.2018	CZ0003702961	CZK	125 000	-	126 417	-
<b>CELKEM</b>				<b>250 000</b>	<b>-</b>	<b>255 685</b>	<b>-</b>

### 31. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	2011	2010
<i>Závazky z nebankovní činnosti</i>	509 016	570 055
<i>Dohadné účty na mzdové náklady</i>	727 281	628 768
<i>Výdaje příštích období</i>	95	3 525
<i>Výnosy příštích období</i>	30 649	58 644
<i>Závazky z obchodování s cennými papíry</i>	8 481	141 482
<i>Vypořádací a uspořádací účet tuzemského clearingů</i>	1 124 746	579 585
<i>Ostatní</i>	837 401	950 154
<b>Celkem</b>	<b>3 237 669</b>	<b>2 932 213</b>

### 32. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

V průběhu roku 2011 došlo k navýšení základního kapitálu Banky o 947 mil. Kč (emise 94 700 ks akcií). Celková jmenovitá hodnota všech akcií byla plně splacena. Všechny akcie jsou v zaknihované podobě, ve formě na jméno, nejsou kótované a jejich nominální hodnota činí 10 tis. Kč. Navýšení základního kapitálu se neprojevilo v akcionářské struktuře, tj. všichni dosavadní akcionáři se podíleli na zvýšení základního kapitálu poměrně podle výše svého podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech.

Složení akcionářů Skupiny od 1. ledna do 29. prosince 2011:

Název	Sídlo	Počet kmenových akcií	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl* na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen Bank International AG	Rakousko	383 061	3 830 610	51
RB Prag Beteiligungs GmbH	Rakousko	187 775	1 877 750	25
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG	Rakousko	180 264	1 802 640	24
<b>Celkem</b>		<b>751 100</b>	<b>7 511 000</b>	<b>100</b>

\* Jedná se o přímý podíl na základním kapitálu

S účinností od 30.12.2011 došlo ke změně akcionářů Banky, kdy Raiffeisen Bank International AG převedla svůj podíl 51% (a příslušný počet akcií) na společnost Raiffeisen CEE Region Holding GmbH a Raiffeisenlandesbank Niederösterreich Wien AG převedla svůj podíl 24% (a příslušný počet akcií) na společnost Raiffeisen Zentralbank Österreich AG.

Nové složení akcionářů banky od 30. prosince 2011:

Název	Sídlo	Počet kmenových akcií	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Podíl* na základním kapitálu (v %)
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	Rakousko	383 061	3 830 610	51
RB Prag Beteiligungs GmbH	Rakousko	187 775	1 877 750	25
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	Rakousko	180 264	1 802 640	24
<b>Celkem</b>		<b>751 100</b>	<b>7 511 000</b>	<b>100</b>

\* Jedná se o přímý podíl na základním kapitálu

### 33. POKLADNÍ HOTOVOST A OSTATNÍ RYCHLE LIKVIDNÍ PROSTŘEDKY

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

tis. Kč	2011	2010
Peněžní prostředky a účty u centrálních bank (viz bod 16)	3 924 273	3 444 727
Povinné minimální rezervy (viz bod 16)	(1 002 228)	(668 006)
Vklady u jiných bank (viz bod 17)	525 785	458 014
<b>Celkem pokladní hotovost a ostatní rychle likvidní prostředky</b>	<b>3 447 830</b>	<b>3 234 735</b>

### 34. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – ÚVĚROVÁ ANGAŽOVANOST

#### (a) Soudní spory

Skupina k 31. prosinci 2011 posoudila soudní spory vedené proti Skupině. Na základě posouzení jednotlivých sporů z hlediska rizika možné prohry sporu a částek, které jsou předmětem sporu, Skupina vykazuje v roce 2011 rezervu (viz bod 29) na významné soudní spory ve výši 1 985 tis. Kč (2010: 6 185 tis. Kč).

#### (b) Poskytnuté přísliby, záruky a akreditivy

tis. Kč	2011	2010
<b>Banky</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	-	-
Poskytnuté záruky	449 922	24 065
Poskytnuté akreditivy	44 324	3 268
<b>Celkem</b>	<b>494 246</b>	<b>27 333</b>
<b>Klienti</b>		
Poskytnuté přísliby (závazné)	18 934 962	18 944 100
Poskytnuté záruky	11 126 185	12 339 127
Poskytnuté akreditivy	508 327	489 256
<b>Celkem</b>	<b>30 569 474</b>	<b>31 772 483</b>
<b>Celkem</b>	<b>31 063 720</b>	<b>31 799 816</b>

V roce 2010 ani 2011 nebyl žádný závazný příslib bankám poskytnut.

#### (c) Dohody o refinancování

Skupina v roce 2009 měla možnost využít záložní úvěr od společnosti Eastern European Invest GmbH ve výši 13 232 500 tis. Kč / 500 000 tis. EUR. Tato smlouva byla na počátku roku 2010 ukončena.

V průběhu roku 2011 Skupina čerpala 1 293 428 tis. Kč / 50 000 tis. EUR od EIB. Zároveň má Skupina potvrzený příslib čerpání na dalších 50 000 tis. EUR, které budou načerpány v lednu 2012.

### 35. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – FINANČNÍ NÁSTROJE

#### (a) Přehled derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)

tis. Kč	Smluvní částky	
	2011	2010
<b>Nástroje k obchodování</b>		
Cross currency swapy	159 479	57 420
Měnové forwardy a swapy	40 379 183	42 871 773
Úrokové swapy (IRS)	93 537 150	36 972 576
Úrokové forwardy (FRA)	40 610 000	6 000 000
Opční kontrakty (nákup)	5 903 839	5 302 989
Opční kontrakty (prodej)	5 877 296	5 278 243
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>186 466 947</b>	<b>96 483 001</b>
<b>Finanční deriváty – smluvní částky celkem</b>	<b>186 466 947</b>	<b>96 483 001</b>

Skupina v roce 2011 a 2010 nevykazovala zajišťovací nástroje.

#### (b) Přehled derivátů – reálné hodnoty finančních derivátů

tis. Kč	Reálná hodnota 2011		Reálná hodnota 2010	
	kladná	záporná	kladná	záporná
<b>Nástroje k obchodování</b>				
Cross currency swapy	490	(682)	540	(1 070)
Měnové forwardy a swapy	1 375 870	(303 724)	565 389	(416 907)
Úrokové swapy (IRS)	1 255 686	(1 795 629)	315 311	(1 064 069)
Úrokové forwardy (FRA)	26 398	(16 200)	619	(93)
Opční kontrakty (nákup)	238 669	-	174 744	-
Opční kontrakty (prodej)	-	(238 080)	-	(170 080)
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>2 897 112</b>	<b>(2 354 315)</b>	<b>1 056 603</b>	<b>(1 652 219)</b>
<b>Finanční deriváty – reálná hodnota celkem</b>	<b>2 897 112</b>	<b>(2 354 315)</b>	<b>1 056 603</b>	<b>(1 652 219)</b>

Skupina v roce 2011 a 2010 nevykazovala zajišťovací nástroje.

**(c) Zbytková splatnost finančních derivátů – smluvní částky (nominální hodnota)**

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2011</b>				
<b>Nástroje k obchodování</b>				
Cross currency swapy	77 325	82 154	-	159 479
Měnové forwardy a swapy	38 519 689	1 859 494	-	40 379 183
Úrokové swapy (IRS)	23 251 823	58 189 224	12 096 103	93 537 150
Úrokové forwardy (FRA)	36 578 000	4 032 000	-	40 610 000
Opční kontrakty (nákup)	4 585 911	1 301 396	16 532	5 903 839
Opční kontrakty (prodej)	4 561 039	1 299 725	16 532	5 877 296
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>107 573 787</b>	<b>66 763 993</b>	<b>12 129 167</b>	<b>186 466 947</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>107 573 787</b>	<b>66 763 993</b>	<b>12 129 167</b>	<b>186 466 947</b>

tis. Kč	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>				
<b>Nástroje k obchodování</b>				
Cross currency swapy	-	57 420	-	57 420
Měnové forwardy a swapy	41 383 402	1 488 372	-	42 871 774
Úrokové swapy (IRS)	8 608 090	23 355 259	5 009 226	36 972 575
Úrokové forwardy (FRA)	6 000 000	-	-	6 000 000
Opční kontrakty (nákup)	3 586 202	1 716 787	-	5 302 989
Opční kontrakty (prodej)	3 583 586	1 694 657	-	5 278 243
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>63 161 280</b>	<b>28 312 495</b>	<b>5 009 226</b>	<b>96 483 001</b>
<b>Finanční deriváty celkem</b>	<b>63 161 280</b>	<b>28 312 495</b>	<b>5 009 226</b>	<b>96 483 001</b>

Skupina v roce 2011 a 2010 nevykazovala zajišťovací nástroje.

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

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>K 31. prosinci 2011</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Úrokové swapy (IRS)	118 999	770 540	403 015	(209 060)	(1 119 033)	(462 658)
Úrokové forwardy (FRA)	22 236	4 163	-	(14 133)	(2 067)	-
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>141 235</b>	<b>774 703</b>	<b>403 015</b>	<b>(223 193)</b>	<b>(1 121 100)</b>	<b>(462 658)</b>
<b>Finanční deriváty – smluvní platby celkem</b>	<b>141 235</b>	<b>774 703</b>	<b>403 015</b>	<b>(223 193)</b>	<b>(1 121 100)</b>	<b>(462 658)</b>

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>K 31. prosinci 210</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Úrokové swapy (IRS)	41 819	209 433	63 701	(132 242)	(696 393)	(241 443)
Úrokové forwardy (FRA)	619	-	-	(93)	-	(540)
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>42 438</b>	<b>209 433</b>	<b>63 701</b>	<b>(132 335)</b>	<b>(696 393)</b>	<b>(241 983)</b>
<b>Finanční deriváty – smluvní platby celkem</b>	<b>42 438</b>	<b>209 433</b>	<b>63 701</b>	<b>(132 335)</b>	<b>(696 393)</b>	<b>(241 983)</b>

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

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>K 31. prosinci 2011</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Cross currency swapy	77 325	83 809	-	(77 325)	(83 809)	-
Měnové forwardy a swapy	38 519 689	1 859 494	-	(37 476 130)	(1 829 584)	-
Opční kontrakty (nákup)	4 585 911	1 301 396	16 532	(3 985 256)	(1 145 264)	(16 532)
Opční kontrakty (prodej)	4 561 039	1 299 725	16 532	(4 561 038)	(1 299 725)	(16 532)
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>47 743 964</b>	<b>4 544 424</b>	<b>33 064</b>	<b>(46 099 749)</b>	<b>(4 358 382)</b>	<b>(33 064)</b>
<b>Finanční deriváty – smluvní platby celkem</b>	<b>47 743 964</b>	<b>4 544 424</b>	<b>33 064</b>	<b>(46 099 749)</b>	<b>(4 358 382)</b>	<b>(33 064)</b>

tis. Kč	Budoucí přicházející platby			Budoucí odcházející platby		
	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
<b>Nástroje k obchodování</b>						
Cross currency swapy	-	57 420	-	-	(57 420)	-
Měnové forwardy a swapy	41 383 402	1 488 372	-	(41 243 084)	(1 495 496)	-
Opční kontrakty (nákup)	3 586 202	1 716 787	-	(3 591 276)	(1 490 672)	-
Opční kontrakty (prodej)	3 591 276	1 490 672	-	(3 583 586)	(1 694 657)	-
<b>Nástroje k obchodování celkem</b>	<b>48 560 880</b>	<b>4 753 251</b>	<b>-</b>	<b>(48 417 946)</b>	<b>(4 738 245)</b>	<b>-</b>
<b>Finanční deriváty – smluvní platby celkem</b>	<b>48 560 880</b>	<b>4 753 251</b>	<b>-</b>	<b>(48 417 946)</b>	<b>(4 738 245)</b>	<b>-</b>



### 36. PODROZVAHOVÉ POLOŽKY – OSTATNÍ

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

Skupina v roce 2011 ani v roce 2010 nepředala žádné hodnoty k obhospodařování, do správy a k uložení.

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

tis. Kč	2011	2010
Hodnoty převzaté k obhospodařování	3 725 302	3 523 179
Hodnoty převzaté do správy	11 834 040	10 435 620
Hodnoty převzaté k uložení	-	50
<b>Celkem</b>	<b>15 559 342</b>	<b>13 958 849</b>

### 37. SEGMENTOVÁ ANALÝZA

#### (a) Segmenty

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

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

Skupina rozlišuje následující provozní segmenty:

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

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

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

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

Segment Treasury zahrnuje především mezibankovní obchody a cenné papíry.

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

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

Většina výnosů Skupiny je generována v rámci České republiky, a to z obchodních vztahů s klienty, kteří mají trvalé bydliště, resp. sídlo podnikání v České republice nebo z obchodování s finančními instrumenty emitovanými českými subjekty. Výnosy mimo Českou republiku jsou z pohledu Skupiny nevýznamné.

Segmentová analýza pohledávek a závazků za klienty je uvedena v příslušných kapitolách konsolidované účetní závěrky (kap. 18 a 27).

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

## Výsledkové položky podle segmentů (2011)

tis. Kč	Korporátní podniky	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2011</b>						
Čistý úrokový výnos	1 844 170	1 620 091	3 173 364	(293 500)	413 265	6 757 390
Čisté výnosy z poplatků a provizí	661 201	1 191 332	1 249 400	22 461	(1)	3 124 393
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	(2 422)	-	-	441 998	-	439 576
Změna hodnoty opravných položek	(395 440)	(489 884)	(1 028 183)	-	(55)	(1 913 562)
Ostatní provozní náklady	(955 646)	(1 385 757)	(2 840 238)	(177 495)	(189 806)	(5 548 942)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 151 863</b>	<b>935 782</b>	<b>554 343</b>	<b>(6 536)</b>	<b>223 403</b>	<b>2 858 855</b>
Daň z příjmů	-	-	-	-	(635 355)	(635 355)
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>1 151 863</b>	<b>935 782</b>	<b>554 343</b>	<b>(6 536)</b>	<b>(411 952)</b>	<b>2 223 500</b>
<b>Rekonciliace na Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku</b>						
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	-	94	94
<b>Rekonciliovaný zisk po zdanění</b>	<b>1 151 863</b>	<b>935 782</b>	<b>554 343</b>	<b>(6 536)</b>	<b>(411 858)</b>	<b>2 223 594</b>

## Výsledkové položky podle segmentů (2010)

tis. Kč	Korporátní podniky	Malé a střední podniky	Retailoví klienti	Treasury	Ostatní	Celkem
<b>K 31. prosinci 2010</b>						
Čistý úrokový výnos	1 835 071	1 511 250	3 126 402	245 902	275 860	6 994 485
Čisté výnosy z poplatků a provizí	729 627	1 058 213	992 201	8 215	14	2 788 270
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	2 805	695	92	(278 759)	80 404	(194 763)
Změna hodnoty opravných položek	(756 206)	(553 530)	(981 318)	-	-	(2 291 054)
Ostatní provozní náklady	(933 128)	(1 262 450)	(2 430 932)	(203 444)	(170 369)	(5 000 323)
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>878 169</b>	<b>754 178</b>	<b>706 445</b>	<b>(228 086)</b>	<b>185 909</b>	<b>2 296 615</b>
Daň z příjmů	-	-	-	-	(495 647)	(495 647)
<b>Zisk po zdanění</b>	<b>878 169</b>	<b>754 178</b>	<b>706 445</b>	<b>(228 086)</b>	<b>(309 738)</b>	<b>1 800 968</b>
<b>Rekonciliace na Konsolidovaný výkaz o úplném výsledku</b>						
Podíl na výnosech z přidružených společností	-	-	-	-	1 917	1 917
<b>Rekonciliovaný zisk po zdanění</b>	<b>878 169</b>	<b>754 178</b>	<b>706 445</b>	<b>(228 086)</b>	<b>(307 821)</b>	<b>1 802 885</b>

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

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

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

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

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

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

Zisk po zdanění se liší o částku představující podíl na výnosech z přidružených společností a to v částce 94 tis. Kč za rok 2011, resp. 1 917 tis. Kč za rok 2010.

**38. FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO**

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

**(a) Obchodování**

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

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

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

**(b) Řízení rizik**

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

**Riziko likvidity**

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

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

Následující tabulka představuje zbytkovou splatnost smluvních peněžních toků plynoucích z finančních pasiv. Smluvní peněžní toky z derivátů jsou uvedeny v tabulkách v bodech 35 d a 35 e.

**Analýza finančních závazků podle zbytkové smluvní splatnosti (nediskontované peněžní toky)**

tis. Kč	<b>Celkový smluvní závazek</b>	<b>0–3 měsíce</b>	<b>3–12 měsíců</b>	<b>1–5 let</b>	<b>nad 5 let</b>
<b>2011</b>					
Závazky vůči bankám	<b>12 775 296</b>	6 418 611	1 587 579	1 908 812	2 860 294
Závazky vůči klientům	<b>145 649 066</b>	124 274 852	6 874 798	10 585 231	3 914 185
Emitované dluhové cenné papíry	<b>23 142 903</b>	3 662 009	4 619 992	10 620 032	4 240 870
Podřízené závazky	<b>9 863 799</b>	194 892	190 914	2 881 189	6 596 804
Ostatní pasiva	<b>3 237 669</b>	3 237 669	-	-	-
Podrozvahové položky*	<b>18 478 635</b>	18 478 635	-	-	-

\* Podrozvahové položky obsahují veškeré úvěrové přísliby poskytnuté klientům Skupiny a také záruky poskytnuté klientům, kteří jsou klasifikováni jako nestandardní, pochybní nebo ztrátoví. V roce 2011 Skupina neevidovala akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou klasifikováni jako defaultní.

tis. Kč	<b>Celkový smluvní závazek</b>	<b>0–3 měsíce</b>	<b>3–12 měsíců</b>	<b>1–5 let</b>	<b>nad 5 let</b>
<b>2010</b>					
Závazky vůči bankám	<b>25 149 679</b>	5 509 040	6 028 872	12 910 845	700 922
Závazky vůči klientům	<b>127 329 866</b>	115 008 800	5 349 027	3 495 088	3 476 951
Emitované dluhové cenné papíry	<b>17 550 990</b>	3 340 497	3 151 291	8 652 382	2 406 820
Podřízené závazky	<b>4 245 189</b>	47 439	49 171	4 148 579	-
Ostatní pasiva	<b>2 934 410</b>	2 926 803	7 607	-	-
Podrozvahové položky*	<b>18 944 100</b>	18 944 100	-	-	-

\* Podrozvahové položky obsahují veškeré závazné úvěrové přísliby poskytnuté klientům Skupiny a také záruky a akreditivy poskytnuté klientům, kteří jsou klasifikováni jako nestandardní, pochybní nebo ztrátoví

**Měnové riziko**

Měnové riziko je riziko vyplývající ze změn na měnových trzích. Zdrojem tohoto rizika je měnová pozice Skupiny, která je dána nesouladem aktiv a pasiv Skupiny v různých měnách včetně měnově citlivých položek podrozvahy. Měnové riziko je řízeno obchodními limity, metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 38 d).

**Úrokové riziko**

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

K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou ve většině případů používány úrokové deriváty. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení aktiv a pasiv schválenou představenstvem banky.

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

**Akciové riziko**

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu Skupiny a finančních derivátů odvozených od těchto nástrojů. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji, i když určitá část akciového rizika vzniká také z důvodu neobchodních aktivit Skupiny. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Metody řízení rizik“ přílohy (bod 38 d).

**(c) Reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv**

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

**i. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank**

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

**ii. Pohledávky za bankami**

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

**iii. Úvěry a pohledávky za klienty**

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

**iv. Cenné papíry držené do splatnosti**

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

**v. Závazky vůči bankám a klientům**

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

**vi. Emitované dluhopisy**

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

**vii. Podřízené závazky**

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

Reálné hodnoty podřízených dluhopisů vydaných Skupinou jsou stanoveny na základě aktuálních tržních cen.

V následující tabulce jsou uvedeny vykazované hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a pasiv, které nejsou ve výkazu o finanční pozici vykázány v reálné hodnotě:

tis. Kč	2011		2010	
	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Účetní hodnota	Reálná hodnota
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 924 273	3 924 273	3 444 727	3 444 727
Pohledávky za bankami	12 277 874	12 266 030	6 805 894	6 804 899
Úvěry a pohledávky za klienty	161 779 388	162 127 640	155 931 680	157 574 002
Cenné papíry držené do splatnosti	17 544 075	17 503 964	14 483 575	14 665 000
<b>Pasiva</b>				
Závazky vůči bankám	12 350 627	12 352 331	24 476 526	24 516 018
Závazky vůči klientům	143 995 309	144 696 573	126 010 052	126 357 992
Emitované dluhové cenné papíry	21 457 913	18 388 907	16 263 756	15 671 166
Podřízený úvěr	6 989 731	6 996 520	3 968 706	3 974 940

**Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou**

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2011		Reálná hodnota k 31. 12. 2010	
	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	-	2 897 112	-	1 056 603
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 977 726	-	8 762 652	-
Realizovatelné cenné papíry	-	10 938	-	6 877
<b>Celkem</b>	<b>7 977 726</b>	<b>2 908 050</b>	<b>8 762 652</b>	<b>1 063 480</b>

tis. Kč	Reálná hodnota k 31. 12. 2011		Reálná hodnota k 31. 12. 2010	
	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat	RH dle ceny kótované na aktivním trhu	RH odvozená z tržních dat
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	-	2 354 315	-	1 652 219
<b>Celkem</b>	<b>-</b>	<b>2 354 315</b>	<b>-</b>	<b>1 652 219</b>

Část realizovatelných cenných papírů nezahrnutá ve výše uvedené tabulce je, z důvodu nemožnosti spolehlivě určit jejich reálnou hodnotu, oceněna v pořizovací ceně.

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

**(d) Metody řízení rizik**

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

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2011	Průměr 2011	K 31. prosinci 2010	Průměr 2010
<b>VaR tržní riziko celkem</b>	<b>14 001</b>	<b>17 577</b>	<b>16 533</b>	<b>16 601</b>

**Úroková rizika**

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2011	Průměr 2011	K 31. prosinci 2010	Průměr 2010
<b>VaR úrokových pozic – celkem</b>	13 996	16 664	16 800	16 454
VaR úrok. pozic – bankovní kniha	11 972	13 252	17 181	16 705
VaR úrok. pozic – obchodní kniha	8 884	7 587	824	1 171

**Měnové riziko**

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2011	Průměr 2011	K 31. prosinci 2010	Průměr 2010
<b>VaR měnových pozic</b>	899	1 722	1 316	1 424

**Akciové riziko**

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

tis. Kč	K 31. prosinci 2011	Průměr 2011	K 31. prosinci 2010	Průměr 2010
<b>VaR akciové riziko celkem</b>	168	408	1	115

**Stresové testování**

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



### Operační riziko

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

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

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

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

Interní hodnocení rizik („risk self assessment - RSA“) je zaměřeno na identifikaci oblastí s vysokým operačním rizikem. Výsledky RSA ovlivňují priority Skupiny při eliminaci operačních rizik. Měření se provádí nejméně jedenkrát za 15 měsíců. Následně jsou prováděny detailní „risk and control self assessmenty“ (RCSA) pro oblasti s vysokým operačním rizikem. Výstupem je seznam opatření a klíčových rizikových indikátorů (KRI).

Tyto indikátory sledují vývoj rizika v daných oblastech, efektivitu nastavených kontrol účinnosti zavedených opatření. Seznam těchto indikátorů Skupina postupně rozšiřuje a upravuje v závislosti na vývoji situace. Při nastavování KRI Skupina oboustranně spolupracuje a sdílí výsledky v rámci Raiffeisen skupiny.

### Řízení vlastního kapitálu

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

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

### 39. FINANČNÍ NÁSTROJE – ÚVĚROVÉ RIZIKO

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

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

#### (a) Posuzování pohledávek

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

Skupina posuzuje pohledávky v závislosti na plnění stanovených kritérií. Jednotlivé pohledávky jsou zařazovány do pěti podkategorií v souladu s Vyhláškou ČNB. Kritéria pro posuzování pohledávek jsou hodnocena zvlášť a podle nejhoršího výsledku je každá pohledávka zařazena do jedné z následujících podkategorií: standardní, sledované, nestandardní, pochybné a ztrátové.

Nestandardní, pochybné a ztrátové pohledávky se souhrnně označují jako pohledávky se selháním dlužníka. Má-li Skupina více pohledávek za jedním klientem, zařazuje tyto pohledávky do stejné podkategorie, a to podle pohledávky, která má nejhorší hodnocení. Toto pravidlo se neuplatňuje u retailových pohledávek, kde selhání a podkategorie jsou přiřazovány na úrovni pohledávky nikoliv klienta.

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

- počet dnů po splatnosti
- finanční situace klienta – rating klienta/obchodu
- provedení vynucené restrukturalizace
- rozhodnutí o úpadku
- jiné individuálně posouzené události spjaté s očekávaným plněním smluvních závazků klienta

#### (b) Opravné položky k pohledávkám

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

Portfoliový přístup Skupina uplatňuje u jednotlivě posuzovaných pohledávek, u nichž jednotlivě nezjistila znehodnocení. V tomto případě Skupina ještě posuzuje, zda došlo ke znehodnocení portfolia stejnorodých jednotlivě neznehodnocených pohledávek.

Portfoliové opravné položky jsou vypočteny na základě očekávaného vývoje úvěrového portfolia (pravděpodobnosti selhání, ztráty při selhání apod.).

Výše individuální opravné položky je stanovena na základě očekávaných peněžních toků. Budoucí peněžní toky jsou odhadovány na základě posouzení všech dostupných informací, včetně odhadované hodnoty zajištění, možnosti prodeje pohledávky, uspokojení se z konkurzu a očekávané doby trvání procesu vymáhání.

Problematické pohledávky ze segmentů SME a Corporate jsou řešeny v divizi Workout. Objemově významné pohledávky jsou posuzovány Výborem pro řešení problémových úvěrů (Problem Loan Committee).

U retailových pohledávek je hodnota budoucích peněžních toků odhadována na základě historického chování podobných pohledávek a historické úspěšnosti vymáhacího procesu.

Skupina vypočítává opravné položky k pohledávkám nejméně jednou měsíčně.

### **(c) Hodnocení zajištění úvěrů**

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

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

Při stanovení přepočtené hodnoty zajištění vychází Skupina z odhadů obvyklých cen supervidovaných zvláštním útvarem Skupiny, případně z interních hodnocení připravených tímto útvarem. Přepočtená hodnota zajištění je poté odvozena ze stanovené obvyklé ceny aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost Skupiny v případě potřeby zajištění realizovat.

Skupina provádí pravidelně revizi, případně přehodnocení hodnoty zajištění v závislosti na druhu a bonitě zajištění, zpravidla nejdéle jednou za rok.

### **(d) Metody měření úvěrového rizika**

Hlavní metody pro řízení úvěrového rizika v oblasti retailu a SME jsou především rating založený na aplikačním a behaviorálním scoringu. Rizika jsou řízena na úrovni portfolií, tzv. portfolio management přístup, prostřednictvím řízení schvalovacího procesu na základě pravidelného sledování vývoje kvality portfolia a predikce vývoje případných budoucích ztrát.

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

### **(e) Koncentrace úvěrového rizika**

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

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

**(f) Vymáhání pohledávek**

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

**(g) Sekuritizace**

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

Jednalo se o společnou transakci Skupiny a Raiffeisen Bank Polska S.A., kterou koordinoval Raiffeisen International Bank-Holding AG. Investorem se stala Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) za účasti European Investment Fund. Aranžérem byla Dresdner Bank AG a mandát na právní poradenství získal Clifford Chance. Rating portfolia úvěrů provedla firma Moody's. Celá transakce má maturitu v roce 2016. Celkový objem transakce je 450 mil EUR, z čehož v březnu 2006 připadalo na Skupinu 183 mil EUR a 267 mil EUR na Raiffeisen Bank Polska S.A. Na konci roku 2011 se podíl Skupiny pohyboval na úrovni 34,5 mil EUR.

Postupný pokles objemu sekuritizovaného portfolia v roce 2011 je způsoben skončením pětileté periody, ve které Skupina mohla doplňovat do sekuritizovaného portfolia nové úvěry a tím nahrazovat ty, které již zmaturovaly.

**(h) Kvalita portfolia**

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

tis. Kč	Rating	2011	2010
Výborný úvěrový rating	1,0	9 908 601	1 485 783
Velmi dobrý úvěrový rating	1,5	24 643 374	4 109 812
Dobrý úvěrový rating	2,0	25 801 061	6 107 230
Zdravý úvěrový rating	2,5	18 808 758	9 192 514
Akceptovatelný úvěrový rating	3,0	19 689 015	13 577 399
Mezní úvěrový rating	3,5	14 015 593	9 550 218
Slabý úvěrový rating	4,0	7 246 782	4 980 965
Velmi slabý úvěrový rating	4,5	6 078 771	2 171 086
Nesplácení	5,0	9 698 521	5 178 434
Výborný projektový profil – velmi nízké riziko	6,1	13 148 619	12 344 951
Dobrý projektový profil – nízké riziko	6,2	9 368 313	8 771 941
Akceptovatelný projektový profil – průměrné riziko	6,3	952 305	1 134 315
Špatný projektový profil – vysoké riziko	6,4	658 586	829 696
Nesplácení	6,5	1 076 111	98 554
Retail a SME bez ratingu: po splatnosti	-	174 978	8 782 649
Retail a SME bez ratingu: do splatnosti	-	510 002	67 616 133
<b>Celkem</b>		<b>161 779 388</b>	<b>155 931 680</b>

V roce 2011 byl nově klientům ze segmentů Retail a SME přiřazen interní rating. Tito klienti jsou v roce 2011 rozřazeni do jednotlivých ratingových kategorií stejně jako klienti ze segmentu Corporate. V položkách „Retail a SME bez ratingu: po splatnosti a do splatnosti“ jsou v roce 2011 uvedeni pouze klienti, kterým interní rating nebyl přiřazen.

V roce 2010 do položek „Retail a SME bez ratingu: po splatnosti a do splatnosti“ byli zahrnuti všichni klienti ze segmentů Retail a SME. Za rok 2011 by objem pohledávek „Retail a SME: po splatnosti“ činil 9 194 109 tis. Kč, „Retail a SME: do splatnosti“ by byl 76 332 462 tis. Kč.

### (i) Úvěrová kvalita úvěrů klientům které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené

Podle jednotlivých ratingových kategorií Skupina vykazuje následující úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené:

tis. Kč	Rating	2011	2010
Výborný úvěrový rating	1,0	9 932 193	1 382 064
Velmi dobrý úvěrový rating	1,5	24 950 587	4 108 478
Dobrý úvěrový rating	2,0	24 902 390	5 959 092
Zdravý úvěrový rating	2,5	18 477 635	8 682 961
Akceptovatelný úvěrový rating	3,0	19 234 025	13 107 686
Mezní úvěrový rating	3,5	12 869 161	9 114 494
Slabý úvěrový rating	4,0	6 378 875	4 504 016
Velmi slabý úvěrový rating	4,5	2 625 463	1 361 093
Nesplácení	5,0	109 230	153 662
Výborný projektový profil – velmi nízké riziko	6,1	12 691 700	11 401 668
Dobrý projektový profil – nízké riziko	6,2	8 545 858	8 228 419
Akceptovatelný projektový profil – průměrné riziko	6,3	869 592	1 107 974
Špatný projektový profil – vysoké riziko	6,4	651 602	318 375
Retail a SME bez ratingu	-	506 197	67 616 133
<b>Celkem úvěry klientům, které nejsou po splatnosti a které nejsou individuálně znehodnocené</b>		<b>142 744 508</b>	<b>137 046 115</b>

V roce 2011 byl nově klientům ze segmentů Retail a SME přiřazen interní rating. Tito klienti jsou v roce 2011 rozřazeni do jednotlivých ratingových kategorií stejně jako klienti ze segmentu Corporate. V položce „Retail a SME bez ratingu“ jsou v roce 2011 uvedeni pouze klienti, kterým interní rating nebyl přiřazen.

V roce 2010 do položky „Retail a SME bez ratingu“ byli zahrnuti všichni klienti ze segmentů Retail a SME. Za rok 2011 by objem pohledávek „Retail a SME“, které nejsou po splatnosti, činil 75 904 940 tis. Kč.

**(j) Maximální úvěrová expozice****2011**

tis. Kč	Rozvahová expozice (účetní hodnota)	Podrozvahová expozice (účetní hodnota)	Celková expozice (účetní hodnota)	Alokované zajištění na rozvahu	Alokované zajištění na podrozvahu	Celkové alokované zajištění
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 924 273	-	3 924 273	-	-	-
Pohledávky za bankami	12 277 874	494 246	12 772 120	-	1 449	1 449
Pohledávky a úvěry za klienty	161 779 388	30 569 474	192 348 862	141 302 751	10 707 529	152 010 280
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	2 897 112	-	2 897 112	-	-	-
Cenné papíry držené do splatnosti	17 544 075	-	17 544 075	-	-	-
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	7 977 726	-	7 977 726	-	-	-
Realizovatelné cenné papíry	540 077	-	540 077	-	-	-
Pohledávka z daně z příjmů	174 241	-	174 241	-	-	-
Ostatní aktiva	2 305 895	-	2 305 895	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>209 420 661</b>	<b>31 063 720</b>	<b>240 484 381</b>	<b>141 302 751</b>	<b>10 708 978</b>	<b>152 011 729</b>

Expozice je uvedena v hrubých hodnotách bez vlivu opravných položek a rezerv.

**2010**

tis. Kč	Rozvahová expozice (účetní hodnota)	Podrozvahová expozice (účetní hodnota)	Celková expozice (účetní hodnota)	Alokované zajištění na rozvahu	Alokované zajištění na podrozvahu	Celkové alokované zajištění
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 444 727	-	3 444 727	-	-	-
Pohledávky za bankami	6 805 895	27 333	6 833 228	-	1 407	1 407
Pohledávky a úvěry za klienty	155 931 680	32 474 987	188 406 667	133 937 105	11 605 495	149 542 600
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	1 056 603	-	1 056 603	-	-	-
Cenné papíry držené do splatnosti	14 483 575	-	14 483 575	-	-	-
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	8 762 652	-	8 762 652	-	-	-
Realizovatelné cenné papíry	535 983	-	535 983	-	-	-
Ostatní aktiva	1 477 215	-	1 477 215	-	-	-
<b>Celkem</b>	<b>192 498 330</b>	<b>32 502 320</b>	<b>225 000 650</b>	<b>133 937 105</b>	<b>11 606 902</b>	<b>149 544 007</b>

Expozice je uvedena v hrubých hodnotách bez vlivu opravných položek a rezerv.

**40. AKVIZICE A PRODEJE V RÁMCI KONSOLIDAČNÍHO CELKU****(a) Akvizice roku 2011**

tis. Kč	Reálná hodnota k datu akvizice		
	Viktor Property s.r.o.	RLRE Gamma Property s.r.o.	Celkem
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1	1	2
Pohledávky za bankami	5 590	26	5 616
Ostatní aktiva	113 774	4 681	118 455
Závazky vůči klientům	(116 030)	(2 082)	(118 112)
Ostatní pasiva	(3 284)	(101)	(3 385)
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	50	2 526	2 576
<b>Goodwill / (Negativní goodwill)</b>	-	-	-
Pořizovací cena investice	50	2 526	2 576
Pokladní hotovost a peněžní ekvivalent	1	1	2
Peněžní přítok/(odtok) z akvizice	(49)	(2 525)	(2 574)

V roce 2011 Skupina neuskutečnila žádnou fúzi.

**(b) Akvizice roku 2010**

V roce 2010 získala Skupina 50% podíl na společnosti DEBITUM dluhová agentura a.s a 49% podíl na společnosti CCRB, a.s. V následující tabulce jsou uvedeny reálné hodnoty aktiv, závazků, goodwillu/negativního goodwillu na výše uvedené společnosti k datu akvizice.

tis. Kč	Reálná hodnota k datu akvizice		
	DEBITUM dluhová agentura a.s.	CCRB, a.s.	Celkem
<b>Aktiva</b>			
Pohledávky za bankami	2 500	49 000	51 500
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	2 500	49 000	51 500
<b>Goodwill / (Negativní goodwill)</b>	-	-	-
Pořizovací cena investice	(2 500)	(49 000)	(51 500)
Pokladní hotovost a peněžní ekvivalent	2 500	49 000	51 500
Peněžní přítok/(odtok) z akvizice	-	-	-

V roce 2010 Skupina neuskutečnila žádnou fúzi.

**(c) Prodeje v roce 2011**

V roce 2011 prodala Skupina 25% podíl ve společnosti Gama Project CZ, s.r.o.

Detail aktiv a závazků v pozbyvané společnosti k datu prodeje je uveden v následujícím přehledu.

tis. Kč	Reálná hodnota k datu prodeje	
	Gama Project CZ s.r.o.	
<b>Aktiva</b>		
Pohledávky za bankami		-
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek		11 134
Ostatní aktiva		2 823
<b>Pasiva</b>		
Ostatní závazky		(7 592)
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv		6 365
Prodejní cena majetkové účasti		50
Zisk/(ztráta) z prodeje		(6 315)
Pokladní hotovost a peněžní ekvivalenty		-
Peněžní přítok/(odtok) z prodeje akvizice		50

Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv u společně řízených společností představuje proporcionální podíl Skupiny.

**(d) Prodeje v roce 2010**

V roce 2010 prodala Skupina 2,5% podíl ve společnostech Aither Property, s.r.o. a PV Čekanice, s.r.o.

Detail aktiv a závazků v pozbyvaných společnostech k datu prodeje je uveden v následujícím přehledu.

tis. Kč	Reálná hodnota k datu prodeje		
	Aither Property, s.r.o.	PV Čekanice, s.r.o.	Celkem
<b>Aktiva</b>			
Pohledávky za bankami	28	19	47
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	821	812	1 633
Ostatní aktiva	4	3	7
<b>Pasiva</b>			
Ostatní závazky	(786)	(829)	(1 615)
Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv	67	5	72
Prodejní cena majetkové účasti	1	1	2
Zisk/(ztráta) z prodeje	(66)	(4)	(70)
Pokladní hotovost a peněžní ekvivalenty	(28)	(19)	(47)
Peněžní přítok/(odtok) z prodeje akvizice	(27)	(18)	(45)

Reálná hodnota identifikovatelných čistých aktiv u společně řízených společností představuje proporcionální podíl Skupiny.



**41. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI****(a) Transakce se spřízněnými stranami****K 31. prosinci 2011**

tis. Kč	<i>Akcionáři a ovládající osoby</i>	<i>Ostatní</i>	<i>Celkem</i>
Pohledávky	677 413	256 471	<b>933 884</b>
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	297 026	1 270	<b>298 296</b>
Závazky	5 346 248	794 994	<b>6 141 242</b>
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	180 355	7 897	<b>188 252</b>
Podřízený úvěr	3 032 116	3 701 929	<b>6 734 045</b>
Vydané záruky	49 004	420	<b>49 424</b>
Přijaté záruky	1 638 920	106 869	<b>1 745 789</b>
Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové pohledávky	45 024 107	460 981	<b>45 485 088</b>
Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové závazky	45 031 376	303 838	<b>45 335 214</b>
Poskytnuté úvěrové přísliby	120 158	95 924	<b>216 082</b>
Výnosy z úroků	9 345	38 323	<b>47 668</b>
Náklady na úroky	(312 140)	(130 724)	<b>(442 864)</b>
Výnosy z poplatků a provizí	17 129	5 424	<b>22 553</b>
Náklady na poplatky a provize	(6 112)	(23 202)	<b>(29 314)</b>
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	302 798	(29 148)	<b>273 650</b>

**Pohledávky představují zejména vklady u:**

Termínovaný vklad:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 431 600 tis. Kč
- Raiffeisen Bank RT Hungary (sesterská společnost) ve výši 82 828 tis. Kč
- Raiffeisen Bank ZAO (Rusko) (sesterská společnost) ve výši 52 495 tis. Kč
- Raiffeisen Bank Polska (sesterská společnost) ve výši 31 000 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 100 000 tis. Kč

Kreditní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 84 101 tis. Kč
- Raiffeisen Bank Polska (sesterská společnost) ve výši 74 547 tis. Kč

Reverzní repo:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 29 438 tis. Kč

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 45 024 107 tis. Kč

**Závazky představují zejména:**

Kreditní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Bank RT Hungary (sesterská společnost) ve výši 43 022 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 57 076 tis. Kč

Krátkodobé termínované vklady:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 2 930 814 tis. Kč
- Tatrabanka (sesterská společnost) ve výši 662 000 tis. Kč
- Centrobanka (sesterská společnost) ve výši 28 791 tis. Kč

Přijaté úvěry od:

- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich ve výši 774 000 tis. Kč

Debetní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 433 812 tis. Kč

Podřízený dluh představuje:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 268 531 tis. Kč
- Raiffeisen Malta Bank (sesterská společnost) ve výši 3 701 929 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 1 015 160 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 748 426 tis. Kč

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové závazky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 45 031 376 tis. Kč

### K 31. prosinci 2010

tis. Kč	Akcionáři a ovládající osoby	Ostatní	Celkem
Pohledávky	1 408 407	232 639	1 641 046
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	31 828	17 071	48 899
Závazky	16 595 672	365 905	16 961 577
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	269 420	843	270 263
Podřízený úvěr	2 937 315	1 031 391	3 968 706
Vydané záruky	15 178	7 480	22 658
Přijaté záruky	3 010 167	149 636	3 159 803
Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové pohledávky	8 171 758	821 762	8 993 520
Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové závazky	8 147 040	651 382	8 798 422
Poskytnuté úvěrové přísliby	97 233	91 600	188 833
Výnosy z úroků	16 619	6 565	23 184
Náklady na úroky	(385 465)	(33 380)	(418 845)
Výnosy z poplatků a provizí	17 587	3 119	20 706
Náklady na poplatky a provize	(5 611)	(23 995)	(29 606)
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	(182 483)	8 933	(173 550)

#### Pohledávky představují zejména

Vklad u:

- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 1 100 379 tis. Kč

Termínový vklad:

- Raiffeisenbank ZAO (sesterská společnost) ve výši 101 199 tis. Kč

Kreditní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 25 514 tis. Kč

Poskytnutý kolaterál:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 282 426 tis. Kč

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 8 171 758 tis. Kč

### **Závazky představují zejména**

Přijaté úvěry od :

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 15 051 261 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 752 981 tis. Kč

Krátkodobé termínované vklady:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 324 874 tis. Kč

Debetní zůstatky na BÚ:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 233 720 tis. Kč

Podřízený dluh představuje:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 1 228 986 tis. Kč
- Raiffeisen Malta Bank (sesterská společnost) ve výši 1 031 391 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Niederösterreich (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 725 007 tis. Kč
- Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG (společnost držící nepřímý podíl na základním kapitálu mateřské společnosti) ve výši 983 322 tis. Kč

Nominální hodnoty finančních derivátů – podrozvahové pohledávky:

- Raiffeisen Bank International AG (mateřská společnost) ve výši 8 147 040 tis. Kč

### **b) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem ke Skupině**

tis. Kč	<i>Řídící orgány</i>	<i>Dozorčí orgány</i>	<i>Ostatní</i>
K 31. prosinci 2010	18 014	9 504	62 229
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>11 533</b>	<b>11 379</b>	<b>84 673</b>

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

### **(c) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem ke Skupině**

tis. Kč	<i>Řídící orgány</i>	<i>Dozorčí orgány</i>	<i>Ostatní</i>
K 31. prosinci 2010	37 251	4 906	36 050
<b>K 31. prosinci 2011</b>	<b>23 739</b>	<b>3 039</b>	<b>30 742</b>

Členové představenstva nevládní akcie Skupiny, ty jsou v držení právnických osob viz. bod 32. Odměny členů představenstva jsou popsány v bodě 14.

## **42. UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**

Po datu konsolidované účetní závěrky nedošlo k žádným událostem, které by měly významný dopad na konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2011.

## Základní údaje o emitentovi

**Obchodní firma:**

Raiffeisenbank a.s.

**Sídlo:**

Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4

IČ: 49240901

**Datum založení:**

25. června 1993

**Rejstříkový soud a číslo, pod kterým je emitent u tohoto soudu zapsán:**

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051

Emitent byl založen podle právního řádu ČR, a to podle zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku a podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách. Právní formou emitenta je akciová společnost. Předmětem podnikání emitenta podle Článku 2 Stanov emitenta jsou bankovní a finanční obchody a další činnosti uvedené v povolení působit jako banka vydaném podle zákona č. 21/1992 Sb. Emitent je kromě toho oprávněn zřizovat pobočky nebo jiné organizační jednotky v tuzemsku i zahraničí, stejně tak zřizovat dceřiné společnosti a vlastnit majetkové účasti za podmínky, že budou dodrženy obecně závazné právní předpisy.

**K datu 31. 12. 2011 vlastnila Raiffeisenbank a.s. následující nemovitost:**

v katastrálním území Hradec Králové, číslo parcely: stavební parcela 103, ostatní plocha p.č. 76, list vlastnictví: LV 20767, identifikační kód: 646873, adresa: V Kopečku 75, 500 02 Hradec Králové.

Raiffeisenbank a.s. (emitent) není účastníkem žádných soudních, správních nebo rozhodčích řízení zahájených během posledních dvou účetních období, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci emitenta.

Neexistuje žádná závislost emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních procesech, které by měly zásadní význam pro podnikatelskou činnost nebo ziskovost emitenta.

## Informace podle § 118 odst. 4 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu

### K § 118 odst. 4 písm. a):

Banka prohlašuje, že jí nejsou známy žádné možné střety zájmů mezi povinnostmi osob ve správních, řídicích a dozorčích orgánech k Bance a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

### K § 118 odst. 4 písm. b):

Vnitřní kontrola je definována jako proces uskutečňovaný/ovlivňovaný představenstvem banky, výkonným vedením a dalšími pracovníky, navržený tak aby poskytoval přiměřené ujištění ve věci dosahování cílů ve 3 oblastech:

- funkčnost, účinnost a účelnost operací („3E“)
- spolehlivost vnitřního řízení a kontroly, včetně ochrany majetku
- soulad se zákony a předpisy

### Klíčové koncepty Vnitřní kontroly:

- vnitřní kontrola je proces (prostředek použitý k dosažení cílů, ne cíl sám o sobě),
- vnitřní kontrola je realizována lidmi (nejedná se pouze o formuláře a manuály, ale o osoby na každé úrovni organizace),
- vnitřní kontrola může přinést pouze přiměřený stupeň rozumné jistoty (ne absolutní, a to vedení organizace).

Kontrolní činnosti jsou nedílnou součástí každodenní činnosti banky. Jejich cílem je zajistit, aby podstupovaná rizika byla držena v mezích tolerance stanovených procesem řízení rizik.

### Kontrolní činnosti zahrnují zejména:

- kontrolu po linii řízení,
- přiměřené kontrolní mechanismy pro jednotlivé procesy v bance,
- fyzickou kontrolu.

### Součástí kontrolního systému je zejména:

- kontrola prováděná každým zaměstnancem při výkonu pracovní činnosti,
- kontrola prováděná vedoucím zaměstnancem při výkonu řídicí činnosti,
- činnost Compliance,
- činnost Vnitřního auditu.

Postupy pro kontrolní činnosti jsou obsaženy ve vnitřních předpisech banky a zahrnují např. schvalovací procedury, autorizaci, verifikaci, odsouhlasování, rekongilaci, kontroly výkonnosti, zabezpečení aktiv, oddělení povinností či stanovení pravomocí a odpovědností. Dodržování stanovených postupů a jejich dostatečnosti je pravidelně prověřováno.

### K § 118 odst. 4 písm. c):

Statutárním orgánem banky je představenstvo. Představenstvo banky má šest členů. Členové představenstva jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou, funkční období je pět let. Jeden z členů představenstva je volen předsedou představenstva. Každý člen představenstva je zároveň výkonným ředitelem pro určitou oblast řízení. Představenstvo je usnášenišopné, je-li přítomna na jeho zasedání alespoň nadpoloviční většina členů. Představenstvo rozhoduje hlasováním, k přijetí usnesení je zapotřebí souhlas většiny všech členů představenstva. V případě rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy představenstva. Představenstvo může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Dozorčím orgánem společnosti je dozorčí rada. Dozorčí rada má devět členů, z nichž šest je voleno a odvoláváno valnou hromadou společnosti a tři jsou voleni a odvoláváni zaměstnanci společnosti. Funkční období je pět let. Jeden z členů dozorčí rady je zároveň volen předsedou dozorčí rady. Dozorčí rada je způsobilá usnášet se, jestliže je přítomna většina jejích členů. K přijetí usnesení je zapotřebí prostá většina hlasů všech členů dozorčí rady. Dozorčí rada může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Dalšími výkonnými nebo kontrolními orgány emitenta jsou výkonný výbor a výbor pro audit.

Výkonný výbor má čtyři členy, kteří jsou voleni a odvoláváni valnou hromadou společnosti. Členem výkonného výboru může být i člen dozorčí rady. Funkční období člena výkonného výboru je čtyři roky. Jeden z členů výkonného výboru je zároveň volen předsedou výkonného výboru. Výkonný výbor je orgán akcionářů, který zajišťuje soulad výkonu podnikatelské činnosti společnosti se zájmy akcionářů. Výkonný výbor je způsobilý usnášení, jsou-li přítomni na jeho zasedání všichni jeho členové. K přijetí usnesení je zapotřebí souhlasu všech členů výkonného výboru. Výkonný výbor může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

Výbor pro audit má tři členy, kteří jsou jmenováni nebo odvoláváni valnou hromadou společnosti z členů dozorčí rady nebo z třetích osob. Funkční období členů výboru pro audit je pět let. Jeden z členů výboru pro audit je zároveň volen předsedou výboru pro audit. Výbor pro audit je způsobilý usnášení, jsou-li přítomni na jeho zasedání alespoň dva jeho členové. K přijetí usnesení je zapotřebí souhlasu většiny všech členů výboru pro audit. Výbor pro audit může rozhodovat i mimo zasedání formou per-rollam.

***Ve společnosti existuje celkem 11 výborů zřízených představenstvem. Jedná se o následující výbory:***

Výbor pro řízení aktiv a pasiv	Výbor pro řízení detailových rizik
Úvěrový výbor	Výbor pro řízení provozních rizik
Výbor pro problémové úvěry	Projektový výbor
Cenový a úrokový výbor	Výbor pro investice do nemovitostí
Investiční výbor pro Asset Management	Výbor pro marketing
	Řídící výbor

Každý výbor má stanovený počet členů, jeho členy jsou vybraní členové představenstva a vybraní manažeři banky. Každý výbor má svého předsedu, kterým je vždy člen představenstva. Každý výbor má představenstvem schválený jednací řád, který vymezuje jeho působnost a způsob rozhodování. U všech výborů platí pravidlo, že se jejich zasedání má právo zúčastnit každý člen představenstva. Každý člen představenstva má právo veta vůči jakémukoliv rozhodnutí každého výboru. V takovém případě je daný materiál projednán na následujícím zasedání představenstva.

#### ***K § 118 odst. 4 písm. d):***

Základní kapitál emitenta je rozvržen na příslušný počet kmenových akcií o jmenovité hodnotě 10.000Kč znějících na jméno. Akcie společnosti jsou v zaknihované podobě a nejsou kótované. S akciemi společnosti nejsou spojena žádná zvláštní práva a povinnosti, kromě těch vyplývajících z příslušných ustanovení obchodního zákoníku a stanov společnosti.

#### ***K § 118 odst. 4 písm. e):***

***Valná hromada společnosti má působnost vymezenou obchodním zákoníkem a stanovami společnosti.***

Valná hromada je schopna se usnášet, jsou-li přítomni akcionáři, kteří mají akcie s jmenovitou hodnotou představující více než polovinu základního kapitálu. Hlasovací právo náležející k akcií se řídí její jmenovitou hodnotou a to tak, že na každých 10.000Kč (na jednu akcií) připadá jeden hlas. Společnost má tři akcionáře, jejichž podíly na základním kapitálu a zároveň hlasovacích právech jsou 51 %, 25 % a 24 %. Valná hromada rozhoduje dvouřetětinovou většinou platně odevzdaných hlasů přítomných akcionářů, pokud zákon nebo tyto stanovy neurčují jinak. Hlasování na valné hromadě se provádí zvednutím ruky (aklamací).

**Do působnosti valné hromady náleží:**

- a) rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu představenstvem podle § 210 obchodního zákoníku, nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- b) rozhodnutí o zvýšení či snížení základního kapitálu nebo o pověření představenstva v souvislosti s ustanovením o schváleném zvýšení základního kapitálu dle § 210 obchodního zákoníku,
- c) rozhodnutí o snížení základního kapitálu a o vydání dluhopisů podle § 160 obchodního zákoníku,
- d) volba a odvolání členů dozorčí rady a jiných orgánů určených stanovami, s výjimkou členů dozorčí rady volených a odvolávaných zaměstnanci,
- e) schválení řádné nebo mimořádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a v zákonem stanovených případech i meziúčetní účetní závěrky, rozhodnutí o rozdělení zisku nebo o úhradě ztráty a stanovení tantiém,
- f) rozhodnutí o registraci účastnických cenných papírů společnosti podle zvláštního právního předpisu a o zrušení jejich registrace,
- g) rozhodnutí o zrušení společnosti s likvidací,
- h) rozhodnutí o fúzi, převodu jmění na jednoho akcionáře nebo rozdělení, popřípadě o změně právní formy,
- i) rozhodnutí o uzavření smlouvy, jejímž předmětem je převod podniku nebo jeho podstatné části a nebo jeho nájem, nebo rozhodnutí o uzavření takové smlouvy ovládanou osobou,
- j) schválení jednání učiněných jménem společnosti do jejího vzniku podle §64 obchodního zákoníku,
- k) schválení ovládací smlouvy (§190b obchodního zákoníku), smlouvy o převodu zisku (§190a obchodního zákoníku) a smlouvy o tichém společenství a jejich změn,
- l) schválení uzavření smlouvy, na jejímž základě má společnost nabýt nebo zcizit majetek, přesahuje-li hodnota nabývaného nebo zcizovaného majetku v průběhu jednoho účetního období jednu třetinu vlastního kapitálu vyplývajícího z poslední řádné účetní závěrky společnosti, respektive z konsolidované účetní závěrky,
- m) jmenování a odvolávání členů výboru pro audit
- n) rozhodnutí o dalších otázkách, které obchodní zákoník, ostatní obecně závazné právní předpisy nebo stanovy zahrnují do působnosti valné hromady.

**K § 118 odst. 4 písm. f):**

Peněžité a nepeněžité příjmy, které přijaly za účetní období osoby s řídicí pravomocí od emitenta a od osob ovládaných emitentem:

			<i>peněžní příjmy</i>	<i>nepeněžní příjmy</i>	
<b>představenstvo</b>	<i>od eminenta</i>	<i>mzda za výkon funkce GŘ/VŘ</i>	26 041 425	81 %	
		<i>ostatní</i>	6 291 000	19 %	
		<b>celkově</b>	<b>32 332 425</b>		<b>871 676</b>
	<i>od osob ovládaných eminentem</i>		12 000		0
<b>dozorčí rada</b>	<i>od eminenta</i>	<i>mzda za výkon zaměstnání</i>	5 907 413	100 %	
		<i>ostatní</i>	0	0 %	
		<b>celkově</b>	<b>5 907 413</b>		<b>0</b>
	<i>od osob ovládaných eminentem</i>		36 000		0
<b>jiné vedoucí osoby</b>	<i>od eminenta</i>	<i>mzda za výkon zaměstnání</i>	22 425 542	100 %	
		<i>ostatní</i>	0	0 %	
		<b>celkově</b>	<b>22 425 542</b>		<b>479 736</b>
	<i>od osob ovládaných eminentem</i>		6 000		

**K § 118 odst. 4 písm. g):**

Osoby s řídicí pravomocí emitenta ani osoby těmto osobám blízké nevlastní akcie nebo obdobné cenné papíry představující podíl na emitentovi ani jakékoliv opce a srovnatelné investiční nástroje, jejichž hodnota se vztahuje k akciím nebo obdobným cenným papírům představujícím podíl na emitentovi, ani nejsou smluvními stranami takových smluv, ani nejsou takové smlouvy uzavřeny v jejich prospěch.

**K § 118 odst. 4 písm. h):**

Principy odměňování osob s řídicí pravomocí emitenta

**Odměňování členů představenstva**

Členové představenstva jsou podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách v pozici vedoucích zaměstnanců banky (v pozici generálního ředitele a výkonných ředitelů), přičemž za výkon této činnosti jim náleží pevná část mzdy (viz níže). Za výkon činnosti statutárního orgánu jsou členové představenstva emitentem odměňováni dle smlouvy o výkonu funkce člena představenstva. Principy obsažené ve smlouvě o výkonu funkce člena představenstva:

- pevná část mzdy za výkon funkce člena představenstva (hradí emitent, schvaluje majoritní akcionář),
- pohyblivá složka mzdy za výkon funkce člena představenstva po splnění finančních a nefinančních kritérií (hradí emitent, schvaluje majoritní akcionář):
- finanční kritéria: dosažení stanovené výše zisku po zdanění, poměru nákladů k provozním výnosům, návratnosti rizikově upraveného ekonomického kapitálu, poměru poskytnutých úvěrů a přijatých vkladů a
- nefinanční kritéria: splnění cílů vztahující ke splnění strategických projektů emitenta, k dosažení kvality při poskytování produktů a služeb a k činnosti útvarů pod přímou kontrolou člena představenstva.

Splnění finančních a nefinančních kritérií u pohyblivé složky mzdy kontroluje a posuzuje majoritní akcionář, který navrhuje vyšší pohyblivé složky mzdy a schvaluje její vyplacení.

Členové představenstva mají k dispozici služební automobily v celkové pořizovací hodnotě 7 408 069 Kč.

**Odměňování generálního ředitele**

- pevná část mzdy za výkon pozice generálního ředitele (hradí emitent, schvaluje dozorčí rada emitenta)

**Odměňování výkonného ředitele**

- pevná část mzdy za výkon pozice výkonného ředitele (hradí emitent, schvaluje majoritní akcionář).

Výše uvedené principy odměňování členů představenstva, kteří jsou zároveň v pozici vedoucích zaměstnanců jsou platné od dubna 2007.

**Odměňování členů dozorčí rady**

Členové dozorčí rady jsou do své funkce:

- a) jmenování valnou hromadou emitenta (6 členů) a
- b) volení z řad zaměstnanců společnosti (3 členové).

Za výkon činnosti člena dozorčí rady nepobírají členové dozorčí rady od emitenta žádný peněžní ani naturální příjem.



**Odměňování členů dozorčí rady z řad zaměstnanců**

- pevná složka mzdy za pracovní výkon zaměstnance emitenta (hradí emitent, schvaluje emitent),
- pohyblivá složka mzdy za pracovní výkon zaměstnance po splnění finančních a nefinančních kritérií (hradí emitent, schvaluje emitent):
- finanční kritéria: dosažení stanovené výše zisku před zdaněním, finanční výsledky ovlivnitelné zaměstnancem a vztahující se k pracovní náplni zaměstnance a
- nefinanční kritéria: splnění cílů vztahující se k pracovní náplni zaměstnance
- členové dozorčí rady mají k dispozici služební automobily v celkové pořizovací hodnotě 626 218 Kč.

Za výkon činnosti člena dozorčí rady nepobírají členové dozorčí rady z řad zaměstnanců od emitenta žádný peněžní ani naturální příjem. Členové dozorčí rady pobírali odměny od osoby ovládané emitentem a to z důvodu pracovního poměru k této osobě.

**Odměňování jiných osob s řídicí pravomocí emitenta**

- peněžní nebo i naturální příjem pouze za pracovní výkon zaměstnance emitenta, nikoliv za činnost jiné vedoucí osoby,
- pevná složka mzdy za pracovní výkon zaměstnance emitenta (hradí emitent, schvaluje emitent),
- pohyblivá složka mzdy za pracovní výkon zaměstnance po splnění finančních a nefinančních kritérií (hradí emitent, schvaluje emitent):
- finanční kritéria: dosažení stanovené výše zisku po zdanění, poměru nákladů k provozním výnosům, návratnosti rizikově váženého kapitálu,
- nefinanční kritéria: splnění cílů vztahující se k pracovní náplni zaměstnance,
- jiné vedoucí osoby mají k dispozici služební automobily v celkové pořizovací hodnotě 3 997 740 Kč.

Principy odměňování vedoucích osob emitenta a členů dozorčí rady jsou stanovovány akcionáři po dohodě s emitentem. V částce naturální příjmy je obsažena částka rovnající se hodnotě 1% pořizovacích cen automobilů používaných pro soukromé účely násobená počtem měsíců používání a dále hodnota pohonných hmot pro soukromé účely.

**Identifikace osob s řídicí pravomocí emitenta a popis jejich činnosti a s nimi spojených působností a rozhodovacích pravomocí:**

**Lubor Žalman**, předseda představenstva a generální ředitel, výkonný ředitel pro oblast Interní audit, Finance, Compliance, Administration a HR

**Mario Drosc**, místopředseda představenstva a zástupce generálního ředitele

**Rudolf Rabiňák**, člen představenstva a výkonný ředitel pro oblast firemního bankovníctví

**Martin Kolouch**, člen představenstva a výkonný ředitel pro oblast IT a Organizace

**Jan Kubín**, člen představenstva a výkonný ředitel pro oblast Operations

**Alexandr Borecký**, člen představenstva a výkonný ředitel pro oblast Řízení rizik

**Tomáš Gürtler**, výkonný ředitel pro oblast nemovitostního a strukturovaného financování

**Petr Vitásek**, výkonný ředitel pro oblast Administration

**Karel Soukeník**, výkonný ředitel pro oblast Finance

**Jiří Čapek**, výkonný ředitel pro oblast Retail

**Jan Pudil**, výkonný ředitel pro oblast Treasury a investičního bankovníctví

**Herbert Stepic**, předseda dozorčí rady  
**Kurt Bruckner**, člen dozorčí rady  
**Rainer Franz**, člen dozorčí rady  
**Klemens Haller**, člen dozorčí rady  
**Kurt Hütter**, člen dozorčí rady  
**Reinhard Karl**, člen dozorčí rady  
**Michal Přádka**, člen dozorčí rady  
**Edita Čermáková**, člen dozorčí rady  
**Petr Rögner**, člen dozorčí rady

### **K § 118 odst. 3 písm. j)**

Banka jako jedna z prvních přistoupila v plném rozsahu ke Kodexu chování mezi bankami a klienty – standard České bankovní asociace č. 19/2005, který jednotně upravuje pravidla chování bank vůči svým klientům, zejména právo klientů na přístup k informacím. Úplný text kodexu je k dispozici na [www.rb.cz/O\\_bance](http://www.rb.cz/O_bance).

V bance též platí tzv. Code of Conduct RZB – Etický kodex platný pro všechny zaměstnance v rámci celé skupiny Raiffeisen. Etický kodex skupiny RZB stanovuje základní hodnoty banky a představuje základ firemní kultury, která je v souladu se zákony a která se zaměřuje na etické principy. Úplný text kodexu v českém jazyce je k dispozici na [www.rb.cz/O\\_bance](http://www.rb.cz/O_bance).

Pro banku jako řádného člena Asociace pro kapitálový trh (AKAT) je závazný Etický kodex Asociace pro kapitálový trh. Etický kodex AKAT je soubor pravidel, principů, zásad a standardů upravujících poskytování investičních a souvisejících služeb v oblasti investičního managementu ze strany řádných členů AKAT. Kodex vychází z předmětu činnosti AKAT, a vytváří pravidla formulující a rozvíjející etické chování a obchodní kulturu na trhu a zároveň usiluje o zajištění rovných podmínek jednotlivých účastníků trhu v rámci soutěže. Celý text kodexu je k dispozici na [www.akatcr.cz/dokumenty\\_AKAT](http://www.akatcr.cz/dokumenty_AKAT).

### **K § 118 odst. 3 písm. k)**

Informace o odměnách účtovaných za účetní období auditory v členění za jednotlivé druhy služeb, a to zvlášť za emitenta a zvlášť za konsolidovaný celek:

v tis. Kč	<b>2011</b>
<b>konsolidovaný celek</b>	
audit	10 059
daňové poradenství	4 103
ostatní poradenství	900
v tis. Kč	<b>2011</b>
<b>individuální za RB</b>	
audit	9 951
daňové poradenství	3 296
ostatní poradenství	-

## Údaje o emitovaných cenných papírech

### **Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.**

**Maximální objem nesplacených dluhopisů:** 20 000 000 000 Kč

**Doba trvání programu:** 15 let

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s. v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 20 000 000 000 Kč a s dobou trvání programu 15 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky, byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 7. 9. 2006, č.j. 45/N/108/2006/3 2006/7164/540, které nabylo právní moci dne 8. 9. 2006.

Níže je uveden přehled dosud nesplacených emisí dluhopisů vydaných v rámci uvedeného dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s.

### **Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,80/12**

ISIN:	CZ0002000946;
Datum emise:	16. 2. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	1 300 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	130 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 4,80% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 16. 2.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 16. 2. 2012.

**Prémiový dluhopis GARANTINVEST V VAR/12**

ISIN:	CZ0003701245;
Datum emise:	21. 2. 2007;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	100 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	10 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba, jejíž výše je závislá na volatilitě jednotlivých akciových titulů indexu S&P BRIC 40. Úroky budou vyplaceny ke dni splatnosti, tj. k 21. 2. 2012 zpětně;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 2. 2012.

**Prémiový dluhopis GARANTINVEST VI VAR/12**

ISIN:	CZ0003701294;
Datum emise:	2. 4. 2007;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	200 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	20 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba, jejíž výše je závislá na volatilitě jednotlivých akciových titulů indexu FTSE EPRA, European Public Real Estate Index. Úroky budou vyplaceny ke dni splatnosti, tj. k 2. 4. 2012 zpětně;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 2. 4. 2012.

**Dluhopis RBCZ ZERO/14**

ISIN:	CZ0003701302;
Datum emise:	21. 5. 2007;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	300 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	30 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu (výnos na bázi diskontu);

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 5. 2014.

**Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 5,00/12**

ISIN:	CZ0002001175;
Datum emise:	12. 9. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	2 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	200 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 5,00% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 12. 9.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 9. 2012.

**Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,90/12**

ISIN:	CZ0002001662;
Datum emise:	12. 12. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	3 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	300 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 4,90% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 12. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 12. 2012.

**Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 5,10/17**

ISIN:	CZ0002001670;
Datum emise:	12. 12. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	5 500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	550 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 5,10% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 12. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 12. 2017.

**Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 5,50/17**

ISIN:	CZ0002001928;
Datum emise:	20. 12. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	2 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	200 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 5,50% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 20. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 20. 12. 2017.

**Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 4,30/13**

ISIN:	CZ0002002058;
Datum emise:	26. 11. 2008;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	3 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	300 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 4,30% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 26. 11.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 26. 11. 2013.

**Práva spojená s dluhopisy:**

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

**Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.****Maximální objem nesplacených dluhopisů:** 50 000 000 000 Kč**Doba trvání programu:** 15 let

Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s. v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 50 000 000 000 Kč a s dobou trvání programu 15 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky, byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 20. 11. 2008, č.j. 2008/13442/570 ke sp.zn. Sp/2008/330/572, které nabylo právní moci dne 20. 11. 2008.

Níže je uveden přehled dosud nesplacených emisí dluhopisů vydaných v rámci uvedeného dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s.

**Hypoteční zástavní list GARANTINVEST IX 3,00/12**

ISIN:	CZ0002002074;
Datum emise:	18. 2. 2009;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	250 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	25 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,00% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 18. 2.;

Způsob převodu cenného papíru: hypoteční zástavní listy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost hypotečních zástavních listů jejich vlastníkem, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv hypotečnímu zástavnímu listu převedeno, oprávněn takový hypoteční zástavní list opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: hypoteční zástavní listy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 18. 2. 2012.



**Hypoteční zástavní list GARANTINVEST X 3,00/12**

ISIN:	CZ0002002108;
Datum emise:	28. 8. 2009;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	250 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	25 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,00% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 28. 8.;

Způsob převodu cenného papíru: hypoteční zástavní listy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost hypotečních zástavních listů jejich vlastníkem, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv hypotečnímu zástavnímu listu převedeno, oprávněn takový hypoteční zástavní list opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: hypoteční zástavní listy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 28. 8. 2012.

**Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XI 3,00/12**

ISIN:	CZ0002002140;
Datum emise:	14. 10. 2009;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	250 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	25 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,00% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 14. 10.;

Způsob převodu cenného papíru: hypoteční zástavní listy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost hypotečních zástavních listů jejich vlastníkem, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv hypotečnímu zástavnímu listu převedeno, oprávněn takový hypoteční zástavní list opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: hypoteční zástavní listy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 14. 10. 2012.

**Prémiový dluhopis GARANTINVEST XII VAR/12**

ISIN:	CZ0003702052;
Datum emise:	21. 10. 2009;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	100 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	10 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba, jejíž výše je závislá na volatilitě jednotlivých akciových titulů PX Indexu. Úroky budou vyplaceny ke dni splatnosti, tj. k 21. 10. 2012 zpětně;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 10. 2012.

**Dluhopis RBCZ ZERO II/14**

ISIN:	CZ0003702409;
Datum emise:	15. 7. 2010;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	400 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	40 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu (výnos na bázi diskontu);

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 15. 7. 2014.

**Prémiový dluhopis GARANTINVEST XIII VAR/13**

ISIN:	CZ0003702433;
Datum emise:	11. 8. 2010;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	110 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	11 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba, jejíž výše je závislá na volatilitě jednotlivých akciových titulů PX Indexu. Úroky budou vyplaceny ke dni splatnosti, tj. k 11. 8. 2013 zpětně;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 11. 8. 2013.

**Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. VAR/13**

ISIN:	CZ0002002249;
Datum emise:	16. 11. 2010;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	960 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	100 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	9 600;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou 6M PRIBOR plus 0,50% p. a. Úroky budou vypláceny pololetně vždy k 16. květnu a 16. listopadu každého roku zpětně;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: hypoteční zástavní listy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 16. 11. 2013.

**Prémiový dluhopis GARANTINVEST XIV VAR/14**

ISIN:	CZ0003702482;
Datum emise:	12. 11. 2010;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	100 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	10 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pohyblivá úroková sazba, jejíž výše je tvořena minimálním garantovaným výnosem, ke kterému bude připočten prémiový výnos, jehož výše bude stanovena v závislosti na vývoji hodnoty devizového kurzu EUR/CZK. Úroky budou vypláceny pololetně vždy k 12. květnu a k 12. listopadu každého roku zpětně;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 11. 2014.

**Dluhopis RBCZ ZERO III/13**

ISIN:	CZ0003702508;
Datum emise:	1. 12. 2010;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	400 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	40 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu (výnos na bázi diskontu);

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 1. 12. 2013.

**Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XV 2,80/14**

ISIN:	CZ0002002272;
Datum emise:	19. 1. 2011;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	250 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	25 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 2,80% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 19. 1.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 19. 1. 2014.

**Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XVI 2,80/14**

ISIN:	CZ0002002280;
Datum emise:	9. 2. 2011;
Druh:	hypoteční zástavní listy;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zaskoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	1 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	100 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 2,80% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 9. 2.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 9. 2. 2014.

**Dluhopis RBCZ ZERO IV/13**

ISIN:	CZ0003702813;
Datum emise:	2. 3. 2011;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	400 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	40 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu (výnos na bázi diskontu);

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč; Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 2. 3. 2013.

**Dluhopis RBCZ ZERO V/14**

ISIN:	CZ0003702847;
Datum emise:	13. 4. 2011;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	50 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu (výnos na bázi diskontu);

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 13. 4. 2014.

**Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XVII 3,30/16**

ISIN:	CZ0002002314;
Datum emise:	4. 5. 2011;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	50 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,30% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 4. 5.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 4. 5. 2016.

**Dluhopis RBCZ ZERO VI/14**

ISIN:	CZ0003702870;
Datum emise:	18. 5. 2011;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	41 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	4 100;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu (výnos na bázi diskontu);

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 2. 5. 2014.

**Dluhopis RBCZ KOMB/2015**

ISIN:	CZ0003702920;
Datum emise:	15. 6. 2011;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	25 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	2 500;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je tvořen výnosem na bázi diskontu, který je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu, a dodatečným výnosem, který je představován výnosem ve výši 7% z jmenovité hodnoty každého dluhopisu vypláceným jednorázově k datu 4. června 2012. Pro odstranění pochybností platí, že dodatečný výnos není výnosem per anuum;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 29. 5. 2015.

**Dluhopis RBCZ 4,45/16**

ISIN:	CZ0003702938;
Datum emise:	1. 7. 2011;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	200 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	50 000 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	4;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 4,45% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 1. 7.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 1. 7. 2016.



**Dluhopis RBCZ ZERO VII/14**

ISIN:	CZ0003702946;
Datum emise:	20. 7. 2011;
Druh:	dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	76 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	7 600;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: výnos dluhopisů je představován rozdílem mezi emisním kurzem a jmenovitou hodnotou každého takového dluhopisu (výnos na bázi diskontu);

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 27. 6. 2014.

**Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XVIII 2,80/14**

ISIN:	CZ0002002371;
Datum emise:	27. 7. 2011;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	2 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	200 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 2,80% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 27. 7.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 27. 7. 2014.

**Hypoteční zástavní list GARANTINVEST XIX 3,20/16**

ISIN:	CZ0002002363;
Datum emise:	27. 7. 2011;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	50 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,20% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 27. 7.;

Způsob převodu cenného papíru: dluhopisy jsou volně převoditelné pouze na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost dluhopisů vlastníkem dluhopisu, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv dluhopisu převedeno, oprávněn takový dluhopis opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 27. 7. 2016.

**Podřízený dluhopis Raiffeisenbank a.s. 4,75/16**

ISIN:	CZ0003702953;
Datum emise:	21. 9. 2011;
Druh:	podřízený dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	125 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	12 500;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 4,75% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 21. 9.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu podřízených dluhopisů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: podřízené dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: podřízené dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 9. 2016.

**Podřízený dluhopis Raiffeisenbank a.s. VAR/18**

ISIN:	CZ0003702961;
Datum emise:	21. 9. 2011;
Druh:	podřízený dluhopis;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	125 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	12 500;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: úrok je vyplácen pololetně, vždy 21. září a 21. března. První výnosové období, tj. od 21. září 2011 do 21. března 2012 bude úroková sazba činit 4% p.a., po zbytek výnosových období bude úroková sazba vypočítána na základě 6M PRIBOR plus 2,5% p.a.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu podřízených dluhopisů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: podřízené dluhopisy nejsou veřejně obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: podřízené dluhopisy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 21. 9. 2018.

**Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a.s. 3,00/16**

ISIN:	CZ0002002405;
Datum emise:	26. 9. 2011;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	1 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	100 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,00% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 26. 9.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena; k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 26. 9. 2016.

**Práva spojená s dluhopisy:**

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

## ***Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.***

**Maximální objem nesplacených dluhopisů:** 1 000 000 000 EUR

**Doba trvání programu:** 30 let

Dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 1 000 000 000 EUR, s dobou trvání programu 30 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2009/7097/570 ke Sp. zn. Sp 2009/166/572 ze dne 15. 9. 2009, které nabylo právní moci dne 16. 9. 2009.

Níže je uveden přehled dosud nesplacených emisí dluhopisů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s.

### ***Hypoteční zástavní list Raiffeisenbank a. s. 3,50/16***

ISIN:	CZ0002002413;
Datum emise:	26. 10. 2011;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	10 000 000 EUR;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	100 000 EUR;
Počet kusů cenných papírů:	100;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba ve výši 3,50% p.a., vyplácená jednou ročně zpětně k 26. 10;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: Luxembourg Stock Exchange;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: EUR;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 26. 10. 2016.

### ***Práva spojená s dluhopisy:***

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

## **Dluhopisový program Raiffeisenbank a.s.**

**Maximální objem nesplacených hypotečních zástavních listů:** 3 000 000 000 Kč

**Doba trvání programu:** 5 let

Dluhopisový program v maximálním objemu nesplacených hypotečních zástavních listů 3 000 000 000 Kč, s dobou trvání programu 5 let a se splatností kterékoli emise vydané v rámci tohoto programu nejvýše 7 let. Prospekt dluhopisového programu, obsahující společné emisní podmínky byl schválen rozhodnutím Komise pro cenné papíry č.j. 45/N/47/2005/1, ze dne 10. 5. 2005, které nabylo právní moci dne 13. 5. 2005.

Níže je uveden přehled dosud nesplacených emisí hypotečních zástavních listů vydaných v rámci tohoto dluhopisového programu Raiffeisenbank a.s.

### **Hypoteční zástavní list eBanka, a. s. 5,30 / 14**

ISIN:	CZ0002001316;
Datum emise:	14. 11. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	50 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 5,30% p. a., vyplácená jednou ročně zpětně k 14. 11.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 14. 11. 2014.

### **Práva spojená s dluhopisy:**

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z výše uvedených dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

**Dále společnost Raiffeisenbank a.s. (jako právní nástupce eBanky, a.s.) vydala následující samostatné emise hypotečních zástavních listů:**

**Hypoteční zástavní list eBanka, a. s. 6,00/17**

ISIN:	CZ0002001696;
Datum emise:	12. 12. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	zaknihovaná;
Celkový objem emise:	500 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	10 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	50 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: pevná úroková sazba 6,00% p. a., vyplácená jednou ročně zpětně k 12. 12.;

Způsob převodu cenného papíru: převoditelnost není omezena, k převodu hypotečních zástavních listů dochází registrací tohoto převodu v centrální evidenci vedené Centrálním depozitářem cenných papírů, a.s. v souladu s platnými předpisy Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s.;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: volný trh Burzy cenných papírů Praha a.s.;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 12. 2017.

**Práva spojená s dluhopisy:**

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

**Hypoteční zástavní list eBanka, a.s. VAR/22**

ISIN:	CZ0002001704;
Datum emise:	12. 12. 2007;
Druh:	hypoteční zástavní list;
Forma:	na doručitele;
Podoba:	listinná (zastoupené sběrným dluhopisem);
Celkový objem emise:	1 000 000 000 Kč;
Jmenovitá hodnota cenného papíru:	100 000 Kč;
Počet kusů cenných papírů:	10 000;

Úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu: hypoteční zástavní listy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou 1M PRIBOR mínus 0,33% p. a. Úroky budou vypláceny 12. den každého měsíce každého roku od 12. 1. 2008 (včetně) do 12. 12. 2022 (včetně);

Způsob převodu cenného papíru: hypoteční zástavní listy jsou volně převoditelné na emitenta bez jakýchkoliv omezení. Převoditelnost hypotečních zástavních listů jeho vlastníkem, kterým není emitent, na jiné osoby než emitenta se vylučuje. Emitent je poté, co na něj bude vlastnického právo ke kterémukoliv hypotečnímu zástavnímu listu převedeno, oprávněn takový hypoteční zástavní list opět kdykoliv převést jakékoliv třetí osobě;

Administrátor emise: Raiffeisenbank a.s.;

Určená provozovna administrátora: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4;

Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: hypoteční zástavní listy nejsou obchodovány na regulovaném trhu ani v mnohostranném obchodním systému;

Měna, v níž jsou cenné papíry denominovány: Kč;

Lhůta splatnosti cenného papíru: hypoteční zástavní listy budou splaceny v jejich jmenovité hodnotě dne 12. 12. 2022.

**Práva spojená s dluhopisy:**

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Explicitně jsou vyjádřeny v emisních podmínkách každé emise.

## Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

podle ustanovení § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku za účetní období od 1.1.2011 do 31.12.2011

Raiffeisenbank a.s. se sídlem Hvězdova 1716/2b, Praha 4, PSČ: 140 78, IČ: 49240901, zapsaná v Obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze dne 25. června 1993, oddíl B, vložka 2051 (dále jen „banka“) je součástí podnikatelského seskupení (koncernu), Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, ve kterém existují následující vztahy mezi bankou a ovládacími osobami a dále mezi bankou a osobami ovládanými stejnými ovládacími osobami (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 66a odstavce 9 a s přihlédnutím k právní úpravě obchodního tajemství podle § 17 zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku, v platném znění.

### Obsah:

1. Ovládací osoby
2. Ostatní propojené osoby
3. Výčet smluv
  - 3.1. Výčet smluv s ovládacími osobami
  - 3.2. Výčet smluv s ostatními propojenými osobami
4. Výčet jiných právních úkonů
  - 4.1. Výčet jiných právních úkonů s ovládacími osobami
  - 4.2. Výčet jiných právních úkonů s ostatními propojenými osobami
5. Výčet ostatních faktických opatření
  - 5.1. Výčet opatření na popud ovládacích osob
  - 5.2. Výčet opatření v zájmu ostatních propojených osob
6. Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Raiffeisenbank a.s.

### 1. Ovládací osoby

Nepřímo ovládací osobou je **Raiffeisen Zentralbank Österreich AG** (dále i „RZB“) se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Nepřímo ovládací osobou je **Raiffeisen International Beteiligungs GmbH** (dále i „RIB“) se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Nepřímo ovládací osobou je **Raiffeisen Bank International AG** (dále i „RBI“) se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Nepřímo ovládací osobou je **Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH**, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Přímo ovládací osobou je **Raiffeisen CEE Region Holding GmbH**, se sídlem Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko.

Poznámka: Ke dni 29.12.2011 došlo k převodu akcií představujících podíl 51% na základním kapitálu a hlasovacích právech banky z dosavadního přímého akcionáře - společnosti **Raiffeisen Bank International AG** na společnost **Raiffeisen CEE Region Holding GmbH**.

## 2. Ostatní propojené osoby

### Česká Republika

Raiffeisen stavební spořitelna a.s. Praha 3, Koněvova 2747/99	Raiffeisen – Leasing, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Raiffeisen finanční poradenství, s.r.o. Praha 3, Koněvova 2747/99
Real Invest Vodičkova, spol. s r.o. Vodičkova 38, 110 00 Praha 1	Raiffeisen Investment, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
KHD a.s. Karla Engliše 3219/4, 150 00 Praha 5	ZUNO BANK AG, organizační složka Praha 2, Na Rybníčku 1329/5
Raiffeisen Property Management, s.r.o. Praha 1, Vodičkova 1935/38	Hotel Maria Prag Besitz s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
KONEVOVA s.r.o. Praha 3, Koněvova 2747/99, 130 45	

### Propojené osoby ovládané nepřímo přes Raiffeisen - Leasing Real Estate, s.r.o.:

RLRE Alpha Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	RLRE HOTEL ELLEN, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Beta Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	RLRE Gamma Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Eta Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Luna Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Jota Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Phoenix Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Epsilon Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Perseus Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Lyra Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Athena Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raines Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Jardin Property, a.s. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Dione Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Green Energie větrný park Bílčice, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Gaia Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Chronos Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Hera Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Metis Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Iris Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Sirius Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Pyrit Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Dionysos Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Raiffeisen FinCorp s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Impuls Tuchoměřice Praha 1, Dlouhá 26, 110 00
Orchideus Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	RLRE Ypsilon Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Artemis Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Viktor Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Holečková Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Appolon Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Euros Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Pontos Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Dike Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Nike Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78



Hermes Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Rheia Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Kalypso Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Matějská 24, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RESIDENCE PARK TŘEBEŠ, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Gama Project CZ, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
UPC Real, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	RLRE Orion Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Investholding B.V. Utrechtsestraat 38 f, 6811LZ Arnhem, Holandsko (pozn: společnost zlikvidována v září 2011)	Photon SPV 3 s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
CRISTAL PALACE Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Bondy Centrum s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Photon Energie s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	RLRE EDEN INVEST s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
RLRE Carina Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	JIHOČESKÁ EKO-ENERGETIKA s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Michalka – Sun s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	FORZA SOLE s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Exit 90 SPV s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Elektrárna Dynín s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Photon SPV 4 s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Photon SPV 8 s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Photon SPV 6 s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Photon SPV 11 s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Photon SPV 10 s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	GS55 Sazovice s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
DBK Energy s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Onyx Energy s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
SOLEK V s.r.o. (dříve Solar – efekt s.r.o.) Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	RLRE Dorado Property s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Onyx Energy projekt II s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Tyche Property, s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
Selene Property s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	Trojské výhledy s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
MATĚJKOVA s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	VILLA BUBENEČ s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78
ALT POHLEDY s.r.o. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78	PZ PROJEKT a.s. Praha 4, Hvězdova 1716/2b, 140 78

**Ostatní země:**

Raiffeisen Bank Zrt. Akadémia utca 6, Budapešť, Maďarsko	Raiffeisen Bank Polska S.A. Piekna street 20, Varšava, Polsko
Raiffeisenbank a.d. Resavska St. 22, Bělehrad, Srbsko a Černá hora	Raiffeisen Bank S.A. Mircea Vodă Blvd. 44, 030669 București 3, Rumunsko
Raiffeisenbank Austria d.d. Petrinjska street 59, Záhřeb, Chorvatsko	Raiffeisen Centrobank AG Tegetthoffstrassel, 1020, Vídeň, Rakousko
Tatra Banka, a.s. Hodžovo námestie 3, 811 06, Bratislava, Slovenská republika	Raiffeisen Krekova Banka d.d. Slomškov trg 18, Maribor, Slovinsko
Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L. Dimitre Pompei Bld. No. 9-9A, 020335 Bukurešť Rumunsko	Raiffeisen–Leasing International GmbH Am Stadtpark 9, 1020 Vídeň, Rakousko

RZB Finance LLC 24 Grassy Plain Street, Bethel, CT 06801, U.S.A.	Raiffeisen-Leasing Bank AG Hollandstrasse 11-13, 1020 Vídeň, Rakousko
Raiffeisen Malta Bank PLC 52, Il Piazzetta, Tower Road, SLM 1607 Sliema, Malta	Raiffeisen International GROUP IT GmbH Hollandstrasse 11+13, 1020 Vídeň, Rakousko
ZUNO BANK AG Am Stadtpark 3, 1030 Vídeň, Rakousko (pozn: dříve Raiffeisen International Direct Bank AG)	Eastern European Invest GmbH Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko
Regional Card Processing Centre, s.r.o. Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika	ZAO Raiffeisenbank Smolenskaya-Sennaya 28, Moskva, Rusko
Raiffeisen Informatik Consulting GmbH Lillienbrunnngasse 7-9, A-1020 Vídeň, Rakousko	

### 3. Výčet smluv

#### 3.1 Výčet smluv s ovládajícími osobami

V účetním období roku 2011 měla Raiffeisenbank a.s. vztahy s následujícími ovládajícími osobami.

#### Raiffeisen Zentralbank Österreich AG

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
6. dodatek ke smlouvě o podřízeném dluhu ze dne 21.12.2001	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	20.7.2005	navýšení celkové částky podřízeného dluhu/ placení smluvního úroku
Dohoda o úrovni služeb poskytovaných zprostředkovatelem (ASLA) „The Agent Service Level Agreement (ASLA)“	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	25.9.2001	Specifikace základních požadavků na služby správy cenných papírů ze strany Raiffeisenbank a.s. ve prospěch RZB/ placení smluvních poplatků
Komisionářská smlouva	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	1.10.2001	Obstarání obchodů s cennými papíry/placení smluvních poplatků
Smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	17.5.2002	Podmínky správy cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry/placení smluvních poplatků
Rámcová smlouva o účasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	18.5.2001	dohoda o účasti na úvěrovém riziku, na základě které bylo v roce 2005 vystaveno 14 Potvrzení o účasti na riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	30.9.2005	zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	23.11.2005	zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	25.4.2005	zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Zástavní smlouva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	3.6.2005	zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Protizáruka za celní záruku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	9.12.2005	vystavení celní protizáruky
Protizáruka za celní záruku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	9.12.2005	vystavení celní protizáruky
Bankovní záruka	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	15.4.2005	Bankovní záruka/poplatek za vystavení záruky
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zprostředkování plateb a zastupování ze dne 16.10.2001	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG/Raiffeisen Kapitalanlage G.m.b.H.	26.7.2004	Zprostředkování plateb a zastoupení na území ČR/placení poplatků dle smlouvy
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zprostředkování plateb a zastupování ze dne 16.10.2001	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG/Raiffeisen Kapitalanlage G.m.b.H.	24.8.2004	Zprostředkování plateb a zastoupení na území ČR/placení poplatků dle smlouvy
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	27.12.2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	13.10.2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	16. 11. 2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	22. 12. 2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Rámcová TBMA/ISMA Repo smlouva	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	13. 8. 2007	stanovení podmínek pro obchodování s cennými papíry a finančními instrumenty
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	5. 9. 2007	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva „Credit Facility Agreement“	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	7. 12. 2007	mezibankovní půjčka/placení smluvních poplatků a úroků
Smlouva „Agreement of an indirect participation in Target2“	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	6. 6. 2008	podmínky nepřímé účasti v Target2, systému pro vypořádání plateb v Euro/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	4. 6. 2008	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva „Margin pooling SLA“	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	24. 6. 2008	Nastavení úrovně služeb pro margin pooling/placení smluvních poplatků
Smlouva „Cash-pool Cross Boarder Zero Balancing SLA“	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	13. 10. 2008	Nastavení úrovně služeb pro cash pooling/placení smluvních poplatků
Smlouva o zachování mlčenlivosti	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	2. 4. 2010	Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce

### Raiffeisen Bank International AG

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poradenských službách	Raiffeisen International Bank-Holding AG	5. 1. 2005	Poradenství v oblasti Risk, Treasury, HR a Controllingu/placení poplatků dle smlouvy
Smlouva o poradenských službách	Raiffeisen International Bank-Holding AG	2. 5. 2005	Poradenství v oblasti retailového bankovníctví/placení poplatků dle smlouvy
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen International Bank-Holding AG	2. 5. 2005	podnájem nebytových prostor/placení nájemného
Smlouva „Prepayment Agreement“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	14. 3. 2008	Účast na skupinovém programu Retail Collections and Application Processing/placení poplatků dle smlouvy
Smlouva „Prepayment Agreement“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	14. 3. 2008	Účast na skupinovém programu Active Credit Portfolio Management/placení poplatků dle smlouvy
Smlouva „International Group Marketing Agreement“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	12. 3. 2008	Koordinace a financování marketingových aktivit v rámci skupiny Raiffeisen.
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen International Bank-Holding AG	1. 9. 2008	podnájem nebytových prostor/placení nájemného
Smlouva „Agreement for the Group Programme „Basel II Retail“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	1. 1. 2009	Dohoda o podmínkách účasti ve skupinovém programu plnění pravidel Basel II Retail.
Smlouva „Agreement for the Group Programme „Basel II“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	2. 1. 2009	Dohoda o podmínkách účasti ve skupinovém programu plnění pravidel Basel II.
Service Agreement	Raiffeisen International Bank-Holding AG	2. 1. 2009	Smlouva o poskytování konzultačních a poradenských služeb ve vybraných oblastech/placení smluvní odměny
Smlouva „International Group Marketing Agreement“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	12. 3. 2009	Dohoda o spolupráci a spolufinancování v oblasti marketingu
Smlouva „Sub-licence Agreement for Debt Manager software“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	16. 3. 2009	Poskytnutí sublicence pro používání softwaru/placení smluvní odměny
Dohoda „Service Description - Lotus Notes International Domino HUB service“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	20. 7. 2009	Dohoda o spolupráci ohledně provozování bankovního systému Lotus Notes.
Dohoda „RSA Anti-eFraud Service“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	28. 8. 2009	Poskytování IT služeb v oblasti bezpečnosti bankovních transakcí/placení smluvní odměny
Dohoda Internet/Firewall Checkup	Raiffeisen International Bank-Holding AG	28. 8. 2009	Poskytování IT služeb v oblasti bezpečnosti internetových aplikací/placení smluvní odměny

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protíplnění
Smlouva o refundaci pojistného	Raiffeisen International Bank-Holding AG	1.9.2009	Refundace pojistného placeného na úrovni celé skupiny za služby poskytované RBCZ
Smlouva o skupinovém marketingu	Raiffeisen International Bank-Holding AG	1.1.2010	Úprava podmínek vzájemné spolupráce a financování marketingových aktivit
Dodatek č. 1 k Service Agreement ze dne ze dne 2.1.2009	Raiffeisen International Bank-Holding AG	4.1.2010	Úprava smluvních podmínek
Dohoda o zachování mlčenlivosti	Raiffeisen International Bank-Holding AG	29.1.2010	Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce
Smlouva „Sub-licence Agreement for Advice Manager software“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	3.5.2010	Poskytnutí sublicence pro používání softwaru/ placení smluvní odměny
Dodatek č. 1 k Dohodě „RSA Anti-eFraud Service“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	20.9.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 k Dohodě „Internet/Firewall Checkup“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	20.9.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 k dohodě „Service Description - Lotus Notes International Domino HUB service“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	20.9.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 k Dohodě „Service Description Core Banking Services (CBS) Midas Support Services“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	20.9.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 k Dohodě „Service Description Corporate Network International“	Raiffeisen International Bank-Holding AG	20.9.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o refundaci pojistného	Raiffeisen Bank International AG	20.12.2010	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o skupinové spolupráci v oblasti marketingu	Raiffeisen Bank International AG	1.1.2011	Poskytování služeb v oblasti marketingu/ placení smluvní odměny.
Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu	Raiffeisen Bank International AG	1.1.2011	Stanovení podmínek spolupráce v oblasti Risk Managementu a Reportingu/placení smluvních poplatků.
4x dílčí dohoda „Service Agreement“ navazující na Rámcovou smlouvu o spolupráci v oblasti Risk Managementu a Reportingu	Raiffeisen Bank International AG	1.1.2011	Bližší popis spolupráce ohledně jednotlivých oblastí.
Smlouva „Service Agreement“	Raiffeisen Bank International AG	3.1.2011	Smlouva o poskytování stanovených služeb ve vybraných oblastech/ placení smluvní odměny
Smlouva o otevření korespondenčního loro účtu	Raiffeisen Bank International AG	28.3.2011	Otevření korespondenčního účtu/placení smluvních poplatků
Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace JIRA	Raiffeisen Bank International AG	4.5.2011	Dohoda o umožnění vzájemného komunikace prostřednictvím sdílené aplikace.
Smlouva „Project Contract,“	Raiffeisen Bank International AG	6.5.2011	Poskytnutí analýzy dodávky softwarové aplikace/placení smluvní odměny.
Smlouva „Project Contract,“	Raiffeisen Bank International AG	31.5.2011	Poskytnutí analýzy dodávky softwarové aplikace/placení smluvní odměny.
Rámcová smlouva o spolupráci v oblasti IT	Raiffeisen Bank International AG	31.10.2011	Stanovení podmínek spolupráce v oblasti IT služeb/placení smluvních poplatků.
7x dílčí dohoda „Service Description“ navazující na Rámcovou smlouvu o spolupráci v oblasti IT	Raiffeisen Bank International AG	31.10.2011	Bližší popis spolupráce ohledně jednotlivých IT aplikací.
Smlouva o nepřímé spoluúčasti na STEP2	Raiffeisen Bank International AG	7.11.2011	Stanovení podmínek využívání služeb STEP2.
Smlouva „Project Contract,“	Raiffeisen Bank International AG	11.11.2011	Poskytnutí analýzy dodávky softwarové aplikace/placení smluvní odměny.
Smlouva o otevření korespondenčního loro účtu	Raiffeisen Bank International AG	18.11.2011	Otevření korespondenčního účtu/placení smluvních poplatků
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o refundaci pojistného	Raiffeisen Bank International AG	20.12.2011	Úprava smluvních podmínek
Smlouva „Project Contract,“	Raiffeisen Bank International AG	29.12.2011	Poskytnutí analýzy dodávky softwarové aplikace/placení smluvní odměny.

Kromě uvedených smluv byly v průběhu roku 2011 mezi bankou a ovládajícími osobami uskutečněny další bankovní transakce, zejména půjčky a výpůjčky na peněžním trhu a pevné termínové operace, ze kterých banka přijala nebo uhradila úroky a poplatky.

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

### 3.2 Výčet smluv s ostatními propojenými osobami

V účetním období roku 2011 měla Raiffeisenbank a.s. vztahy s následujícími propojenými osobami:

#### Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení běžného investičního účtu	Raiffeisen stavební spořitelna, a.s.	2. 10. 2001	zřízení běžného investičního účtu/placení smluvních poplatků
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	31. 5. 2002	zprostředkování prodeje stavebního spoření/placení smluvních provizí
Smlouva o využití call centra	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	12. 5. 2004	zajištění služeb call centra pro RSTS/smluvní odměna
Smlouva o zajištění služeb prostřednictvím call centra	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	23. 6. 2005	zajištění služeb call centra pro RSTS/smluvní odměna
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	18. 5. 2005	spolupráce při prodeji kreditních karet/smluvní odměna
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	11. 11. 2005	spolupráce při prodeji kreditních karet/smluvní odměna
Smlouva o úhradě vícenákladů na mailingové služby a výrobu POS materiál	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	19. 10. 2005	úhrada výroby a zasílání reklamních letáků
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	23. 1. 2006	podnájem nebytových prostor/placení nájemného
Dohoda o zprostředkování činností ve formě vzájemného oslovení klientů	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	20. 12. 2006	oslovování klientů za účelem vzájemného nabízení produktů/ zprostředkovatelská provize
Smlouva o obstarání koupě nebo prodeje cenných papírů, obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry a správě cenných papírů	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	2. 4. 2007	prodej, koupě a vypořádání obchodů s cennými papíry a burzovními deriváty/placení smluvní odměny
Smlouva o spolupráci při zajišťování reklamy a propagace na akci Raiffeisen Business Circle	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	16. 4. 2007	propagace RSTS na akci pro klienty/placení smluvní odměny
Dohoda o spolupráci při oslovování klientů	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	12. 11. 2007	oslovování klientů za účelem vzájemného nabízení produktů/ zprostředkovatelská provize
Smlouva o účasti na výrobě televizního pořadu	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	3. 5. 2007	stanovení podmínek o spoluúčasti na výrobě TV pořadu
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o účasti na výrobě televizního pořadu	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	18. 1. 2008	stanovení podmínek o spoluúčasti na výrobě TV pořadu
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	15. 10. 2008	stanovení podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Smlouva o benefitu	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	15. 10. 2008	stanovení podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o spolupráci z 31.5.2002	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	27. 3. 2009	úprava podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	1. 6. 2009	stanovení podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci z 1.6.2009	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	3. 6. 2009	úprava podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů
Dodatek č. 6 ke Smlouvě o spolupráci z 31.5.2002	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	23. 12. 2009	úprava podmínek spolupráce při vzájemném nabízení produktů

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	7. 6. 2010	Úprava vzájemné spolupráce při poskytování platebních karet/ placení smluvní provize
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	26. 7. 2010	Úprava vzájemné spolupráce při poskytování stavebního spoření/ placení smluvní provize
Dohoda o zachování mlčenlivosti a smlouva o zpracování osobních údajů	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	29. 9. 2011	Úprava mlčenlivosti a zpracování osobních údajů v rámci vzájemné obchodní spolupráce
Dodatek ke Smlouvě o spolupráci ze dne 7.6.2010	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	15. 11. 2011	Úprava smluvních podmínek za účelem oslovení klientů s novou nabídkou
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s./ Vodafone Czech Republic, a.s.	1. 12. 2011	Dohoda o vzájemné spolupráci při distribuci produktů a služeb

### Raiffeisen – Leasing, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o spolupráci v oblasti kreditního rizika	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	12. 1. 2004	poskytování analýz kreditních rizik/placení poplatků a úhrada nákladů dle smlouvy
Smlouva o spolupráci v oblasti treasury	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 6. 2004	spolupráce v oblasti treasury/placení odměny a nákladů dle smlouvy
Úvěrová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 11. 2005	poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 12. 2005	obchodní zastoupení/placení smluvních provizí
Smlouva o zajištění služeb prostřednictvím call centra	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	25. 1. 2005	zajištění služeb call centra /placení smluvní odměny
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 5. 2001	operativní leasing výpočetní a kancelářské techniky/smluvní odměna
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 5. 2001	operativní leasing souboru vybavení provozovny/smluvní odměna
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 5. 2001	operativní leasing souboru vybavení provozovny/smluvní odměna
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	5. 10. 2001	operativní leasing serveru IBM s příslušenstvím/smluvní odměna
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 2. 2002	operativní leasing výpočetní a kancelářské techniky/smluvní odměna
Leasingová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11. 2. 2002	operativní leasing souboru skleněných a hliníkových konstrukcí/smluvní odměna
Dohoda o mlčenlivosti	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 1. 2006	zajištění mlčenlivosti při vzájemném nabízení produktů klientům obou stran
Smlouva o spolupráci při reklamě a propagaci	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	6. 1. 2006	vzájemná propagace a reklama/úhrada nákladů dle smlouvy
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	31. 3. 2006	vzájemné nabízení produktů a služeb klientům obou stran
Smlouva o spolupráci v oblasti řízení rizik	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 8. 2006	poskytování analýz kreditních rizik/placení poplatků a úhrada nákladů dle smlouvy
Smlouva o spolupráci a poskytování služeb	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	7. 9. 2006	poskytování systémové a servisní podpory v oblasti IT/ placení sjednané odměny
Smlouva o správě dokumentů a poskytování některých služeb	Raiffeisen – Leasing, s.r.o. MB Leasing a.s.	1. 3. 2006	zajištění správy dokumentů MB Leasing a.s./ placení smluvní odměny
Smlouva o zajišťování účetnictví	Raiffeisen – Leasing, s.r.o. MB Leasing a.s.	1. 3. 2006	zajištění účetnictví pro MB Leasing a.s./ placení smluvní odměny
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	26. 11. 2007	podnájem nebytových prostor/placení nájemného
Smlouva o nevýhradním obchodním zastoupení	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	26. 6. 2008	Dohodnutí podmínek nevýhradního obchodního zastoupení/placení provize
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28. 8. 2008	Podnájem nebytových prostor/ placení nájemného
Dodatek č. 4 k leasingové smlouvě ze dne 11.2.2002	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 12. 2008	Úprava doby ukončení leasingu

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek č. 5 k leasingové smlouvě ze dne 11.5.2001	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 12. 2008	Úprava doby ukončení leasingu
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o nevýhradním obchodním zastoupení z 26.6.2008	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29. 4. 2009	Úprava smluvních podmínek/placení provize
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	12.6.2009	Poskytnutí bankovní záruky/ placení smluvních poplatků
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28.8.2008	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	15. 6. 2009	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti řízení rizik z 1.8.2006	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	16. 6. 2009	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o poskytnutí bankovní záruky	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30.9.2009	Poskytnutí bankovní záruky/ placení smluvních poplatků
Dodatek č. 5 k Úvěrové smlouvě ze dne 28.11.2005	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 11. 2009	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28.8.2008	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1. 12. 2009	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 6 k Úvěrové smlouvě ze dne 28.11.2005	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30. 11. 2009	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 12.6.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	30.12.2009	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30.9.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	12.1.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30.9.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	8.6.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30.9.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	31.8.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30.9.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	24.9.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 5 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30.9.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1.11.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 6 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30.9.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29.12.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 12.6.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	7.12.2010	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	13. 12. 2010	Úprava vzájemné spolupráce při poskytování platebních karet/ placení smluvní provize
Smlouva o postoupení pohledávek	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	15. 12. 2010	Postoupení pohledávek/ placení smluvní úplaty
Smlouva o postoupení pohledávek	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	23. 12. 2010	Postoupení pohledávek/ placení smluvní úplaty
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen – Leasing, s.r.o. Proveon, a.s.	15. 12. 2010	Úprava vzájemné spolupráci v oblasti zpracování dat.
Smlouva o postoupení pohledávek	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	14.1.2011	Postoupení pohledávky za dlužníkem (3.stranou)/placení smluvní úplaty
Smlouva o postoupení pohledávek	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	23.3.2011	Postoupení pohledávky za dlužníkem (3.stranou)/placení smluvní úplaty
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor z 28.8.2008	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28.3.2011	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 7 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30.9.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	29.3.2011	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 7 k Úvěrové smlouvě ze dne 28.11.2005	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	26.1.2011	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 8 k Úvěrové smlouvě ze dne 28.11.2005	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	27.1.2011	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 9 k Úvěrové smlouvě ze dne 28.11.2005	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28.3.2011	Úprava smluvních podmínek
Úvěrová smlouva	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	28.3.2011	Poskytnutí úvěru/ placení smluvního úroku
Dodatek č. 3 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 12.6.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	4.5.2011	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 4 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 12.6.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	10.6.2011	Úprava smluvních podmínek

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dodatek č. 8 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30.9.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	1.7.2011	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o spolupráci v oblasti řízení rizik	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11.7.2011	Poskytování analýz kreditních rizik/placení poplatků a úhrada nákladů dle smlouvy
Dohoda o účtech	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	21.7.2011	Dohoda o založení účtů se zvláštním režimem pro klienty Raiffeisen – Leasing, s.r.o.
Dohoda o účtech	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	8.8.2011	Dohoda o založení účtů se zvláštním režimem pro klienty Raiffeisen – Leasing, s.r.o.
Dohoda o účtech	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	11.7.2011	Dohoda o založení účtů se zvláštním režimem pro klienty Raiffeisen – Leasing, s.r.o.
Dodatek č. 9 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30.9.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	9.9.2011	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 10 ke Smlouvě o poskytnutí bankovní záruky ze dne 30.9.2009	Raiffeisen – Leasing, s.r.o.	12.12.2011	Úprava smluvních podmínek

### Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o spolupráci v oblasti kreditního rizika	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	12. 1. 2004	poskytování analýz kreditních rizik/placení poplatků a úhrada nákladů dle smlouvy
Smlouva o používání elektronického bankovníctví	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	19. 1. 2004	instalace systému elektronického bankovníctví/smluvní odměna
Smlouva o vázaném účtu	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. FONTÁNA HOTEL, s.r.o.	19. 10. 2004	dohoda o zřízení vázaného účtu pro uložení peněžních prostředků/placení smluvních poplatků
Dodatek č. 1 ke smlouvě o používání elektronického bankovníctví ze dne 19.1.2004	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	26. 10. 2005	úprava smluvní odměny
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	19. 4. 2004	zřízení a vedení běžného účtu/placení smluvních poplatků
Smlouva o spolupráci v oblasti treasury	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	30. 11. 2006	spolupráce v oblasti treasury/placení odměny a nákladů dle smlouvy
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o vázaném účtu ze dne 19.10.2004	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. FONTÁNA HOTEL, s.r.o.	1. 2. 2006	úprava smluvních podmínek
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	28. 8. 2008	Podnájem nebytových prostor/ placení nájemného
Smlouva o převodu obchodního podílu	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	15. 10. 2009	Převod 100% obchodního podílu společnosti Notos Property, s.r.o./zaplacení kupní ceny
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	1.12.2009	Úprava smluvních podmínek
Úvěrová smlouva	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	26. 2. 2010	Poskytnutí úvěru/ placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě ze dne 26.2.2010	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	23. 8. 2010	Úprava smluvních podmínek
Úvěrová smlouva	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	21. 6. 2010	Poskytnutí úvěru/ placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě ze dne 21.6.2010	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	24. 6. 2010	Úprava smluvních podmínek
Úvěrová smlouva	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	23. 8. 2010	Poskytnutí úvěru/ placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě ze dne 23.8.2010	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	25. 8. 2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o spolupráci v oblasti řízení rizik	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	21.12.2010	Úprava smluvních podmínek
Dodatek k Úvěrové smlouvě ze dne 26.2.2010	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	31.3.2011	Úprava smluvních podmínek
Smlouva o založení zvláštního účtu určeného ke splacení vkladů při zakládání obchodní společnosti	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	17.6.2011	Zřízení zvláštního účtu/ placení smluvních poplatků



Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o založení zvláštního účtu určeného ke splacení vkladů při zakládání obchodní společnosti	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	22.9.2011	Zřízení zvláštního účtu/ placení smluvních poplatků
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o vázaném účtu ze dne 19.10.2004	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. FONTÁNA HOTEL, s.r.o.	7.10.2011	Úprava smluvních podmínek
Úvěrová smlouva	Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o.	4.10.2011	Poskytnutí úvěru/ placení smluvního úroku

Raiffeisenbank a.s. měla k datu 31. 12. 2011 uzavřeno 74 smluv o zřízení a vedení běžného účtu se společnostmi ovládanými nepřímo prostřednictvím společnosti Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. (viz seznam v kapitole 2), na základě kterých přijala od výše uvedených společností běžné smluvní poplatky a vyplatila běžné smluvní úroky.

Raiffeisenbank a.s. měla k datu 31.12.2011 uzavřeno 74 smluv o používání elektronického bankovníctví, resp. zmocnění k užívání elektronického bankovníctví se společnostmi ovládanými nepřímo prostřednictvím společnosti Raiffeisen – Leasing Real Estate, s.r.o. (viz seznam v kapitole 2), na základě kterých přijala od výše uvedených společností běžné smluvní poplatky.

Raiffeisenbank a.s. uzavřela v průběhu roku 2011 celkem 7 smluv o vázaném účtu včetně dodatků k těmto smlouvám se společností Matějská 24, s.r.o. Předmětem těchto smluv je zřízení zvláštních účtů, na které klienti společnosti Matějská 24, s.r.o. složí peněžní prostředky za účelem nákupu bytových jednotek.

#### KHD, a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	KHD, a.s.	13.2.2009	zřízení a vedení běžného účtu/placení smluvních poplatků

#### Real Invest Vodičkova, spol. s r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o pronájmu nebytových prostor	Real Invest Vodičkova, spol. s r.o.	26.11.2002	pronájem nebytových prostor/smluvní odměna

#### Raiffeisen finanční poradenství, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o obchodním zastoupení	Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.	1.10.2005	nabízení produktů, reklama a propagace/smluvní odměna
Smlouva o obchodním zastoupení	Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.	10.10.2008	nabízení produktů, reklama a propagace/smluvní odměna
Smlouva o obchodním zastoupení	Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.	13.5.2009	nabízení produktů, reklama a propagace/smluvní odměna
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o obchodním zastoupení	Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.	20.5.2011	Úprava smluvních podmínek
Dodatek - Specifikace produktu ke Smlouvě o obchodním zastoupení	Raiffeisen finanční poradenství s.r.o.	20.5.2011	Úprava smluvních podmínek

#### Raiffeisen Investment, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o používání elektronického bankovníctví	Raiffeisen Investment, s.r.o.	2.12.2008	instalace systému elektronického bankovníctví/smluvní odměna
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen Investment, s.r.o.	29.5.2009	podnájem nebytových prostor/ placení smluvního nájemného
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Raiffeisen Investment, s.r.o.	1.10.2009	zřízení a vedení běžného účtu/placení smluvních poplatků
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o podnájmu nebytových prostor ze dne 29.5.2009	Raiffeisen Investment, s.r.o.	1.5.2010	Úprava smluvních podmínek

**Raiffeisen Property Management, s.r.o.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Raiffeisen Property Management, s.r.o. (dříve pod názvem Raiffeisen Property Invest, s.r.o.)	12. 5. 1997	Vedení běžného účtu/ placení smluvních poplatků
Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Raiffeisen Property Management, s.r.o. (dříve pod názvem Raiffeisen Property Invest, s.r.o.)	16. 12. 2008	Vedení běžného účtu/ placení smluvních poplatků

**Hotel Maria Prag Besitz s.r.o.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o vedení běžného účtu	Hotel Maria Prag Besitz s.r.o.	19. 10. 2006	Vedení běžného účtu/ placení smluvních poplatků

**Raiffeisen Bank Zrt.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o otevření Nostro účtu	Raiffeisen Bank Zrt.	2. 8. 2001	vedení nostro účtu/placení smluvních poplatků
Smlouva o zřízení a vedení účtu cenných papírů	Raiffeisen Bank Zrt.	11. 7. 2005	Stanovení podmínek pro vedení účtu cenných papírů RBCZ v Maďarsku/ placení smluvních poplatků
ISDA Master Agreement	Raiffeisen Bank Zrt.	29.4.2011	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu
Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“	Raiffeisen Bank Zrt.	29.4.2011	Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu

**Raiffeisenbank a.d.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Úvěrová smlouva	Raiffeisenbank a.d.	21. 12. 2004	poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 k úvěrové smlouvě ze dne 21. 12. 2004	Raiffeisenbank a.d.	30. 3. 2005	úprava smluvních vztahů do 30.4.2005
Smlouva o úvěru	Raiffeisenbank a.d.	14. 6. 2005	poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku

**Raiffeisenbank Austria d.d.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o otevření Nostro účtu	Raiffeisenbank Austria d.d.	21. 5. 2001	vedení nostro účtu/placení smluvních poplatků
ISDA Master Agreement	Raiffeisenbank Austria d.d.	8. 6. 2011	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu
Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“	Raiffeisenbank Austria d.d.	8. 6. 2011	Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu
Smlouva o otevření korespondenčního účtu	Raiffeisenbank Austria d.d.	18. 5. 2011	Vedení korespondenčního účtu/ placení smluvních poplatků

**Tatra Banka, a.s.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o společném používání Banker's Almanachu On-line	Tatra Banka, a.s.	15. 6. 2004	Dohoda o společném objednání a využití služby elektronické databáze/dohoda o poměrném hrazení ceny
Smlouva o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	18. 5. 2005	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	18. 8. 2005	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	16. 11. 2005	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Úvěrová smlouva	Tatra Banka, a.s.	17. 5. 2005	poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Dodatek č. 1 k Úvěrové smlouvě ze dne 17.5.2005	Tatra Banka, a.s.	16. 11. 2005	úprava práv a povinností
Smlouva o zástavním právu ke státním dluhopisům	Tatra Banka, a.s.	19. 5. 2005	zřízení zástavního práva k dluhopisům
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřízení zástavního práva k dluhopisům ze dne 19.5.2005	Tatra Banka, a.s.	16. 11. 2005	úprava práv a povinností

Smlouva o syndikovaném investičním úvěru	Tatra Banka, a.s.	12. 12. 2005	poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	7. 12. 2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	18. 12. 2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	21. 12. 2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	21. 12. 2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	30. 10. 2007	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	22. 11. 2007	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Smlouva o spolupráci	Tatra Banka, a.s.	30. 11. 2007	vzájemné poradenství strukturovaných obchodů v ČR a SR/placení smluvní ceny
Dohoda o zániku úvěrové smlouvy ze dne 17.5.2005	Tatra Banka, a.s.	30. 4. 2008	Zánik úvěrové smlouvy z důvodu splnění všech smluvních závazků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	27. 2. 2008	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	8. 12. 2008	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	19. 12. 2008	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	19. 12. 2008	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Tatra Banka, a.s.	26. 8. 2008	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Dodatek č. 5 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line ze dne 15.6.2004	Tatra Banka, a.s.	8. 6. 2009	Prodloužení doby trvání dohody
Smlouva o dodání software a poskytnutí licence	Tatra Banka, a.s.	15. 12. 2009	Poskytnutí software na vymáhání pohledávek/placení smluvní ceny
Dodatek č. 6 k Dohodě o společném používání Banker's Almanachu On-line ze dne 15.6.2004	Tatra Banka, a.s.	16. 12. 2009	Dohoda o společné objednávce
Smlouva o platebních kartách a personalizaci PIN	Tatra Banka, a.s.	19. 4. 2010	Dohoda o vzájemné spolupráci při výrobě platebních karet/ placení smluvních poplatků
Dohoda o zachování mlčenlivosti	Tatra Banka, a.s.	4. 5. 2010	Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce
Dohoda o součinnosti	Tatra Banka, a.s.	1. 8. 2010	Dohoda o podmínkách předávání informací a přístupu do prostor
Dohoda o komunikaci prostřednictvím aplikace JIRA	Tatra Banka, a.s.	6. 10. 2010	Dohoda o umožnění vzájemného komunikace prostřednictvím sdílené aplikace.
Smlouva ISDA Master Agreement	Tatra Banka, a.s.	5. 10. 2011	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu
Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“	Tatra Banka, a.s.	5. 10. 2011	Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu

### Regional Card Processing Centre, s.r.o.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva „Statement of Work“	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	10.2.2010	Dohoda o vzájemné spolupráci v rámci projektu banky/ placení smluvní odměny
Rámcová smlouva na poskytování processingu platebních karet	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	1.1.2011	Poskytování processingu platebních karet/
Smlouva „Statement of Work“	Regional Card Processing Centre, s.r.o.	1.1.2011	Dohoda o vzájemné spolupráci v rámci projektu banky/ placení smluvní odměny

**Raiffeisen Bank Polska S.A.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen Bank Polska S.A./ OFO Polska Sp. Z o.o.	25.8.2005	zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	Raiffeisen Bank Polska S.A.	22.12.2006	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
ISDA Master Agreement	Raiffeisen Bank Polska S.A.	27.5.2011	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu
Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“	Raiffeisen Bank Polska S.A.	27.5.2011	Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu

**Raiffeisen Bank S.A.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o otevření Nostro účtu	Raiffeisen Bank S.A.	19.8.2005	vedení nostro účtu/placení smluvních poplatků

**Raiffeisen Centrobank AG**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poskytování burzovních analýz	Raiffeisen Centrobank AG	1.5.2005	poskytování analýz akciového trhu na pražské burze/placení smluvní odměny
Smlouva o otevření a vedení běžného/korespondenčního účtu	Raiffeisen Centrobank AG	23.10.2007	zřízení a vedení běžného/korespondenčního účtu/placení smluvních poplatků

**Raiffeisen Krekova Banka d.d.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o úvěru	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	3.6.2005	poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Vedlejší smluvní ujednání ke smlouvě o úvěru ze dne 3.6.2005	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	3.6.2005	stanovení úvěrové částky
Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 3.6.2005	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	26.8.2005	úprava způsobu placení úroků
Smlouva o úvěru	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	14.9.2005	poskytnutí úvěru/placení smluvního úroku
Vedlejší smluvní ujednání ke smlouvě o úvěru ze dne 14.9.2005	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	6.9.2005	stanovení objemu čerpaných peněžních prostředků
Dodatek č. 1 ke smlouvě o úvěru ze dne 14.9.2005	Raiffeisen Krekova Banka d.d.	1.12.2005	prodloužení doby čerpání úvěru

**Raiffeisen – Leasing International GmbH**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Věřitelská dohoda	Raiffeisen – Leasing International GmbH	10.3.2005	dohoda o společném postupu vůči dlužníkům
Syndikátní smlouva	Raiffeisen – Leasing International GmbH	3.5.2004	dohoda o spolupráci v oblasti corporate governance
Dodatek k Věřitelské dohodě ze dne 10.3.2005	Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s.r.o./ RLRE Lambda Property s.r.o.	24.6.2005	dodatečná úprava smluvních vztahů
Smlouva o společném refinancování	Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s.r.o./ RLRE Lambda Property s.r.o.	21.10.2005	dohoda o podílení se na refinancování úvěru
Smlouva o vázaném účtu	Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s.r.o./ RLRE Lambda Property s.r.o.	24.10.2005	zřízení účtu se specifickými podmínkami nakládání s peněžními prostředky
Věřitelská dohoda	Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s.r.o./ RLRE Lambda Property s.r.o.	29.12.2004	dohoda o společném budoucím postupu
Smlouva o vázaném účtu	Raiffeisen-Leasing International GmbH/ RLRE Kappa Property, s.r.o./ RLRE Lambda Property s.r.o.	29.12.2004	zřízení účtu se specifickými podmínkami nakládání s peněžními prostředky

**Raiffeisen – Leasing Bank AG**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů	Raiffeisen-Leasing Bank AG	27. 1. 2005	zřízení zástavního práva k pohledávkám z vkladů

**Raiffeisen International GROUP IT GmbH**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Rámcová smlouva o poskytování služeb v oblasti IT	Raiffeisen International GROUP IT GmbH	27. 4. 2006	poskytování služeb v oblasti IT/placení smluvní ceny

**Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o poskytování poradenských služeb	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	23. 2. 2007	poskytování služeb v oblasti SWIFT procesování plateb/placení smluvní ceny
Rámcová smlouva o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	18. 6. 2007	nastavení přístupu do systému SWIFT/placení smluvních poplatků
Dohoda o procesování a ochraně dat	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	18. 6. 2007	dohoda o nakládání s daty a ochraně dat
Příloha č. 3 k Rámcové smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	8. 2. 2008	Spolupráce rámci skupinového programu FiSa, stanovující poplatky za skenování transakcí na sankcionované osoby
Příloha č. 4a k Rámcové smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	12. 8. 2009	Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk
Dohoda o zachování mlčenlivosti	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	20. 1. 2010	Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce
Příloha č. 4 k Rámcové smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	12. 11. 2010	Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk
Příloha č. 5 k Rámcové smlouvě o spolupráci	Centralised Raiffeisen International Services and Payments S.R.L.	27. 8. 2010	Bližší popis služeb pro využívání společné platformy pro zahraniční platební styk

**Eastern European Invest GmbH**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o „Intra Group Stand-by Facility“	Eastern European Invest GmbH	1. 8. 2007	mezibankovní půjčka/placení smluvních poplatků a úroků
Dodatek ke smlouvě o „Intra Group Stand-by Facility“	Eastern European Invest GmbH	11. 12. 2007	změna smluvních podmínek výše uvedené smlouvy
Dohoda o ukončení smlouvy „Intra Group Stand-by Facility“	Eastern European Invest GmbH	31. 12. 2009	ukončení smlouvy

**RZB Finance LLC**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Rámcová smlouva o účasti na riziku	RZB Finance LLC	12. 9. 2007	dohoda o účasti na úvěrovém riziku, na základě které byly vystaveny níže uvedené Potvrzení o účasti na riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	RZB Finance LLC	12. 9. 2007	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků
Potvrzení o spoluúčasti na riziku	RZB Finance LLC	6. 12. 2007	spoluúčast na úvěrovém riziku/placení smluvních poplatků

**Raiffeisen Malta Bank PLC**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o podřízeném úvěru	Raiffeisen Malta Bank PLC	15. 9. 2008	poskytnutí podřízeného úvěru/placení smluvního úroku
Smlouva o podřízeném úvěru	Raiffeisen Malta Bank PLC	28.3.2011	poskytnutí podřízeného úvěru / placení smluvního úroku

**ZUNO BANK AG (dříve Raiffeisen International Direct Bank AG)**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Dohoda o zachování mlčenlivosti	Raiffeisen International Direct Bank AG	23. 10. 2009	Dohoda o zachování mlčenlivosti v rámci potenciální vzájemné spolupráce
Smlouva „Service Agreement“	Raiffeisen International Direct Bank AG	3. 3. 2010	Spolupráci při založení organizační složky/ placení smluvní odměny
Dodatek č. 1 ke smlouvě „Service Agreement ze dne 3.3.2010“	ZUNO BANK AG	1. 8. 2010	Úprava smluvních podmínek
Smlouva „Service Agreement“	ZUNO BANK AG	1. 10. 2010	Spolupráce v oblasti lidských zdrojů/ placení smluvní odměny

**ZUNO BANK AG, organizační složka**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o vedení běžného/korespondenčního účtu	ZUNO BANK AG, organizační složka	22. 9. 2010	Vedení běžného/korespondenčního účtu/ placení smluvních poplatků

**ZAO Raiffeisenbank**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva o korespondenčním účtu	ZAO Raiffeisenbank	3.9.2008	Vedení korespondenčního účtu/ placení smluvních poplatků
ISDA Master Agreement	ZAO Raiffeisenbank	8.9.2011	Rámcová dohoda o stanovení vzájemných podmínek pro obchody na peněžním trhu
Dodatek - „Schedule to the ISDA Master Agreement“	ZAO Raiffeisenbank	8.9.2011	Stanovení bližších podmínek pro obchody na peněžním trhu

**Raiffeisen Informatik Consulting GmbH**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Smlouva „Purchase Agreement for Oracle Cap-Limit Licence and Maintenance Services“	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH	8.9.2010	Smlouva o poskytnutí licencí/ placení smluvních poplatků
Dodatek č. 1 ke Smlouvě „Purchase Agreement for Oracle Cap-Limit Licence and Maintenance Services“	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH	1.6.2011	Úprava smluvních povinností

Kromě uvedených smluv byly v průběhu roku 2011 mezi bankou a ostatními propojenými osobami v účetním období uskutečněny další bankovní transakce, zejména půjčky a výpůjčky na peněžním trhu a pevné termínové operace, ze kterých banka přijala nebo uhradila úroky a poplatky.

**4. Jiné právní úkony****4.1 Jiné právní úkony s ovládajícími osobami****Raiffeisen Bank International AG**

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Usnesení řádné valné hromady Raiffeisenbank a.s. - výplata dividend za rok 2010	Raiffeisen International Bank - Holding AG	28.4.2011	výplata dividend na základě rozhodnutí řádné valné hromady

## 4.2 Jiné právní úkony s ostatními propojenými osobami

### Raiffeisen stavební spořitelna, a.s.

Název právního úkonu	Protistrana	Datum uzavření	Plnění/protiplnění
Usnesení řádné valné hromady Raiffeisen stavební spořitelny, a.s. – výplata dividend za rok 2010	Raiffeisenbank a.s.	20.4.2011	přijetí dividend na základě rozhodnutí valné hromady

## 5. Výčet ostatních faktických opatření

### 5.1 Výčet opatření přijatých na popud ovládajících osob

Žádná.

#### Všeobecné limity

Banka má schválené všeobecné limity na operace s propojenými osobami, které se vztahují na běžné a termínované vklady, úvěry, repo operace, vlastní cenné papíry, akreditivy, poskytnuté a přijaté záruky na žádost nebo ve prospěch ovládající osoby a ostatních osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

### 5.2 Výčet opatření přijatých v zájmu ostatních propojených osob

Žádná.

## 6. Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Raiffeisenbank a.s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a.s. vyhotovované dle § 66a odst. 9 Obchodního zákoníku pro účetní období od 1.1.2011 do 31.12.2011 podle našich nejlepších znalostí uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá ostatní faktická opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Představenstvo společnosti Raiffeisenbank a.s. vycházelo při identifikaci ostatních propojených osob z údajů poskytnutých ovládajícími osobami – Raiffeisen Zentralbank Österreich AG a Raiffeisen Bank International AG.

Dále prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečnosti, že by v důsledku smluv, jiných právních úkonů a ostatních faktických opatření uzavřených, učiněných, či přijatých bankou v průběhu účetního období od 1.1.2011 do 31.12.2011 vznikla majetková újma.

V Praze dne 31. března 2012



Lubor Žalman  
předseda představenstva  
a generální ředitel



Rudolf Rabiňák  
člen představenstva  
a výkonný ředitel

## Osoby zodpovědné za výroční zprávu

Prohlašujeme, že podle našeho nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta a jeho konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.



Lubor Žalman  
předseda představenstva  
a generální ředitel Raiffeisenbank a.s.



Karel Soukeník  
ředitel divize Finanční  
controlling a účetnictví



## Raiffeisen Bank International ve zkratce

### Vedoucí banka ve střední a východní Evropě i Rakousku

Raiffeisenbank a.s. je součástí Raiffeisen Bank International AG (RBI), která za svůj domácí trh považuje střední a východní Evropu včetně Rakouska. V posledních téměř 25 letech působí RBI v regionu CEE, kde momentálně nabízí rozsáhlou síť dceřiných bank, leasingových společností a specializovaných poskytovatelů finančních služeb na 17 trzích. RBI patří mezi vedoucí banky regionu. Silná role banky je podporována značkou Raiffeisen, jednou z nejvíce známých značek v celém regionu. Po strategickém spojení v roce 2010 RBI posílila svou pozici plně integrované firemní a retailové bankovní skupiny. Banka tak má nejen dobrý přístup k retailovým i firemním klientům, ale také rozšířila svou produktovou nabídku. Na konci roku 2011 banka zaměstnávala zhruba 56.000 lidí, kteří obsluhovali asi 13,8 milionu klientů na 2915 pobočkách.

V Rakousku patří RBI mezi největší firemní a investiční banky. Zaměřuje se především na rakouské klienty, ale i mezinárodní společnosti působící v CEE. RBI je navíc přítomna ve světových finančních centrech a provozuje pobočky a reprezentační kanceláře v Asii. Celkově tak RBI zaměstnává 59.000 lidí a její celková aktiva dosahují zhruba 147 miliard eur.

Dceřiné banky skupiny působí v následujících zemích střední a východní Evropy:

■ Albánie	Raiffeisen Bank Sh.a.
■ Bělorusko	Priorbank, OAO
■ Bosna a Hercegovina	Raiffeisen Bank d.d. Bosna i Hercegovina
■ Bulharsko	Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD
■ Česká republika	Raiffeisenbank a.s.
■ Chorvatsko	Raiffeisenbank Austria d.d.
■ Kosovo	Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C
■ Maďarsko	Raiffeisen Bank Zrt.
■ Polsko	Raiffeisen Bank Polska S.A.
■ Rumunsko	Raiffeisen Bank S.A.
■ Rusko	ZAO Raiffeisenbank
■ Slovensko	Tatra banka, a.s.
■ Slovinsko	Raiffeisen banka d.d.
■ Srbsko	Raiffeisenbank a.d.
■ Ukrajina	VAT Raiffeisen Bank Aval

Za tyto trhy ve střední a východní Evropě odpovídá RBI, která ovládá majoritní akciové podíly (ve většině jí připadá 100 nebo téměř 100 procent).

## Vývoj RBI

RBI vznikla v říjnu 2010 spojením Raiffeisen International s některými obchodními oblastmi Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB). Pozice RBI jako jedné z nejsilnějších bank v CEE byla touto fúzí dále posílena. RBI je obchodována na vídeňské burze od 25. dubna 2005 (do 12. října 2010 jako Raiffeisen International). Je zastoupena ve významných indexech, jako je např. ATX nebo EURO STOXX Banks. RZB zůstala po fúzi majoritním vlastníkem RBI se 78,5procentním podílem, zbývajících 21,5% se volně obchoduje.

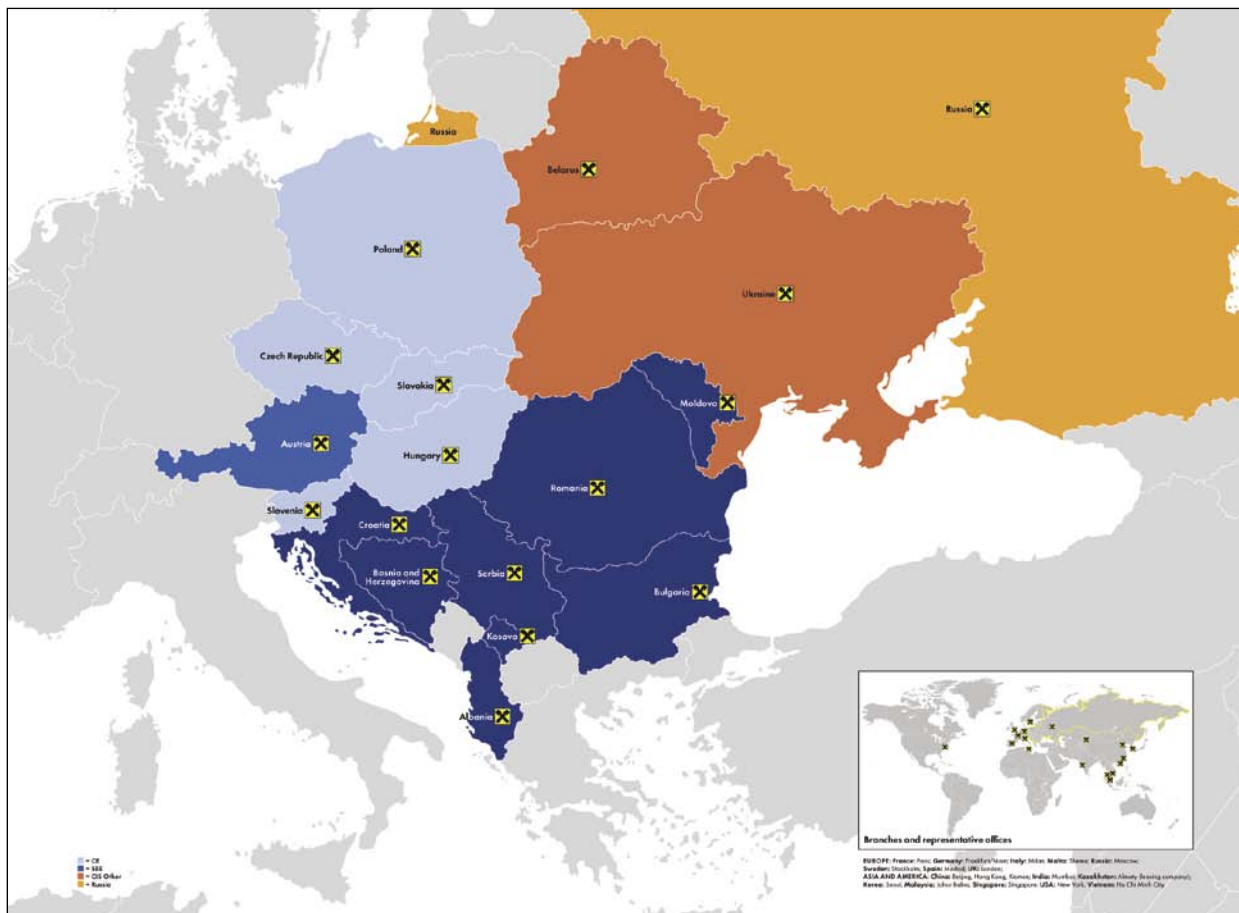
RZB vznikla v roce 1927 jako „Genossenschaftliche Zentralbank“ (GZB). Svou první stopu ve střední a východní Evropě zanechala v roce 1987, kdy otevřela první dceřinou banku v Maďarsku. Dále pokračovala ve svém růstu od roku 2000 pak byla expanze v regionu založena především na koupi existujících bank, které byly od roku 2003 do října 2010 konsolidovány v holdingu pod jménem Raiffeisen International. Pro zajištění budoucího růstu i efektivitu Raiffeisen International vstoupila v dubnu 2005 na vídeňskou burzu. RBI následně vznikla v roce 2010 fúzí Raiffeisen Internationala vybraných obchodních aktivit RZB.

## 125 let Raiffeisen v Rakousku

Silné kořeny Raiffeisen v Rakousku se datují více než 125 let zpátky. První rakouské úvěrové družstvo bylo založeno v Mühldorfu v Dolním Rakousku v roce 1886. Místní družstva spolu začala brzy spolupracovat a výsledkem je založení regionálních družstev, které daly vzniknout multiúrovňové organizaci Raiffeisen. To umožnilo nejen posílení pozice, ale také lepší řízení i kontrolu rizik. V roce 2011 obsluhovala Raiffesien Banking Group Austria (RBG, největší bankovní skupina v zemi) vklady klientů ve výši 83,8 miliardy eur (bez stavebního spoření). S tržním podílem 32,2 procenta tak RBG dále posílila svou pozici leadera mezi rakouskými bankami. RBG dosáhla své silné pozice zdravým organickým růstem.

Více informací získáte na [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com) a [www.rzb.at](http://www.rzb.at).

# Adresy a kontakty



## Raiffeisen Bank International AG

Rakousko  
 Am Stadtpark 9  
 1030 Vienna  
 Tel: +43-1-71707 0  
 Fax: +43-1-71707 1715  
[www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com)  
[ir@rbinternational.com](mailto:ir@rbinternational.com)  
[rbi-pr@rbinternational.com](mailto:rbi-pr@rbinternational.com)

## Bankovní síť

### Albánie

**Raiffeisen Bank Sh.a.**  
 "European Trade Center"  
 Bulevardi "Bajram Curri"  
 Tirana  
 Tel: +355-4-238 1000  
 Fax: +355-4-227 5599  
 SWIFT/BIC: SGSBALT  
 www.raiffeisen.al

### Bělorusko

**Priorbank JSC**  
 31-A, V. Khoruzhey Str.  
 220002 Minsk  
 Tel: +375-17-289 9090  
 Fax: +375-17-289 9191  
 SWIFT/BIC: PJCBY2X  
 www.priorbank.by

### Bosna and Hercegovina

**Raiffeisen BANK d.d. Bosna i Hercegovina**  
 Zmaja od Bosne bb  
 71000 Sarajevo  
 Tel: +387-33-287 101  
 Fax: +387-33-213 851  
 SWIFT/BIC: RZBABA2S  
 www.raiffeisenbank.ba

### Bulharsko

**Raiffeisenbank (Bulgaria) EAD**  
 18/20 Gogol Str.  
 1504 Sofia  
 Tel: +359-2-9198 5101  
 Fax: +359-2-943 4528  
 SWIFT/BIC: RZBBBGSF  
 www.rbb.bg

### Chorvatsko

**Raiffeisenbank Austria d.d.**  
 Petrinjska 59  
 10000 Zagreb  
 Phone: +385-1-456 6466  
 Tel: +385-1-481 1624  
 SWIFT/BIC: RZBHHR2X  
 www.rba.hr

### Česká republika

**Raiffeisenbank a.s.**  
 Hvezdova 1716/2b  
 14078 Prague 4  
 Tel: + 420-221-141 111  
 Fax: +420-221-142 111  
 SWIFT/BIC: RZBCCZPP  
 www.rb.cz

### Maďarsko

**Raiffeisen Bank Zrt.**  
 Akadémia utca 6  
 1054 Budapest  
 Tel: +36-1-484 4400  
 Fax: +36-1-484 4444  
 SWIFT/BIC: UBRTHUHB  
 www.raiffeisen.hu

### Kosovo

**Raiffeisen Bank Kosovo J.S.C.**  
 UÇK Str. No. 51  
 10000 Pristina  
 Tel: +381-38-222 222  
 Fax: +381-38-203 01130  
 SWIFT/BIC: RBKORS22  
 www.raiffeisen-kosovo.com

### Polsko

**Raiffeisen Bank Polska S.A.**  
 Ul. Piękna 20  
 00-549 Warsaw  
 Tel: +48-22-585 2001  
 Fax: +48-22-585 2585  
 SWIFT/BIC: RCBWPLPW  
 www.raiffeisen.pl

### Rumunsko

**Raiffeisen Bank S.A.**  
 15 Charles de Gaulle Square  
 011857 Bucharest 1  
 Tel: +40-21-306 1000  
 Fax: +40-21-230 0700  
 SWIFT/BIC: RZBRROBU  
 www.raiffeisen.ro

### Rusko

**ZAO Raiffeisenbank**  
 Smolenskaya-Sennaya Sq. 28  
 119020 Moscow  
 Tel: +7-495-721 9900  
 Fax: +7-495-721 9901  
 SWIFT/BIC: RZBMRUMM  
 www.raiffeisen.ru

### Srbsko

**Raiffeisen banka a.d.**  
 Bulevar Zorana Djindjića 64a  
 11070 Novi Beograd  
 Tel: +381-11-320 2100  
 Fax: +381-11-220 7080  
 SWIFT/BIC: RZBSRSBG  
 www.raiffeisenbank.rs

**Slovensko**

**Tatra banka, a.s.**  
 Hodžovo námestie 3  
 81106 Bratislava  
 Tel: +421-2-5919 1111  
 Fax: +421-2-5919 1110  
 SWIFT/BIC: TATRSKBX  
 www.tatrabanka.sk

**Slovinsko**

**Raiffeisen Banka d.d.**  
 Zagrebeška cesta 76  
 2000 Maribor  
 Tel: +386-2-229 3100  
 Fax: +386-2-303 442  
 SWIFT/BIC: KREKSI22  
 www.raiffeisen.si

**Ukrajina**

**Raiffeisen Bank Aval JSC**  
 9, Leskova Street  
 01011 Kiev  
 Tel: +38-044-490 8888  
 Fax: +38-044-285 3231  
 SWIFT/BIC: AVALUAUK  
 www.aval.ua

**Leasingové spoločnosti****Rakousko**

**Raiffeisen-Leasing International GmbH**  
 Am Stadtpark 3  
 1030 Vienna  
 Tel: +43-1-71707 2966  
 Fax: +43-1-71707 762966  
 www.rli.co.at

**Albánie**

**Raiffeisen Leasing Sh.a.**  
 "European Trade Center"  
 Bulevardi "Bajram Curri"  
 Tirana  
 Tel: +355-4-2274 920  
 Fax: +355-4-2232 524  
 www.raiffeisen.al

**Bělorusko**

**JLLC "Raiffeisen-leasing"**  
 31-A, V. Khoruzhey Str.  
 220002 Minsk  
 Tel: +375-17-289 9394  
 Fax: +375-17-289 9394  
 www.priorbank.by

**Bosna and Hercegovina**

**Raiffeisen Leasing d.o.o.**  
 Zmajica od Bosne 11  
 71000 Sarajevo  
 Tel: +387-33-254 340  
 Fax: +387-33-212 273  
 www.rlbh.ba

**Bulharsko**

**Raiffeisen Leasing Bulgaria OOD**  
 Mladost 4, Business Park Sofia  
 Building 7B, 4th floor  
 1504 Sofia  
 Tel: +359-2-491 9191  
 Fax: +359-2-974 2057  
 www.rlbgbg

**Chorvatsko**

**Raiffeisen Leasing d.o.o.**  
 Radnicka cesta 43  
 10000 Zagreb  
 Tel: +385-1-6595 000  
 Fax: +385-1-6595 050  
 www.rl-hr.hr

**Česká republika**

**Raiffeisen-Leasing s.r.o.**  
 Hvezdova 1716/2b  
 14078 Praha 4  
 Tel: +420-221-5116 11  
 Fax: +420-221-5116 66  
 www.rl.cz

**Maďarsko**

**Raiffeisen Lízing Zrt.**  
 Hungaria krt. 40-44  
 1087 Budapest  
 Tel: +36-1-298 8000  
 Fax: +36-1-298 8010  
 www.raiffeisenlizing.hu

**Kazachstán**

**Raiffeisen Leasing Kazakhstan LLP**  
 Shevchenko St. 146, No. 12  
 050008 Almaty  
 Tel: +7-727-3785 430  
 Fax: +7-727-3785 447  
 www.rlkz.kz

**Kosovo**

**Raiffeisen Leasing Kosovo**  
 Gazmend Zajmi n.n., Sunny Hill  
 10000 Pristina  
 Tel: +381-38-222 222  
 Fax: +381-38-203 03011  
 www.raiffeisen-leasing-ks.com

**Moldávie**

**I.C.S. Raiffeisen Leasing S.R.L.**  
 Alexandru cel Bun 51  
 2012 Chisinau  
 Tel: +373-22-2793 13  
 Fax: +373-22-2283 81  
 www.raiffeisen-leasing.md

**Polsko**

**Raiffeisen-Leasing Polska S.A.**  
 Ul. Prosta 51  
 00-838 Warsaw  
 Tel: +48-22-326 36 66  
 Fax: +48-22-3263 601  
 www.rl.com.pl

**Rumunsko**

**Raiffeisen Leasing IFN S.A.**  
 Nusco Tower  
 Sos Pipera Nr. 42  
 Etaj 1A  
 020112 Bucharest  
 Tel: +40-21-306 9696  
 Fax: +40-37-287 9998  
 www.raiffeisen-leasing.ro

**Rusko**

**OOO Raiffeisen-Leasing**  
 Stanislavskogo St. 21/1  
 109004 Moscow  
 Tel: +7-495-721 9980  
 Fax: +7-495-721 9901  
 www.raiffeisen-leasing.ru

**Srbsko**

**Raiffeisen Leasing d.o.o.**  
 Milutina Milankovića 134a  
 11000 Novi Beograd  
 Tel: +381-11-20177 00  
 Fax: +381-11-31300 81  
 www.raiffeisen-leasing.rs

**Slovensko**

**Tatra Leasing s.r.o.**  
 Hodžovo námestie 3  
 81106 Bratislava  
 Tel: +421-2-5919 3168  
 Fax: +421-2-5919 3048  
 www.tatraleasing.sk

**Slovinsko**

**Raiffeisen Leasing d.o.o.**  
 Bleweisova cesta 30  
 1000 Ljubljana  
 Tel: +386-1-241 6250  
 Fax: +386-1-241 6268  
 www.rl-sl.si

**Ukrajina**

**LLC Raiffeisen Leasing Aval**  
 9, Moskovskiy Av.  
 Corp. 5 Office 101  
 04073 Kiev  
 Tel: +38-044-590 2490  
 Fax: + 38-044-200 0408  
 www.rla.com.ua

**Real estate leasing****Česká republika**

**Raiffeisen Leasing Real Estate s.r.o.**  
 Hvezdova 1716/2b  
 14078 Praha 4  
 Tel: +420-221-5116 10  
 Fax: +420-221-5116 41  
 www.rlre.cz

## **Pobočky a reprezentační kanceláře – Evropa**

### **Německo**

#### **RBI Representative Office Frankfurt**

Mainzer Landstraße 51  
60329 Frankfurt  
Tel: +49-69-2992 1918  
Fax: +49-69-2992 1922

### **Francie**

#### **RBI Representative Office Paris**

9-11 Avenue Franklin D. Roosevelt  
75008 Paris  
Tel: +33-1-4561 2700  
Fax: +33-1-4561 1606

### **Malta**

#### **Raiffeisen Malta Bank plc**

52 "Il Piazzetta" Tower Road  
Sliema SLM 1607  
Phone: +356-2260 0000  
Fax: +356-2132 0954

### **Velká Británie**

#### **RBI London Branch**

10, King William Street  
London EC4N 7TW  
Tel: +44-20-7929 2288  
Fax: +44-20-7933 8099

### **Švédsko**

#### **RBI Representative Office Nordic Countries**

Drottninggatan 89  
P.O. Box 3294  
10365 Stockholm  
Tel: +46-8-440 5086  
Fax: +46-8-440 5089

## **Pobočky a reprezentační kanceláře – Asie a Amerika**

### **Čína**

#### **RBI Beijing Branch**

Beijing International Club 200  
2nd floor  
Jianguomenwai Dajie 21  
100020 Beijing  
Tel: +86-10-653 23388  
Fax: +86-10-653 25926

#### **RBI Representative Office Hong Kong**

Unit 2106-08, 21st Floor,  
Tower One, Lippo Centre  
89 Queensway, Hong Kong  
Tel: +85-2-2730 2112  
Fax: +85-2-2730 6028

#### **RBI Representative Office Xiamen**

Unit 01-02, 32/F Zhongmin Building  
No 72 Hubin North Road  
Fujian Province  
301012 Xiamen  
Tel: +86-592-2623 988  
Fax: +86-592-2623 998

### **Indie**

#### **RBI Representative Office Mumbai**

803, Peninsula Heights  
C.D. Barfiwala Road, Andhere (W)  
400 058 Mumbai  
Tel: +91-22-2623 0657  
Fax: +91-22-2624 4529

### **Korea**

#### **RBI Representative Office Korea**

Leema Building, 8th floor  
146-1 Soosong-dong  
Chongro-ku  
Seoul 110-755  
Tel: +82-2-398 5840  
Fax: +82-2-398 5807

### **Malajsie**

#### **RBI Labuan Branch**

Suite No. 28.02, Level 28  
Johor Bahru City Square Office Tower  
106-108 Jalan Wong Ah Fook  
80000 Johor Bahru  
Tel: +607-291 3800  
Fax: +607-291 3801

**Singapur****RBI Singapore Branch**

One Raffles Quay  
 #38-01 North Tower  
 Singapore 048583  
 Tel: +65-6305 6000  
 Fax: +65-6305 6001

**USA****RB International Finance (USA) LLC**

1133 Avenue of the Americas, 16th Floor  
 10036 New York  
 Tel: +01-212-845 4100  
 Fax: +01-212-944 2093

**RBI Representative Office New York**

1133 Avenue of the Americas, 16th Floor  
 10036 New York  
 Tel: +01-212-593 7593  
 Fax: +01-212-593 9870

**Vietnam****RBI Representative Office Ho Chi Minh City**

6 Phung Khac Khoan Street,  
 Room G6  
 District 1, Ho Chi Minh City  
 Tel: +84-8-3829 7934  
 Fax: +84-8-3822 1318

**Raiffeisen Zentralbank AG****Rakousko**

Am Stadtpark 9  
 1030 Vienna  
 Tel: +43-1-71707 0  
 Fax: +43-1-71707 1715  
 www.rzb.at

**Vybrané specializované společnosti****F.J. Elsner Trading GmbH**

Am Heumarkt 10  
 1030 Vienna  
 Tel: +43-1-797 36 0  
 Fax: +43-1-797 36 230  
 www.elsner.at

**Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft**

Wipplingerstraße 25  
 1010 Vienna  
 Tel: +43-1-53 451 239  
 Fax: +43-1-53 451 233  
 www.kathrein.at

**Raiffeisen Centro Bank AG**

Tegetthoffstraße 1  
 1050 Vienna  
 Tel: +43-1-515 20 0  
 Fax: +43-1-513 43 96  
 www.rcb.at

**Raiffeisen Investment Aktiengesellschaft**

Krugerstraße 13  
 1015 Vienna  
 Tel: +43-1-710 5400 0  
 Fax: +43-1-710 5400 169  
 www.raiffeisen-investment.com

**ZUNO BANK AG**

Am Stadtpark 3  
 1030 Vienna  
 Tel: +43-1-71707 2691  
 Fax: +43-1-71707 762691  
 www.zuno.eu



# Finanční skupina Raiffeisen v České republice

## ZUNO BANK AG



ZUNO BANK AG patří do bankovní skupiny Raiffeisen Bank International a jejím „domovem“ je internet. ZUNO nemá rozsáhlou síť poboček, pouze několik obchodních zastoupení, tzv. ZUNO ZÓN. Ty jsou bezhotovostní a slouží především jako kontaktní nebo poradenská centra pro zákazníky.

Celý bankovní model ZUNO je postavený na online bankovníctví – zákazníci spravují své peníze z pohodlí domova, přes internet nejen provádějí veškeré transakce, můžou si přes něj otevřít taky všechny bankovní produkty. Do banky nemusí nikdy, pokud sami nechtějí.

Online banka ZUNO otevřela 6. 12. 2010. První ZUNO zemí se stalo Slovensko, v Česku banka podniká od července 2011. Za tu dobu banka v obou zemích přilákala dohromady 70 tisíc klientů a zhruba 20 miliard korun na vkladech.

Českým klientům ZUNO nabízí ÚČET v několika měnách, SPOŘENÍ, SPOŘENÍ PLUS a VKLAD – všechny služby je možné ovládat přes internet. V začátku roku 2012 přibyla do produktové nabídky PŮJČKA a REZERVA. Do budoucna ZUNO uvažuje o hypotékách a službách pro podnikatele, zatím ale zůstává pouze retailovou bankou.

ZUNO sází na jednoduchost, top úroky a otevřenou komunikaci s klientem prostřednictvím elektronické pošty, internetového chatu, Facebooku, call centra a dalších moderních způsobů komunikace. ZUNO call centrum je klientům k dispozici 24 hodin denně, 7 dní v týdnu.

Vůči Raiffeisenbank ČR má ZUNO postavení sesterské společnosti.

ZUNO BANK AG  
Na Rybníčku 5  
120 00 Praha 2  
Infolinka: 245 699 999  
[www.zuno.cz](http://www.zuno.cz)

**Raiffeisen stavební spořitelna a.s.**

Raiffeisen stavební spořitelna (RSTS) působí na českém trhu od září 1993 (původně pod názvem AR stavební spořitelna). Součástí finanční skupiny Raiffeisen se stala v roce 1998, kdy Raiffeisen Bausparkasse GmbH zvýšila svůj podíl ve společnosti na 75% a zbývajících 25% akcií převzala Raiffeisenbank a.s. V roce 2005 převedl majoritní akcionář svůj podíl na dceřinou společnost Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH, která se tak stala spojovacím článkem mezi stavebními spořitelny skupiny Raiffeisen v Rakousku i mimo jeho území. Po fúzi Raiffeisen stavební spořitelny s bývalou HYPO stavební spořitelnou se k 27. 8. 2008 snížil podíl Raiffeisenbank a.s. v RSTS na 10%. Zbývajících 90% je ve vlastnictví Raiffeisen Bausparkassen Holding GmbH.

Raiffeisen stavební spořitelna je významnou finanční institucí s celostátní působností. Na území České republiky provozuje síť obchodních zastoupení s více než 250 poradenskými místy. Svým klientům poskytuje finanční služby a poradenství zejména v oblastech výhodného spoření a financování bydlení. Mezi hlavní produkty patří stavební spoření, úvěry ze stavebního spoření, překlenovací úvěry a úvěry hypotečního typu. Prostřednictvím dceřiné společnosti Raiffeisen finanční poradenství s.r.o. nabízí také služby v oblasti pojišťovnictví.

V roce 2011 se RSTS zaměřila na rozvoj vlastní prodejní sítě a tím i další zkvalitňování péče o klienty. Do plného provozu byl spuštěn systém nábory a adaptace nových obchodních zástupců. Díky výběru prostřednictvím Assessment Center a propojení s inovovaným systémem školení jsou tak noví poradci Raiffeisen stavební spořitelny ještě lépe připraveni poskytovat zákazníkům komplexní finanční poradenství. Spořitelna také úspěšně zavedla vnitřní systém definice a kontroly základní interní úrovně služeb pro hlavní klientské procesy. I díky tomu byly některé postupy ve prospěch klienta významně urychleny.

V únoru 2011 uspěla RSTS ve výběrovém řízení a navázala spolupráci s novým obchodním partnerem - Českou poštou s. p. Prostřednictvím její pobočkové sítě tak významně rozšířila počet míst, kde si klienti mohou uzavřít stavební spoření. Dále se v rámci společného projektu s Raiffeisenbank a společností Vodafone podařilo spustit pilotní projekt společných poboček. Zatím fungují ve čtyřech okresních městech a klienti v nich mají možnost pořídit si spolu s telekomunikačními a bankovními službami i stavební spoření.

Stejně jako v uplynulých letech pokračovala RSTS v podpoře charitativních a neziskových organizací. Tentokrát na dobročinné účely přispěla celkovou částkou ve výši téměř 550 tisíc korun. Podporu získalo např. Středisko pro ranou péči o.p.s. Praha, které mimo jiné poskytuje terénní sociální péči pro rodiny dětí s těžkým zrakovým postižením, Fond ohrožených dětí Klokánek, Hostivice nebo občanské sdružení Zdravotní klaun. Již tradičně RSTS přispěla na činnost denního stacionáře Akord, jenž poskytuje péči dětem a mládeži s mentálním postižením a kombinovanými vadami.

Raiffeisen stavební spořitelna a.s.

Koněvova 2747/99

130 45 Praha 3

Tel.: 271 031 111

Fax: 222 581 156

Email: [rsts@rsts.cz](mailto:rsts@rsts.cz)

[www.rsts.cz](http://www.rsts.cz)

Bezplatná infolinka: 800 112 211

**Raiffeisen – Leasing, s.r.o.**

Společnost Raiffeisen - Leasing, s.r.o. byla založena v roce 1994 a v rámci finanční skupiny Raiffeisen je specializována na poskytování leasingových služeb pro firmy i jednotlivce. Společníky Raiffeisen - Leasing, s.r.o. jsou Raiffeisenbank a.s. a Raiffeisen - Leasing International GmbH Wien.

Společnost Raiffeisen – Leasing, s.r.o. je univerzální leasingová společnost, která poskytuje komplexní nabídku finančních produktů včetně doplňkových služeb pro firmy i soukromé osoby. Při své činnosti klade společnost důraz zejména na serióznost a kvalitu poskytovaných služeb a budování dlouhodobých vztahů se svými obchodními partnery i klienty. Společnost je členem České leasingové a finanční asociace.

V roce 2011 bylo na českém leasingovém trhu viditelné posílení poptávky po nebankovních finančních produktech vyvolané mírným ekonomickým růstem, společnost Raiffeisen - Leasing, s.r.o. v roce 2011 profinancovala komodity v celkovém objemu pořizovacích cen ve výši 2,2 miliardy Kč.

Raiffeisen – Leasing financuje široké spektrum komodit, a to od dopravních prostředků přes stroje, zařízení až po moderní High-tech technologie. Do stabilního produktového portfolia patří finanční leasing s opcí odkupu, finanční leasing s povinností odkupu a splátkový prodej na většinu financovaných komodit a úvěry i spotřebitelské úvěry na financování osobních a užitkových automobilů. Raiffeisen – Leasing přidala v rámci svých vendorských aktivit v roce 2011 do svého portfolia produktů poskytování úvěrů na financování různých komodit klientům, kteří čerpají dotace na pořízení investice či dotace na úrok z národních či EU dotačních programů. Do produktové nabídky společnosti patří standardně i pojistné produkty vztahované k financovaným předmětům. 22% z celkového objemu pořizovacích cen financovaných osobních a užitkových automobilů bylo v roce 2011 financováno prostřednictvím webové aplikace, která je umístěná na [www.financovanivozu.cz](http://www.financovanivozu.cz). Společnost byla za produkty umístěné v tomto on-line distribučním kanále oceněna 3. místem v kategorii Leasing v soutěži Zlatá koruna 2011. Společnost Raiffeisen – Leasing v roce 2011 rovněž opakovaně zvítězila v kategorii Úvěrové společnosti ankety Zlatý Měsíc 2011.

Společnost Raiffeisen – Leasing využila v roce 2011 možnost přechodu na účtování dle účetních standardů IFRS, podle kterých konsoliduje i Raiffeisenbank a které na rozdíl od českých účetních standardů daleko výstižněji ukazují ekonomickou podstatu leasingových transakcí a reálně ukazují stav hospodaření firmy. Společnost se v roce 2011 mimo jiné zaměřila na standardizaci produktů a na optimalizaci obchodní sítě a v těchto aktivitách bude pokračovat i v roce 2012. Na základě makroekonomického vývoje se bude společnost v roce 2012 soustředit především na podporu klientů, kteří budou i při očekávaném zpomalení ekonomiky schopni vygenerovat dostatek obchodních příležitostí a budou mít potřebu financovat své investice, nadále bude hledat vhodná řešení pro financování jak standardních komodit, tak i High-tech technologií, IT techniky, projektů využívajících obnovitelné zdroje.

Raiffeisen – Leasing, s.r.o.  
 Hvězdova 1716/2b  
 140 78 Praha 4  
 Tel.: 221 511 611  
 Fax: 221 511 666  
 E-mail: [rl@rl.cz](mailto:rl@rl.cz)  
[www.rl.cz](http://www.rl.cz)  
[www.financovanivozu.cz](http://www.financovanivozu.cz)



### **UNIQA pojišťovna, a.s.**

UNIQA pojišťovna, a.s. zahájila svou činnost na českém pojistném trhu v roce 1993 pod svým původním názvem Česko-rakouská pojišťovna. K přejmenování na UNIQA pojišťovnu došlo v roce 2001 v rámci mezinárodní strategie mateřského koncernu k jednotné identifikaci společností zastřešených pod brand UNIQA. Mezinárodní koncern UNIQA se sídlem ve Vídni je významnou rakouskou pojišťovnou s více než pětina podílem na tamějším trhu. Prostřednictvím svých 40 dceřiných společností působí nyní ve 21 zemích v Evropě.

Jediným akcionářem české UNIQA pojišťovny je UNIQA International Versicherungs-Holding AG. Základní kapitál společnosti činí 500 milionů korun.

UNIQA pojišťovna je držitelem univerzální pojišťovací licence, která jí umožňuje podnikat ve všech oblastech neživotních i životních odvětví. V současné době má v nabídce všechny produkty k uspokojení veškerých pojistných potřeb.

UNIQA pojišťovna patřila během své dosavadní osmnáctileté historie vždy mezi deset největších pojišťovacích společností podnikajících na českém trhu. Své služby nyní poskytuje celkem na více než 190 prodejních místech po celé České republice. Portfolio zahrnuje na 650.000 pojistných smluv. Roční předepsané pojistné činilo v roce 2011 celkem 5,5 miliardy korun.

Řadu let spolupracuje UNIQA pojišťovna úzce se skupinou Raiffeisen. Tato spolupráce se úspěšně vyvíjí také v řadě dalších evropských zemí, kde jsou obě značky na finančním trhu aktivní. Pojištění je nedílnou součástí řady finančních služeb a UNIQA pojišťovna připravuje optimalizované produkty právě pro tento účel, například pro leasingové, úvěrové a hypoteční obchody.

V roce 2011 došlo k výraznému posílení vzájemné kooperace s Raiffeisenbank. V únoru byl odstartován projekt nového exkluzivního životního pojištění UNIQA pro klienty banky pod názvem DIVIDENDA. Během uplynulého roku si tento produkt pořídilo více než 2 700 klientů banky a celkové pojistné dosáhlo téměř 24 mil Kč. Významné byly také obchody spojené s platebními kartami Raiffeisen, které v sobě zahrnují cestovní pojištění, pojištění proti jejich zneužití a u kreditních karet také pojištění schopnosti splácet. Velmi dobrou odezvu u klientů mělo i volitelné úrazové pojištění UNIQA k nejúspěšnějšímu účtu Raiffeisenbank eKontu, které bylo v nabídce od února 2011. Na konci minulého roku již bylo uzavřeno na 18 tisíc pojistek.

UNIQA pojišťovna, a.s.  
Evropská 136  
160 12 Praha 6  
Tel.: 225 393 111  
Fax: 225 393 777  
e-mail: [uniqa@uniqa.cz](mailto:uniqa@uniqa.cz)  
infolinka: 800 120 020

**Pobočky Raiffeisenbank**

Beroun	Husovo náměstí 45, 266 01 Beroun	311 600 026	Praha 3 - Nitranská	Nitranská 988/19, 130 00, Praha 3	296 338 011
Brno - Campus	Netroufalky 770, 625 00, Brno	518 700 711	Praha 3 - Želivského	Želivského 16, 130 00 Praha 3	225 374 611
*Brno - Česká	Česká 12, 604 46 Brno	517 545 111	Praha 3 - Seifertova	Seifertova 29, 130 00 Praha 3	225 282 611
Brno - Masarykova	Masarykova 30, 602 00 Brno	532 196 823	*Praha 4 - Budějovická DBK	Olbrachtova 1946/64, 140 00, Praha 4	234 709 911
Brno - Gaute	Lidická 26, 602 00 Brno	532 195 620	*Praha 4 - Budějovická	Olbrachtova 9, 140 21 Praha 4	225 541 011
*Brno - Jánská	Jánská 1/3, 601 00 Brno	542 221 370	Praha 4 - Novodvorská	Novodvorská 136, 140 00 Praha 4	241 406 914
Brno - Královo Pole	Malátova 2, 612 00 Brno - Královo Pole	517 546 153	Praha 4 - Háje	Arkalýcká 4, 140 00 Praha 4	272 653 815
Brno - Nám. Svobody	Nám. Svobody 2, 602 00 Brno	531 022 900	Praha 4 - Pankrác Gemini	Na Pankráci 1724, 140 00 Praha 4	234 261 211
Brno - Olympia	Olympia, U dálnice 777, 664 42 Modřice	547 243 868	Praha 4 - Pražského povstání	Na Pankráci 79, 14000, Praha 4	234 702 101
Brno - Union	Videňská 281/77, 639 00 Brno	542 424 811	Praha 4 - Nám. Bratří Synků	Náměstí Bratří Synků 300/15, 140 00 Praha 4	234 700 912
Brno - Globus	Hradecká 408/40, 621 00 Brno - Ivanovice	549 122 411	*Praha 4 - City Tower	City Tower, Hvězdova 2b, 140 00 Praha 4	234 405 130
Česká Lípa	Nám. T.G.M 193, 470 01 Česká Lípa	487 525 704	Praha 5 - Anděl	Lidická 42, 150 00 Praha 5	251 010 811
České Budějovice - Lannova třída	Lannova třída 51/23, 370 01, České Budějovice	383 709 011	Praha 5 - Barrandov	Tilleho nám. 792/2, 152 00, Praha 5 - Hluboké	234 724 111
České Budějovice - Nám. P. Otakara	Náměstí Přemysla Otakara II. 13, 370 63 České Budějovice	386 707 411	Praha 5 - Petřílkova	Petršílkova 2706/30, 158 00, Praha 5	296 334 011
České Budějovice - Milady Horákové	Milady Horákové 1498, 370 05 České Budějovice	385 790 111	Praha 5 - Zličín	Metropole Zličín, Revnická 1/121, 150 00 Praha 5	226 082 264
*České Budějovice - Hroznová	Hroznová 7, 370 01 České Budějovice	386 357 815	Praha 5 - Zlatý Anděl	Nádražní 23, 150 00 Praha 5	251 510 444
Český Krumlov	Náměstí Svornosti 15, 381 01 Český Krumlov	380 712 705	*Praha 6 - Dejvická	Dejvická 11, 160 00 Praha 6	233 089 711
Děčín	Myslbekova 3/84, 405 01 Děčín	412 510 057	Praha 6 - Evropská	Evropská 136, 160 00 Praha 6	234 715 111
Domažlice	Msgr. B. Staška 68, 344 01 Domažlice	379 775 911	Praha 6 - Bělohorská	Bělohorská 71, 160 00 Praha 6	233 356 840
Frydek-Místek	J. V. Sládka 84, 738 02 Frydek Místek	558 441 310	Praha 7 - Komunardů	Komunardů 21, 170 00 Praha 7	724 941 478
Frydek - Místek	Ostravská 2129, 738 02 Frydek Místek	558 647 820	Praha 7 - Milady Horákové	Milady Horákové 10, 170 00 Praha 7	233 028 011
Havířov	Hlavní třída 438/73, 736 01 Havířov	596 808 311	Praha 8 - Zenklova	Zenklova 22, 180 00 Praha 8	225 983 511
*Hodonín	Národní třída 18A, 695 01 Hodonín	518 399 811	Praha 8 - Thámova	Thámova 118/17, 186 00, Praha 8	234 720 911
*Hradec Králové - V Kopečku	V Kopečku 75, 500 01 Hradec Králové	495 069 666	Praha 8 - Ládví	Kyselova 1658, 180 00 Praha 8	283 880 343
Hradec Králové - TESCO	Rašínova třída 1669, 500 02, Hradec Králové	498 511 011	Praha 9 - Centrum Černý Most	Chlumecká 765/6, 198 00, Praha 9	281 008 111
Hradec Králové - S.K.Neumanna	S.K.Neumanna 487, 500 01 Hradec Králové	493 334 111	Praha 9 - Jandova	Jandova 135/2, 190 00 Praha 9	225 545 511
Cheb	Májová 16, 350 02 Cheb	354 433 629	Praha 9 - Prosecká	Prosecká 64, 190 00 Praha 9	225 983 611
*Chomutov	Žižkovo náměstí 120, 430 01 Chomutov	474 930 909	Praha 9 - Letňany	Veselská 663, 199 00 Praha 9	234 261 011
Jablonec nad Nisou	Komenského 8, 466 01 Jablonec nad Nisou	483 737 141	Praha 10 - Vinohradská	Vinohradská 230, 100 00 Praha 10	274 001 779
*Jihlava	Masarykovo náměstí 35, 586 28 Jihlava	567 578 911	Praha 10 - Moskevská	Moskevská 43, 100 00 Praha 10	271 078 813
*Karlovy Vary	Krále Jiřího 39, 360 01 Karlovy Vary	353 167 777	Praha 10 - Štěpáňovy	Nákupní 389/3, 102 00, Praha 10	234 093 011
Karviná	Masarykovo nám. 28/15, 733 01, Karviná	597 497 711	Praha 10 - Švehlova	Švehlova 32, 102 00 Praha 10	272 656 215
Kladno	Osvobozených politických vězňů 656, 271 01 Kladno 1	312 709 412	Praha 10 - Eden	Vršovická 68b, 100 00 Praha 10	225 282 911
*Kolín	Kutnohorská 43, 280 02 Kolín	321 338 982	Prostějov	Hlaváčkovovo náměstí 3, 796 01 Prostějov	582 400 800
*Liberec	Na Rybníčku 1, 460 01 Liberec	485 340 033	Přerov	Komenského 758/11, 750 02, Přerov	587 800 911
Liberec	Jánská 9, 460 01 Liberec	482 711 730	*Šumperk	17. listopadu 9, 787 01 Šumperk	583 219 734
Liberec	Pražská 6, 460 01 Liberec	483 519 080	*Tábor	Bílková 960, 390 02 Tábor	381 201 611
*Mladá Boleslav	T. G. Masaryka 1009, 293 01 Mladá Boleslav	326 700 981	Teplice	28. října 7, 415 01 Teplice	417 816 061
Mladá Boleslav - Bondy	V. Klementa 1459, 293 01 Mladá Boleslav	326 509 611	Teplice	Masarykova 14, 415 01 Teplice	417 534 710
Most	Budovatelů 1996, 434 01 Most	476 140 211	*Trutnov	Horská 97, Trutnov, Lipová 524, 541 01 Trutnov	499 810 290
Olomouc	nám. Národních hrdinů 1, 771 11 Olomouc	585 206 900	Třinec	Nám. Svobody 528, 739 01 Třinec	558 944 901
*Olomouc	Národní dům, 8. května 464/21, 722 00 Olomouc	582 800 400	Uherské Hradiště	Obchodní ul. 1508, 686 01, Uherské Hradiště	576 000 401
Opava	Horní náměstí 32, 746 01 Opava	553 759 311	*Ústí nad Labem	Velká Hradební 3385/9, 40001 Ústí nad Labem	475 237 111
Ostrava - Na Hradbách	Na Hradbách 8, 702 00 Ostrava	595 131 411	*Ústí nad Labem	Forum, Bílinská 3490/6, 400 01 Ústí nad Labem	478 050 111
Ostrava - Imperial	Tyršova 6, 702 00 Ostrava	596 117 020	*Zlín	Kvitková 552, 760 01 Zlín	577 008 040
Ostrava Poruba	Opavská 1114, 708 00 Ostrava - Poruba	596 912 835	Znojmo	Nám. Míru 9, 760 01 Zlín	577 011 124
*Ostrava - Dlouhá	Dlouhá 3, 702 00 Ostrava	596 111 863		Obrokova 15, 669 02 Znojmo	515 209 711
Ostrava - Tesco	Síjzdáná 2, 721 00 Ostrava	596 966 432	*Žďár nad Sázavou	Nám. Republiky 42, 591 01 Žďár nad Sázavou	566 652 711
Ostrava - Kolva	Výškovická 114, 702 00 Ostrava	596 797 011			
Pardubice	K Polabinám 1893-4, 530 02 Pardubice	466 512 486			
*Pardubice	17. listopadu 238, 530 02 Pardubice	466 610 016			
*Písek	Velké náměstí 116, 397 01 Písek	382 759 111			
Plzeň	Americká 1, 306 29 Plzeň	377 236 582			
Plzeň	Americká 66, 306 29 Plzeň	377 279 411			
*Plzeň	Bedřicha Smetany 11, 301 00 Plzeň	377 222 830			
Plzeň - Olympia	Písecká 1, 301 00 Plzeň	377 462 493			
Praha 1 - Astra	Václavské náměstí 773/4, 110 00, Praha 1	234 093 311			
*Praha 1 - Národní	Národní 9, 110 00 Praha 1	221 411 911			
*Praha 1 - Vodičkova	Vodičkova 38, 111 21 Praha 1	221 141 261			
Praha 1 - Jalta	Václavské náměstí 43, 110 00 Praha 1	222 115 590			
Praha 1 - Na Poříčí	Na Poříčí 37, 110 00 Praha 1	222 311 612			
Praha 1 - Palladium	Náměstí Republiky 1, 110 00 Praha 1	225 376 500			
Praha 1 - Spálená	Spálená 16, 110 00 Praha 1	224 948 883			
Praha 1 - Mostecká	Mostecká 273/21, 118 00, Praha 1	257 197 956			
Praha 1 - Na Příkopě	Na Příkopě 24, 110 00 Praha 1	225 374 011			
Praha 1 - Rytířská	Rytířská 22/400, 110 00, Praha 1	296 339 011			
Praha 1 - Valentínská	Valentínská 9/57, 110 00, Praha 1	234 702 211			
Praha 2 - Jugoslávská	Jugoslávská 21, 120 00 Praha 2	222 517 800			
*Praha 2 - Bělehradská	Bělehradská 100, 120 00 Praha 2	221 511 281			
*Praha 2 - Karlovo nám.	Karlovo náměstí 10, 120 00 Praha 2	224 900 711			
Praha 2 - Hlavní nádraží	Hlavní nádraží, Wilsonova 300/8, 120 00 Praha 2	224 094 911			
Praha 2 - Italská	Vinohradská 29, 120 00 Praha 2	234 702 411			
Praha 3 - Flora	Chrudimská 7, 130 00 Praha 3	225 376 611			

\*Na pobočkách označených x je rovněž specializované Firemní centrum nebo Obchodní místo pro podnikatele a firmy SEMM.

**Hypoteční centra:**

Brno	Česká 12, 604 46 Brno	517 545 111
České Budějovice	Náměstí Přemysla Otakara II. 13, 370 63 České Budějovice	386 707 457
Hradec Králové	V Kopečku 75, 500 01 Hradec Králové	495 069 677
Jihlava	Masarykovo náměstí 35, 586 01 Jihlava	567 578 911
Karlovy Vary	Krále Jiřího 39, 360 01 Karlovy Vary	353 167 778
Liberec	Na Rybníčku 1, 460 01 Liberec	488 100 011
Olomouc	8. května 21, Olomouc	582 800 400
Ostrava	Na Hradbách 8, 702 00 Pardubice	596 128 863
Pardubice	K Polabinám 1893-4, 530 02 Pardubice	467 002 510
Plzeň	Americká 1, 306 29 Plzeň	379 305 542
Praha - Národní	Národní 9, 110 00 Praha 1	221 411 922
Praha - Karlovo nám.	Karlovo nám. 10, 120 00 Praha 2	224 900 726
Praha - Na Příkopě	Na Příkopě 860/24, 110 00 Praha 1	225 374 059
Praha - Jandova	Jandova 135/2, 190 00 Praha 9	225 545 511
Praha - Jalta	Václavské náměstí 43, 110 00 Praha 1	222 925 855
Praha - Budějovická	Olbrachtova 9, 140 21 Praha 4	234 401 012
Praha - Gemini	Na Pankráci 1724, Praha 4, 140 00 Praha 4	234 261 211
Ústí nad Labem	Pafířská 20, 400 01 Ústí nad Labem	475 237 186
Zlín	Kvitková 552, 760 01 Zlín	577 008 042