

Výroční zpráva 2013.

Annual Report 2013.

LB≡**BW**

2013

Zprávy	4
Zpráva předsedy dozorčí rady	4
Zpráva představenstva	6

Vedení společnosti	9
Dozorčí rada	11
Představenstvo	11
Vedoucí pracovní banky	12

Profil společnosti	13
---------------------------	-----------

Služby pro naše klienty	17
Firemní klientela	19
Individuální klientela	23

Firemní společensky odpovědné projekty	27
---	-----------

Účetní závěrka	31
Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce	33
Rozvaha	35
Podrozvaha	36
Výkaz zisku a ztráty	37
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu	38
Příloha účetní závěrky	39
Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	65
Zpráva o vztazích	68
Údaje ověřované auditorem dle přílohy č. 3 vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb.	69

Kontaktní údaje	70
------------------------	-----------

2013

Statements 74

Statement of the Chairman of the Supervisory Board	74
Statement of the Board of Directors	76

Management 79

Supervisory Board	81
Board of Directors	81
Management	82

Corporate Profile 83

Services for our Clients 87

Corporate Clients	89
Individual Clients	93

Corporate Social Responsibility Projects 97

Financial Statements 101

Independent auditor's report on financial statements	103
Balance Sheet	105
Off-Balance Sheet	106
Income Statement	107
Statement of Changes in Equity	108
Notes to Financial Statements	109
Independent auditor's report on Annual Report	135
Report on Relationships	138
Audited data as required by Appendix No. 30 of CNB notice No. 123/2007 Col.	139

Contact Information 140

Zpráva předsedy dozorčí rady.



INGO MANDT

Předseda dozorčí rady

Dozorčí rada splnila svou zákonnou povinnost a projednala a schválila účetní závěrku k 31. prosinci 2013 se závěrem, že účetní knihy a záznamy byly vedeny řádně a v souladu s účetními předpisy a že účetní knihy a účetní závěrka správně odrážejí finanční situaci LBBW Bank CZ a.s. k 31. prosinci 2013 ve všech ohledech.

Dozorčí rada plnila své povinnosti stanovené zákonem a stanovami společnosti pečlivou kontrolou prováděné práce a výkonu pravomocí představenstva banky, sledováním jeho činnosti, plnění strategických cílů a řízení rizik. Dozorčí rada

vzala zprávy představenstva na vědomí a přijala potřebná usnesení.

Po provedení auditu účetní závěrky k 31. prosinci 2013 dospěla auditorská společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. k závěru, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice banky k 31. prosinci 2013 a jejího hospodaření za uplynulý rok v souladu s českými účetními předpisy a vydala výrok bez výhrad. Dozorčí rada plně souhlasí s výrokem auditora.

V souladu s ustanovením § 83/3 zákona o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012Sb.), dozorčí rada neprojednávala Zprávu o vztazích, protože řídicí subjekt je jediným akcionářem banky.

Dozorčí rada by ráda poděkovala jak představenstvu a manažerskému týmu, tak i všem zaměstnancům LBBW Bank CZ a.s. za jejich efektivní celoroční práci.



INGO MANDT
Předseda dozorčí rady

Zpráva představenstva.

Rok 2013 byl dalším velmi nesnadným a náročným rokem pro celý bankovní sektor a pro českou ekonomiku. Někteří naši klienti a společnosti procházeli v roce 2013 mimořádně složitým obdobím, což ovlivnilo v průběhu roku i naše obchodní a finanční výsledky. Přesto jsme však ukončili rok 2013 se ziskem, i když velmi skromným. Významnější je však to, že přes pokračující dopady finanční a hospodářské krize pokračovala LBBW Bank CZ a.s. ve své obchodní strategii a poskytovala bezpečné finanční služby svým firemním, institucionálním i individuálním klientům. Zaměřili jsme se na realizaci řady technických zlepšení a špičkových bezpečnostních charakteristik naší internetové a elektronické bankovní platformy, interních postupů a systému core-banking.

V průběhu hodnoceného roku jsme se plně soustředili na prosazování našeho konzervativního přístupu založeného na udržování silné kapitálové základny a likvidní pozice. Významně jsme pokročili v implementaci naší strategie v segmentu individuálního bankovníctví, posílili jsme činnost oddělení Corporate Finance s důrazem na kontrolu rizik a přísnou nákladovou disciplínu. LBBW Bank CZ a.s. v roce 2013 i nadále prokazovala schopnost čelit současným ekonomickým výzvám položením důrazu na řízení a kontrolu rizik jako na jednu ze svých klíčových priorit. To umožnilo, aby banka mohla v hodnoceném roce nejen plnit závazky ke svým klientům, ale také dodržovat platné zákonné předpisy.

Nadcházející rok bude sice rokem náročným, ale pevně věříme, že nám rovněž nabídne významné nové příležitosti. Chtěli bychom poděkovat našim klientům za loajalitu a důvěru

v LBBW Bank CZ a.s. a za naše vzájemné dlouhodobé partnerství. Velmi si vážíme profesionálních rad, kterých se nám dostává od našeho regulátora, statutárního auditora, našich vlastníků a členů dozorčí rady. A konečně bychom chtěli také poděkovat našim zaměstnancům za jejich týmový duch, vzájemnou důvěru a angažovanost. Těšíme se na naši vzájemnou spolupráci také v následujících letech.



GERNOT DAUMANN



JURAJ ČERNIČKA



BORIS ČUCHRAN

Vedení společnosti.

OBSAH

- 11 - DOZORČÍ RADA
- 11 - PŘEDSTAVENSTVO
- 12 - VEDOUcí PRACOVNÍCI BANKY

Vedení společnosti.

Dozorčí rada.

Předseda:

Ingo Mandt předseda od 1. června 2013
člen od 1. dubna 2011

Michael Horn předseda od 2. září 2008 do 3. května 2013
člen od 1. září 2008 do 3. května 2013

Místopředseda:

Harald Pfab místopředseda od 1. června 2013 do 31. prosince 2013
člen od 1. září 2008 do 31. prosince 2013

Členové:

Anastasios Agathagelidis od 1. dubna 2012
Armin Brendle od 15. května 2013
Ing. Jiří Bečvář od 30. listopadu 2006
znovu zvolen 26. ledna 2011
Ing. Josef Průka od 29. října 2009

Změny v dozorčí radě po 31. prosinci 2013:

Místopředseda:

Oliver Fern místopředseda od 1. února 2014 do 12. února 2014
člen od 1. ledna 2014 do 12. února 2014

Berthold Veil místopředseda od 14. února 2014
člen od 12. února 2014

Představenstvo.

Předseda:

Gernot Daumann od 15. května 2010, znovu zvolen 16. května 2013

Členové:

Ing. Juraj Černička, MBA od 31. března 2005, znovu zvolen 1. ledna 2013
JUDr. Boris Čuchran od 1. ledna 2012

Vedoucí pracovníci banky.

Služby pro klienty

Firemní bankovníctví

Mgr. Ing. Petr Nikodým	Firemní bankovníctví
Ing. Ivan Chleboun	Export & Trade Finance
Ing. Josef Šilhánek, MBA	Real Estate Finance

Treasury

Ing. Petr Břicháč	Securities Trading
	Treasury Sales
Ing. Pavel Vondráček, MBA	Treasury Dealing/ALM

Divize Individuálního bankovníctví

Ing. Pavel Šuranský	Ředitel divize Individuálního bankovníctví
Tomáš Zahálka	Privátní bankovníctví

Servisní a kontrolní oddělení

Ing. Jarmila Chlumová	Personální oddělení
Ing. Oldřiška Krylová	Interní audit
JUDr. Pavel Ondrůj	Compliance a Regulace

Corporate Services

Ing. Miroslav Kohout, ACCA	Finanční služby
Ing. Martina Lambert, MBA	Marketing a komunikace
	Facility Management & Transaction Services

Divize Market Management

Ing. Milan Hrubant	Oddělení Market Management
--------------------	----------------------------

Divize Operations

Ing. Pavel Svoboda	IMOP (Informační management a provozní procesy)
--------------------	---

Divize Řízení rizik

Bc. Luboš Bittman, LL.M.	Oddělení úvěrové administrace a úvěrový back office
Ing. Jan Kejnovský	Úvěrové oddělení
Šárka Tulková	Řízení portfolia

Profil společnosti.

Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) je jednou z největších bank v Německu. Je univerzální bankou a mezinárodní komerční bankou. Jako největší banka v jihozápadním Německu a jako strategický partner poskytuje skupina LBBW rozsáhlé služby retailovému sektoru, firemním a institucionálním klientům a rovněž institucím veřejného sektoru a spořitelnám.

Profil společnosti.

Landesbank Baden-Württemberg, jedna z největších bank v Německu, vstoupila na český trh v roce 2008.

LBBW Bank CZ a.s.

Od svého založení v roce 1991 si banka vybudovala pozici moderní univerzální banky pro firemní a individuální klientelu. Díky sofistikované nabídce produktů a vysoce kvalitním službám se LBBW Bank CZ a.s. stala v České republice spolehlivou finanční institucí. Od září 2008 je banka známa jako LBBW Bank CZ a.s.

LBBW Bank CZ a.s. se zaměřuje hlavně na firemní, privátní a individuální klienty, kterým poskytuje komplexní nabídku produktů přizpůsobených k uspokojení jejich individuálních potřeb. Obchodní filozofie banky spočívá ve vysoce profesionálním individuálním přístupu k potřebám každého klienta, který tvoří základ dlouhodobého partnerství a vzájemné důvěry. Banka nevyvíjí aktivity v oblasti výzkumu a vývoje. Banka má v současnosti 18 poboček působících ve všech hlavních regionech České republiky a nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

Pobočky LBBW Bank CZ a.s. v České republice.



Landesbank Baden-Württemberg.

Náš akcionář.

Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) je univerzální bankou a mezinárodní komerční bankou. LBBW je jednou z největších bank v Německu a je největší bankou v jihozápadním Německu. Spolu se svými regionálními retailovými bankami, Baden-Württembergische Bank (BW-Bank), Rheinland-Pfalz Bank a Sachsen Bank, nabízí celé spektrum produktů a služeb typických pro moderní velké banky.

Skupina LBBW nabízí široké spektrum produktů a služeb pro soukromou (retailovou), firemní a institucionální klientelu a rovněž pro veřejný sektor a spořitelny. Portfolio produktů a služeb skupiny LBBW doplňují specializované dceřiné společnosti, kterými jsou například leasing, factoring, nemovitosti a správa aktiv. Jako mateřská společnost skupiny odpovídá banka LBBW za řízení celé skupiny LBBW.

Podnikatelský model LBBW je založen na pěti pilířích. Prvním pilířem jsou služby pro klientelu BW-Bank, Rheinland-Pfalz Bank a Sachsen Bank z řad středně velkých podniků a pro vybrané velké firemní klienty z celého Německa, Rakouska a Švýcarska a mezinárodní oblast. Druhým pilířem jsou finanční služby v oblasti financování nemovitostí pro privátní a institucionální klienty. Třetí pilíř tvoří služby pro retailovou a privátní klientelu, včetně správy majetku. Čtvrtým pilířem jsou služby pro spořitelny. Pátým pilířem jsou pak služby finančních trhů zaměřené na klientské transakce. LBBW působí rovněž jako centrální banka pro spořitelny v Bádensku-Württembersku, Porýní-Falcku a Sasku.

Landesbank Baden-Württemberg je z právního hlediska nezávislou institucí založenou podle veřejného práva.

Vlastníky Landesbank Baden-Württemberg jsou:

■ Asociace spořitelůn Bádenska-Württemberska	40,534 %
■ Spolková země Bádensko-Württembersko	24,988 %
■ Stuttgart, hlavní město Bádenska-Württemberska	18,932 %
■ Landesbeteiligungen Baden-Württemberg GmbH	13,539 %
■ Landeskreditbank Baden-Württemberg	2,006 %

Služby pro naše klienty.

OBSAH

- 19 - FIREMNÍ KLIENTELA
- 23 - INDIVIDUÁLNÍ KLIENTELA

Zaměřujeme se na vysoce profesionální, individuální přístup k potřebám každého klienta, což vytváří základnu pro dlouhodobé partnerství a vzájemnou důvěru.

Firemní klientela.

Banking – Made in Germany.

Naše banka je úspěšným poskytovatelem bankovních služeb pro velké české, německé a mezinárodní firemní klienty, nadnárodní společnosti a institucionální klienty.

Corporate Finance.

Divize Corporate Finance poskytuje komplexní nabídku produktů firemních bankovních služeb, treasury služby, obchodování s cennými papíry, financování nemovitostí a financování obchodu a vývozu. Divize Corporate Finance má klíčovou, strategickou úlohu v celkové obchodní činnosti LBBW Bank CZ a.s. V roce 2013 jsme nadále uplatňovali náš osvědčený individuální přístup, kdy je každému klientovi přidělen zkušený bankéř (Relationship Manager), jehož úkolem je vybudování vzájemných dlouhodobých vztahů. Tento přístup znamená, že provázíme své firemní klienty celým jejich podnikatelským cyklem, což nám umožňuje porozumět činnosti našich firemních klientů a poskytovat jim potřebnou dlouhodobou podporu. Ať už naši klienti potřebují urychlit a efektivně realizovat jednoduchou bankovní transakci nebo se obracejí o pomoc ve složitějších záležitostech vyžadujících inteligentní řešení, náš relationship manažer jim může zprostředkovat styk s odborníky a službami jak v rámci celé LBBW Bank CZ a.s., tak i u našich partnerů.

V hodnoceném roce divize Corporate Finance poskytovala bankovní a finanční služby českým, německým a mezinárodním firemním klientům, institucionálním klientům a nadnárodním společnostem působícím v České republice. Naši produktoví a odpovědně zaměřeni specialisté spolu s přiděleným bankéřem (Relationship Managerem) poskytovali firemním klientům celé spektrum na míru šitých bankovních a treasury služeb, včetně domácích a přeshraničních plateb, řízení toku hotovosti (cash management), zajišťování rizik, treasury služby, obchodování s cennými papíry, financování zahraničního obchodu, financování nemovitostí a souvisejících služeb.

Více než dvacetiletá historie LBBW Bank CZ a.s. na českém korporátním trhu potvrzuje, že se banka díky svému efektivnímu podnikatelskému modelu zaměřenému na klienta a založenému na vzájemné důvěře, prosadila jako skutečně spolehlivá banka. Jsme přesvědčeni, že ve stále se měnícím světě je pro firemní klienty a jejich podnikatelskou činnost nezbytné, že se mohou spolehnout na podporu a znalosti důvěryhodného finančního partnera, jakým je LBBW Bank CZ a.s. Na základě našich znalostí, kvalifikace a expertiz se budeme i v budoucnu zaměřovat na poskytování komplexního portfolia firemních bankovních služeb pro naše klienty.

German Desk.

German Desk LBBW Bank CZ a.s. je specializovaný tým zkušených bankovních expertů, kteří mají široké jazykové znalosti a důkladnou znalost českého a německého trhu. Náš tým German Desk usiluje o to, aby se stal prvním přirozeným kontaktním místem, které používají německé firmy vstupující na český trh nebo společnosti z německy hovořících zemí, které již v České republice působí. Tým German Desk jsme začali také budovat jako přirozené kontaktní místo a poskytovatele služeb klientům sektoru německých spořitelén. Úzká spolupráce se skupinou LBBW Group nám v průběhu hodnoceného roku umožnila získat nové klienty a poskytovat jim pomoc v celé řadě projektů a transakcí.

Protože jsme hrdí na naše německé kořeny a současně zůstáváme věrni našemu regionálnímu působení v České republice, usilujeme o to, aby výsledkem každého kontaktu s LBBW Bank CZ a.s. bylo vyšší ocenění banky v očích klientů a lepší představa o naší profesi. Náš obchodní model vysoce orientovaný na klienta a dlouhodobé vztahy s klienty nám zajišťují stabilní příjmovou základnu.

Financování nemovitostí. (Real Estate Finance).

Náš tým financování nemovitostí usiloval v roce 2013 o to, aby uspokojil veškeré finanční potřeby profesionálních realitních klientů, od místních a zahraničních realitních profesionálů až k institucionálním investorům a soukromým i veřejným realitním společnostem. V hodnoceném roce náš tým financování nemovitostí přes náročnost podnikatelského a hospodářského prostředí v České republice soustředil veškeré své síly na poskytování komplexních, prvotřídních a na míru šitých řešení našim velkým firemním klientům tak, aby tato řešení co nejlépe vyhovovala jejich specifickým požadavkům. To zahrnuje financování komerčních nemovitostí vyšší kvality, včetně obchodních center, kancelářských, rezidenčních a maloobchodních nemovitostí a rovněž logistických a distribučních areálů ve vybraných lokalitách České republiky. Tým zejména poskytl finanční řešení několika rezidenčním projektům v Praze, Brně a v dalších hospodářsky silných krajích. Začali jsme se rovněž zabývat menšími rezidenčními projekty ve vybraných lokalitách.

Vzhledem k tomu, že trh nemovitostí, stejně jako celá ekonomika, prochází neustálými změnami, zaměříme se v budoucnu ještě důrazněji na vývoj nových, inteligentních a inovačních řešení, která by vyhovovala jak potřebám tržního prostředí, tak potřebám našich klientů. Tým financování nemovitostí bude v dalším období i nadále usilovat o skloubení svých odborných znalostí v oblasti realit s hlubokou znalostí českého bankovního a finančního trhu.

Financování obchodu a vývozu. (Export and Trade Finance).

Úspěch závisí v zahraničním obchodu na řadě klíčových faktorů, včetně volby vhodného typu financování a vhodného finančního partnera. Náš tým zkušených relationship manažerů a specialistů pro obchod a vývoz v týmu financování obchodu a vývozu nabízí široké spektrum řešení a finančních služeb přizpůsobené potřebám domácích i zahraničních obchodních společností, a to jak dovozců, tak vývozců. V roce 2013 vyvinuli naši specialisté přeshraniční a domácí finanční řešení přizpůsobená konkrétním potřebám řady českých vývozců působících nejen na našem tradičně hlavním trhu Společenství nezávislých států, ale také na trhu balkánských zemí.

Máme celou škálu finančních řešení, která mohou napomoci k prohloubení vztahů s dodavateli našich klientů a k rozšíření jejich podnikání. To zahrnuje vývozní odběratelské úvěry, krátkodobé/střednědobé/dlouhodobé vývozní a předvývozní financování s účastí nebo bez pojištění EGAP (Exportní a garanční pojišťovací společnost), dokumentární transakce, faktoring a vysoce kvalitní poradenské služby. V roce 2013 požádala řada spokojených klientů o poskytnutí bankovních záruk a o finanční produkty zaměřené na snížení rizik, jako jsou hedgingové nástroje a způsoby zajištění kurzových rizik.

Treasury.

Naše oddělení Treasury využívalo v roce 2013 veškeré své znalosti a zkušenosti k tomu, aby poskytovalo firemním a privátním klientům informace o námi nabízených produktech a službách, aby si tak mohli vybrat produkty a služby přesně vyhovující jejich potřebám. To umožňuje našim firemním a privátním klientům, aby mohli dosahovat nejen nejvyšší možnou míru návratnosti významnějších investic, ale aby mohli ovlivňovat také výpůjční náklady a potenciální finanční rizika. Naše oddělení Treasury se plně zaměřuje na vývoj různých přesně na míru šitých treasury a investičních produktů, derivátových produktů odvozených od pohybu měnových kurzů a úrokových sazeb a rovněž nástrojů zajištění vůči různým rizikům.

V hodnoceném roce nabídl náš tým v oddělení Treasury Sales firemním klientům celé spektrum způsobů rozložení rizika kurzových pohybů a vyvinul na míru šité derivátové produkty, devizové nástroje, nástroje měnového obchodu, peněžního trhu a úrokových sazeb. Tento tým vynaložil

veškeré úsilí k tomu, aby mohl poskytnout klientům co nejlepší služby a v mnoha případech předčil očekávání klientů, což učinilo z naší banky prioritního partnera.

V roce 2013 jsme učinili řadu kroků k dalšímu rozšíření našich služeb pro privátní a movité soukromé klienty s různými cíli a profily rizik. Náš tým obchodování s cennými papíry (Securities Trading) takto dále rozšířil portfolio svých produktů a spektrum nástrojů finančního trhu. Jednalo se o takové nástroje jako jsou dluhopisy, deriváty, podílové fondy, investiční certifikáty, měnové produkty, komodity, investice do akcií a produktů s akciemi spojených, nebo o strukturované produkty.

Náš tým v oddělení Treasury Dealing a ALM nadále uplatňoval velmi konzervativní a obezřetný přístup k řízení likvidity a měnových a úrokových pozic banky, čímž výrazně přispěl i v roce 2013 k hospodaření banky.

Cíle pro rok 2014.

Nestabilní situace v eurozóně a pokračující světová finanční krize v průběhu hodnoceného roku významně ovlivnila směry vývoje mezinárodních finančních trhů. Naším cílem pro rok 2014 je plně se zaměřit na pochopení podnikatelských aktivit našich klientů a nabízet jim inovativní myšlenky a sofistikovaná bankovní řešení, která by podpořila úspěšnost podnikání našich klientů. Budeme i nadále poskytovat úvěruschopným podnikatelským subjektům všech velikostí kapitál a finanční nástroje, které potřebují k podpoře svého dalšího růstu.

Individuální klientela.

Banking – Made in Germany.

Naším cílem je poskytovat individuálním klientům takové individualizované služby, aby nás doporučili i svým rodinám, přátelům a obchodním partnerům. Individuální bankovníctví v naší bance zahrnuje privátní bankovní služby podnikatelům a osobám provozujícím nezávislá povolání a rovněž osobní bankovní služby movitým klientům.

Privátní bankovníctví.

Naše privátní bankovníctví nabízí na míru šitá bankovní a investiční řešení movitým soukromým osobám v České republice. Společně s nimi vytváříme bankovní, investiční a spořicí plány, financování a v rámci individuálního životního stylu hledáme řešení, která co nejlépe naplňují individuální finanční cíle našich klientů.

Bez ohledu na to, zda naši privátní klienti potřebují prostou půjčku nebo mají komplexnější požadavky, můžeme vždy pomoci v nalezení správného řešení. Naše nabídka zahrnuje financování nemovitostí, půjčky proti jejich investicím a rovněž na míru šitá úvěrová řešení. Každý privátní klient je obsluhován zkušeným privátním bankéřem, který usiluje o to, aby vždy nabízel našim klientům prvotřídní služby. Snažíme se o to, aby náš privátní bankéř byl nejen a pouze bankéřem. Privátní bankéř přidělený každému privátnímu klientovi posoudí celkovou finanční situaci našich klientů a pomůže jim nalézt nejefektivnější cesty k dosažení jejich finančních cílů. Tito bankéři jsou vyškoleni tak, aby naslouchali, chápali a vcítili se do potřeb klientů, jejich ambicí a starostí. Jsme si plně vědomi toho, že naše privátní bankovní služby jsou založeny na úspěšných vztazích společně

vybudovaných našimi privátními bankéři a našimi klienty.

V hodnoceném roce mnozí naši čeští a zahraniční klienti využili řadu na míru šitých služeb a dostalo se jim investičního poradenství v jejich mateřském jazyce – v češtině, němčině, angličtině nebo ruštině. Naš tým privátního bankovníctví se zaměřoval na poskytování úplného spektra privátních bankovních služeb zahrnujících každodenní bankovní potřeby, včetně speciálního VIP běžného účtu se zajímavými charakteristikami, spořicí produkty, zlaté debetní a kreditní karty, kontokorent s individuálně nastavenými limity a širokou škálu úvěrů, včetně hypotečních úvěrů, a rovněž různé investiční nástroje, produkty a inteligentní investiční řešení.

Osobní bankovníctví.

LBBW Bank CZ a.s. nabízí movitým klientům v České republice exkluzivní a zvýhodněné bankovní služby. Nabízíme individualizované služby, jež jsou sofistikovanější než typické služby poskytované pobočkami běžných velkých bank. Naše služby a produkty jsou určeny movitým individuálním klientům, osobám samostatně výdělečně činným, osobám vykonávajícím svobodná povolání (jako jsou právníci a notáři) a rovněž drobným a středním podnikatelům. Naši zkušení a vysoce kvalifikovaní odborníci jsou připraveni poskytovat těmto klientům pomoc při řízení jejich peněžních prostředků volbou z celé škály bankovních účtů, produktů a služeb tak, aby byly naplněny jejich potřeby v oblasti úspor, ochrany majetku a půjček.

Naši zkušení osobní bankéři v 18 pobočkách v hlavních obchodních centrech a ve velkých městech České republiky usilují o to, aby poskytovali našim klientům individualizované služby, a využívají veškeré své zkušenosti a znalosti ke zpracování plánu finanční budoucnosti našich klientů. Nabízíme základní běžné účty a za dodatečný měsíční poplatek také další běžné účty s řadou doplňkových výhod. A protože víme, že naši klienti chtějí mít banku po ruce kdykoli jim to vyhovuje, mohou v zájmu usnadnění provádět bankovní transakce se svými prostředky buď na pobočkách nebo online.

V průběhu hodnoceného roku jsme i nadále realizovali naši dlouhodobou strategii ve vývoji široké škály investičních, spořicích a úvěrových produktů, zejména různých sofistikovaných a na míru šitých úvěrových a investičních řešení a rovněž spořicích a penzijních produktů. Nabídli jsme výběr různých spořicích produktů v závislosti na tom, zda si naši klienti přejí mít snadný přístup ke svým peněžním prostředkům nebo je uložit na delší dobu. Naše služby v oblasti investic nabízely celé spektrum pohotových portfolií, případně individuální a na míru připravený plán z celé škály fondů. Naši investiční experti i nadále pomáhali klientům s plánováním investic za účelem dosažení jejich finančních cílů. Zaměřili jsme se také na vytváření investičních portfolií splňujících individuální potřeby našich klientů, pokud jde o jejich individuální cíle a postoj k riziku.

Rok 2013 byl pro nás opět rokem velmi obtížným, ale současně úspěšným, a to zejména v oblasti hypotečních úvěrů. Díky silné podpoře našeho podnikání a realizaci významných zlepšení v oblasti

interních postupů a politiky banky se nám podařilo splnit naše podnikatelské cíle i v roce 2013.

Jako odpovědný věřitel chceme, aby si naši klienti půjčovali pouze tolik prostředků, kolik si mohou dovolit, a to způsobem, který je pro ně nejvýhodnější. Při posuzování žádostí klientů před přijetím rozhodnutí o poskytnutí úvěru nejprve vyhodnocujeme jejich finanční situaci. Naši specialisté v oblasti hypotečních úvěrů pečlivě posoudí cíle a finanční situaci každého klienta a zaměří se na nalezení vhodného řešení, které by podpořilo dlouhodobé cíle klienta. Při poskytování úvěrů jsme rovněž pružní, pokud jde o užití široké škály majetkových záruk.

V roce 2013 jsme se také zaměřili na podporu drobných a středních podnikatelů a příslušníků svobodných povolání poskytováním specializovaného poradenství, produktů a služeb, a to ať již uvažují o rozvoji aktivit doma nebo v zahraničí, případně teprve svou činnost zahajují. Naš odborný tým kompetenčního centra má za úkol podporovat klienty, kteří pracují v právnických a účetních firmách, poradenských společnostech a v advokátní profesi. Na vztahové bázi nabízíme služby přizpůsobené specifickým potřebám našich klientů. Díky našim iniciativám v oblasti prodeje, marketingu a produktů se nám podařilo zvýšit náš podíl v segmentech osob vykonávajících svobodná povolání. V porovnání s předchozím rokem jsme přes silný tlak na bankovní sektor šetřit kapitál a snížit rizika téměř zdvojnásobili naše portfolio v segmentu osob vykonávajících svobodná povolání. To způsobilo rovněž více než čtyřnásobný vzrůst vkladů v tomto klientském segmentu.

Cíle pro rok 2014.

Naši klienti mohou výrazně těžit z naší schopnosti vyvíjet inteligentní a inovativní řešení, která zohledňují jak jejich potřeby, tak okolnosti tržního prostředí. Budeme proto i nadále prosazovat náš přístup „uvažovat globálně, konat lokálně“, který nám umožňuje pochopit tržní trendy a vzájemně propojuje chápání domácího bankovního trhu a globálních finančních trhů.

Naše úsilí bude v příštím roce i nadále spočívat v hledání relevantních řešení pro klienty, protože dobře chápeme, že každý klient je jiný. Chápeme různost potřeb našich klientů a usilujeme o vklad hodnoty a budování dlouhodobé důvěry a angažovanosti. Chceme se zaměřit na úzkou spolupráci se stávajícími i novými klienty. Chceme se zaměřit na uvedení nových produktů a iniciativ v našich vztazích. Hodláme pokračovat v poskytování na míru šitých služeb a produktů v rámci celého spektra se zaměřením na uspokojení skutečných potřeb klientů.

Firemní
společensky
odpovědné
projekty.

LBBW Bank CZ a.s. pokládá firemní společensky odpovědnou činnost za investici do společnosti a do své vlastní budoucnosti.

Firemní společensky odpovědné projekty.

Firemní společenská odpovědnost tvoří nedílnou součást firemní strategie banky a základní princip vztahů banky se společenstvím, v jehož rámci působí.

Závazek ve vztahu ke společnosti.

LBBW Bank CZ a.s. se jako poskytovatel finančních služeb pokládá nejen za ekonomický subjekt, ale též za součást společnosti. Firemní společenskou odpovědnost (FSO) pokládáme za investici do společnosti a do vlastní budoucnosti. Z těchto důvodů podporujeme firemní společenskou odpovědnost ve společnosti, vzdělání a kultuře, umění a charitě. Banka věnuje každým rokem dosti značné prostředky na různé humanitární akce a podílí se na řadě významných kulturních a společenských akcí. Vedle finančních darů nabízíme rovněž charitativním organizacím, nadacím a neziskovým organizacím naše bankovní služby za zvláště výhodných podmínek.

Přehled hlavních sponzorských projektů v roce 2013:



**Centrální asociace pomáhající lidem postiženým autismem,
APLA Praha, Střední Čechy, o.s. (partnerství od roku 2007).**

Financujeme projekt zaměřený na poskytování osobní pomoci, resipitní služby a odlehčovací služby lidem a zejména dětem postiženým autismem, žijícím v České republice. Tyto služby zahrnují doprovod dětí do školy a ze školy, mimoškolní činnost a sportovní a jiné zájmové aktivity. Asistenční a odlehčovací služby představují neocenitelnou pomoc pro rodiny dětí zejména v době, kdy se rodina z jakýchkoli důvodů nemůže plně věnovat potřebám dítěte, například když musí vyřizovat věci na úřadech nebo navštívit lékaře. Projekt nabízí tyto služby také v době, kdy si rodiče potřebují odpočinout nebo věnovat svůj čas zdravým sourozencům, kteří často "hrají druhé housle", či když potřebují prostě a jednoduše "dobít baterky".

V rámci soutěže Banka roku 2012 byl tento charitativní projekt LBBW Bank CZ a.s. zvolen veřejností jako jeden ze třech nejprospěšnějších charitativních projektů v České republice!



Německá škola v Praze (partnerství od roku 2009).

Výborné vzdělání poskytuje ten nejlepší základ pro zajištěnou profesní budoucnost našich dětí. Má rovněž klíčový význam pro zabezpečení prosperity a rozvoje naší společnosti. Z tohoto důvodu jsme se stali oficiálním finančním partnerem Německé školy v Praze, která od roku 2001 vychovává české a německé studenty. Škola je společným projektem českého Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy, českého Ministerstva zahraničních věcí a příslušných orgánů Spolkové republiky Německo. Německá maturitní zkouška opravňuje studenty ke studiu na všech evropských univerzitách za stejných podmínek jako maturanty středních škol v Německu. Učební osnovy školy vycházejí z učebních plánů Bádenska-Württemberska, které patří v Německu k nejprogresivnějším.



Divadlo Bolka Polívky v Brně (partnerství od roku 2004).

Divadlo Bolka Polívky je více než divadlo. Je alternativní scénou, která pravidelně uvádí nejen autorská vystoupení, ve kterých hraje Boleslav Polívka, ale na jeho prknech hostují také umělci z českých, slovenských a zahraničních divadel. Zároveň se zde konají přehlídky divadelního umění. Tato unikátní a kreativní scéna byla založena v roce 1993.



Horácké divadlo v Jihlavě (partnerství od roku 2008).

Horácké divadlo má více než sedmdesátiletou kulturní historii a tradici. Bylo založeno v roce 1940 za nacistické okupace v Třebíči, jako stálá česká scéna na Vysočině, a po válce přesídlilo do Jihlavy. Dnes patří k předním profesionálním činoherním scénám v České republice a velmi často hostí i různé kulturní akce a výstavy.



Alšova jihočeská galerie (partnerství od listopadu 2012 do prosince 2013).

Alšova jihočeská galerie (AJG) byla založena 1. ledna 1953 jako jediné muzeum umění v jižních Čechách a je jednou z pěti největších institucí tohoto druhu v České republice. Byla pojmenována podle Mikoláše Alše, známého českého malíře, rodáka z jižních Čech (1852 – 1913). Jejím hlavním sídlem je zámek Hluboká a dvě pobočky jsou umístěny v někdejší zámeckém pivovaru v Bechyni a ve Wortnerově domě v Českých Budějovicích. Umělecké sbírky AJG zahrnují gotické umění z jižních Čech a z oblasti Českého lesa, doplněné sbírkou prací českých a evropských umělců z 16. – 19. století a sbírkou českého moderního a současného umění a keramiky. Vedle kulturních programů, přednášek a koncertů pořádá AJG od roku 1957 také každoroční festival Hudební léto Hluboká, jeden z nejstarších hudebních festivalů v České republice.

Účetní závěrka.

OBSAH

- 33 - ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
- 35 - ROZVAHA
- 36 - PODROZVAHA
- 37 - VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
- 38 - PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU
- 39 - PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
- 65 - ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA K VÝROČNÍ ZPRÁVĚ
- 68 - ZPRÁVA O VZTAZÍCH
- 69 - ÚDAJE OVĚŘOVANÉ AUDITOREM DLE PŘÍLOHY Č. 30 VYHLÁŠKY ČNB Č. 123/2007 SB.



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

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti LBBW Bank CZ a.s.

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti LBBW Bank CZ a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti LBBW Bank CZ a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti LBBW Bank CZ a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2013 v souladu s českými účetními předpisy.

V Praze, dne 28. března 2014

KPMG Česká republika Audit

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

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69

Rozvaha k 31. prosinci 2013.

	Poznámka	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Aktiva			
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	228 421	403 274
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry	4	1 000 100	-
přijímané centrální bankou k refinancování			
v tom: a) vydané vládními institucemi		1 000 100	-
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	5 099 197	5 036 616
v tom: a) splatné na požádání		360 075	474 293
b) ostatní pohledávky		4 739 122	4 562 323
Pohledávky za klienty - členy družstevních záložen	6	23 714 060	23 165 549
v tom: a) splatné na požádání		2 224 025	1 870 225
b) ostatní pohledávky		21 490 035	21 295 324
Dluhové cenné papíry	7	521 352	528 931
v tom: b) vydané ostatními osobami		521 352	528 931
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	215	197
Dlouhodobý nehmotný majetek	9	107 067	135 867
Dlouhodobý hmotný majetek	9	637 288	658 337
z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		558 217	576 527
Ostatní aktiva	10	147 635	107 788
Náklady a příjmy příštích období		11 077	12 857
Aktiva celkem		31 466 412	30 049 416

	Poznámka	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Pasiva			
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	12	3 600 173	3 929 577
v tom: a) splatné na požádání		211 787	101 495
b) ostatní závazky		3 388 386	3 828 082
Závazky vůči klientům - členům družstevních záložen	13	22 457 249	20 273 572
v tom: a) splatné na požádání		19 061 858	14 939 511
b) ostatní závazky		3 395 391	5 334 061
Závazky z dluhových cenných papírů	14	1 703 969	2 011 302
v tom: a) emitované dluhové cenné papíry		1 703 969	2 011 302
Ostatní pasiva	16	367 904	546 403
Rezervy	10	6 248	11 579
v tom: c) ostatní		6 248	11 579
Podřízené závazky	15	502 041	502 800
Základní kapitál	17	1 708 700	1 708 700
z toho: a) splacený základní kapitál		1 708 700	1 708 700
Emisní ážio		1 000 000	1 000 000
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	17	164 228	89 332
v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		128 152	53 256
c) ostatní fondy ze zisku		36 076	36 076
Oceňovací rozdíly	17	-50 412	-98 745
z toho: a) z majetku a závazků		-1 236	-3 146
b) ze zajišťovacích derivátů		-49 176	-95 599
Zisk nebo ztráta za účetní období		6 313	74 896
Pasiva celkem		31 466 412	30 049 416

Příloha na stranách 39 až 64 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Podrozvaha k 31. prosinci 2013.

	Poznámka	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Podrozvahová aktiva			
Poskytnuté přísliby a záruky	17	3 230 638	3 289 882
Pohledávky ze spotových operací		489 697	158 260
Pohledávky z pevných termínových operací	27	12 754 922	11 537 667
Pohledávky z opcí	27	396 927	1 278 581
Odepsané pohledávky		159 895	152 545

	Poznámka	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Podrozvahová pasiva			
Přijaté přísliby a záruky	18	2 602 947	2 949 113
Přijaté zástavy a zajištění	18	21 681 065	20 563 116
Závazky ze spotových operací		489 827	158 367
Závazky z pevných termínových operací	28	12 665 553	11 573 622
Závazky z opcí	28	396 927	1 278 581
Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	18	3 299 264	4 429 662

Příloha na stranách 39 až 64 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2013.

	Poznámka	2013 tis. Kč	2012 tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	19	965 286	1 046 374
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		23 054	36 101
Náklady na úroky a podobné náklady	20	-478 190	-502 081
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		-37 549	-17 055
Výnosy z poplatků a provizí	21	133 936	127 732
Náklady na poplatky a provize	22	-13 962	-15 649
Zisk nebo ztráta z finančních operací	23	136 389	124 622
Ostatní provozní výnosy	24	28 706	25 575
Ostatní provozní náklady	25	-33 555	-30 139
Správní náklady	26	-611 397	-605 470
v tom: a) náklady na zaměstnance		-402 761	-387 340
z toho: aa) sociální a zdravotní pojištění		-90 024	-83 545
b) ostatní správní náklady		-208 636	-218 130
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	9	-77 730	-81 847
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	199 534	181 712
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	-221 524	-169 427
Rozpuštění ostatních rezerv	11	8 429	1 352
Tvorba a použití ostatních rezerv	11	-3 098	-1 517
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		32 825	101 237
Daň z příjmů	27	-26 512	-26 341
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		6 313	74 896

Příloha na stranách 39 až 64 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2013.

	Základní kapitál tis. Kč	Emisní ážio tis. Kč	Rezervní fondy tis. Kč	Oceňovací rozdíly tis. Kč	Zisk (ztráta) tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zůstatek k 1.1.2012	1 708 700	1 000 000	71 231	-52 980	18 101	2 745 052
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	-45 765	0	-45 765
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	74 896	74 896
Převody do fondů	0	0	18 101	0	-18 101	0
Zůstatek k 31.12.2012	1 708 700	1 000 000	89 332	-98 745	74 896	2 774 183
Zůstatek k 1.1.2013	1 708 700	1 000 000	89 332	-98 745	74 896	2 774 183
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	48 333	0	48 333
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	6 313	6 313
Převody do fondů	0	0	74 896	0	-74 896	0
Zůstatek k 31.12.2013	1 708 700	1 000 000	164 228	-50 412	6 313	2 828 829

Příloha na stranách 39 až 64 tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

LBBW Bank CZ a.s.

Příloha účetní závěrky. Rok končící 31. prosince 2013.

1. Obecné informace.

(a) Charakteristika banky.

Vznik a charakteristika banky.

LBBW Bank CZ a.s. (dále jen „Banka“) byla založena dne 23. ledna 1991. Konečnou mateřskou společností je Landesbank Baden-Württemberg, která má sídlo ve Spolkové republice Německo. Banka se zabývá především komerčním bankovníctvím na území České republiky.

Sídlo: LBBW Bank CZ a.s.
Vítězná 126/1, Praha 5
Česká republika

Identifikační číslo: 14893649

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2013.

Členové představenstva

Gernot Daumann (předseda)
Ing. Juraj Černička
JUDr. Boris Čuchran

Členové dozorčí rady

Ingo Mandt (předseda)
Harald Pfab (místopředseda)
Anastasios Agathagelidis
Armin Brendle
Ing. Jiří Bečvář
Ing. Josef Průka

Změny v obchodním rejstříku.

V roce 2013 byly provedeny následující změny ve statutárních orgánech Banky:

- 3. května 2013 rezignoval pan Michael Horn na funkci předsedy dozorčí rady
- 15. května 2013 se stal členem dozorčí rady pan Armin Brendle
- 1. června 2013 se stal předsedou dozorčí rady pan Ingo Mandt
- 1. června 2013 se stal místopředsedou dozorčí rady pan Harald Pfab.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky.

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

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. Důležité účetní metody.

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

(a) Den uskutečnění účetního případu.

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

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

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

(b) Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování, dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly.

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

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

Úrokovým výnosem se:

- u kuponových dluhových cenných papírů rozumí nabíhající kupon stanovený v emisních podmínkách a nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a čistou pořizovací cenou, označovaný jako prémie nebo diskont. Čistou pořizovací cenou se rozumí pořizovací cena kuponového dluhopisu snížená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru,
- u bezkuponových dluhopisů a směnec rozumí nabíhající rozdíl mezi jmenovitou hodnotou a pořizovací cenou.

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti lineární metodou. V případě cenných papírů se zbytkovou splatností kratší než 1 rok od data vypořádání koupě jsou prémie či diskont rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty rovnoměrně od okamžiku pořízení do data splatnosti.

Dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto ocenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

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

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

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

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. Banka neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového fondu, pokud se jedná o podílové listy, a současné hodnotě budoucích peněžních toků plynoucích z cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům drženým do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovitosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

Vlastní emitované dluhové cenné papíry jsou vykázány v naběhlé hodnotě v položce „Závazky z dluhových cenných papírů“. Při prvotním zachycení jsou vlastní dluhové cenné papíry oceněny pořizovací cenou, jejíž součástí jsou přímé transakční náklady.

Operace, ve kterých se cenné papíry prodávají se závazkem ke zpětnému odkupu (repo operace) za předem stanovenou cenu nebo se nakupují se závazkem ke zpětnému prodeji (reverzní repo operace), jsou účtovány jako zajištěné přijaté nebo poskytnuté úvěry. Vlastnické právo k cenným papírům se převádí na subjekt poskytující úvěr.

Cenné papíry převedené v rámci repo operací jsou nadále zahrnuty v příslušných položkách cenných papírů v rozvaze Banky a částka získaná převodem cenných papírů v rámci repo operací je účtována do položky „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“ či „Závazky vůči klientům – členům družstevních záložen“.

Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze, a to v položce „Přijaté zástavy a zajištění“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací je zařazen v položce „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ nebo „Pohledávky za klienty – členy družstevních záložen“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

(c) Operace s cennými papíry pro klienty.

Cenné papíry přijaté Bankou do úschovy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách. Cenné papíry přijaté Bankou do správy jsou účtovány v tržních cenách. Obojí je evidováno na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. V rozvaze jsou v pasivech účtovány závazky banky vůči klientům zejména z titulu přijaté hotovosti

určené ke koupi cenných papírů, hotovosti určené k vrácení klientovi atd.

(d) Pohledávky za bankami a za klienty.

Pohledávky jsou účtovány v pořizovacích cenách snížených o ztráty ze znehodnocení. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho Banka stanovuje k jednotlivým pohledávkám ztrátu ze znehodnocení. Pokud Banka přímo neodepíše část pohledávky odpovídající ztrátě ze znehodnocení, tvoří k této části pohledávky opravnou položku. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 28(b) přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“. Tvorba opravných položek k úvěrům na vrub nákladů je oddělena pro potřebu výpočtu daňové povinnosti v souladu se zákonem o rezervách v členění na daňově odpočitatelné opravné položky a daňově neodpočitatelné opravné položky.

Pohledávky jsou odpisovány ve výši rozdílu mezi cenou pohledávky a eventuální prodejní cenou v případě postoupení. Odpisy pohledávek jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky ve stejné položce výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

(e) Tvorba rezerv.

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

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

(f) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadované dobu životnosti.

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

Software	3 až 10 let nebo po dobu trvání licenční smlouvy
Budovy	30 až 50 let
Zařízení a vybavení	2 až 20 let

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

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

(g) Přepočet cizí měny.

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Banky nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

(h) Finanční deriváty.

Derivát je finanční nástroj, který splňuje následující podmínky:

- jeho reálná hodnota se mění v závislosti na změně úrokové sazby, ceny cenného papíru, ceny komodity, měnového kurzu, cenového indexu, na úvěrovém hodnocení (ratingu) nebo indexu, resp. v závislosti na jiné proměnné (tzv. podkladovém aktivu),
- ve srovnání s ostatními typy kontraktů, v nichž je založena podobná reakce na změny tržních podmínek, vyžaduje malou nebo nevyžaduje žádnou počáteční investici,
- bude vypořádán v budoucnosti, přičemž doba sjednání obchodu do jeho vypořádání je u něho delší než u spotové operace.

Deriváty jsou vykázány v rozvaze v reálné hodnotě. Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

V podrozvaze se deriváty vykazují v diskontované hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“, „Pohledávky z opcí“, „Závazky z pevných termínových operací“ a „Závazky z opcí“.

Vložené deriváty.

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

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,

- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z ocenění jsou ponechány v rozvaze.

Deriváty k obchodování.

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

Zajišťovací deriváty.

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

Zajišťovací účetnictví je možné aplikovat, pokud:

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

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

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

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

Reálná hodnota finančních derivátů se stanovuje jako současná hodnota očekávaných peněžních toků plynoucích z těchto transakcí. Pro stanovení současné hodnoty se používají obvyklé, na trhu akceptované, modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kursy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů atd.

(i) Zdanění.

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

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

(j) Spřízněné strany.

V souladu s českými účetními předpisy jsou v poznámkách 5, 6, 12, 15, 17, 18, 26 uvedeny informace o zůstatcích a transakcích se spřízněnými stranami.

Za osoby podílející se na řízení účetní jednotky Banka považuje pouze členy představenstva.

(k) Změny účetních metod.

Společnost v roce 2013 ani 2012 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

3. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank.

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
Pokladní hotovost	188 046	165 900
Povinné minimální rezervy	4 134	134 895
Běžné vklady u centrální banky	36 241	102 479
	228 421	403 274

Povinné minimální rezervy představují povinné vklady Banky u ČNB, kterými Banka nemůže běžně disponovat.

Tyto vklady jsou úročeny repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2013 činila 0,05 % (2012: 0,05 %).

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

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
Státní pokladniční poukázky	1 000 100	0
	1 000 100	0

5. Pohledávky za bankami.

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
Běžné účty u bank	360 075	474 293
Termínové vklady u ČNB	970 001	500 001
Termínové vklady u ostatních bank	60 335	21 078
Standardní pohledávky za bankami	8 757	12 039
Pohledávky z repo operací s ČNB	3 700 029	4 000 043
Ostatní pohledávky za bankami	0	29 162
	5 099 197	5 036 616

Pohledávky za Landesbank Baden-Württemberg k 31. prosinci 2013 činily 315 483 tis. Kč (2012: 235 366 tis. Kč).

6. Pohledávky za klienty.

(a) Pohledávky dle typu dlužníka.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Finanční organizace	635 679	1 163 624
Nefinanční organizace	12 805 610	13 169 787
Vládní sektor	72 678	0
Neziskové organizace	17 455	18 525
Fyzické osoby	8 761 606	7 286 189
Nerezidenti	2 148 737	2 232 772
	24 441 765	23 870 897
Opravná položka (poznámka 11)	- 727 705	- 705 348
	23 714 060	23 165 549

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2013 tvoří konsorciální úvěry 2 117 273 tis. Kč (2012: 2 527 710 tis. Kč) a pohledávky z repo operací tvoří 14 707 tis. Kč (2012: 31 755 tis. Kč).

(b) Kvalita portfolia pohledávek.

Pohledávky vůči klientům lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Standardní	21 087 747	21 186 367
Sledované	440 946	409 495
Ohrožené: - nestandardní	1 186 661	1 493 863
- pochybné	504 342	373 280
- ztrátové	1 222 069	407 892
Opravné položky	- 727 705	- 705 348
	23 714 060	23 165 549

Současnou hodnotu pohledávek podle použitého typu zajištění lze analyzovat takto:

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Bankovní záruky a spolehlivý ručitel	1 372 579	1 509 032
Peněžní prostředky	838 604	639 906
Cenné papíry	14 709	22 806
Nemovitosti	14 952 430	13 453 207
Ostatní hmotný majetek	1 687 896	1 975 731
Ostatní zajištění	2 557	9 872
Nezajištěno	5 572 990	6 260 343
	24 441 765	23 870 897

V roce 2013 Banka vykazovala restrukturalizované pohledávky v celkovém objemu 635 092 tis. Kč (2012: 591 108 tis. Kč).

(c) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle odvětví činnosti.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Činnosti domácností	9 046 905	7 585 166
Činnosti v oblasti nemovitostí	4 909 055	6 068 908
Doprava a spoje	233 293	157 466
Elektrotechnický a elektronický průmysl	43 850	39 584
Hutnictví a strojírenství	920 143	741 275
Chemický a farmaceutický průmysl	579 635	975 510
Obchod, odbyt, pohostinství a ubytování	2 745 682	2 240 171
Ostatní činnosti	1 270 482	924 940
Ostatní průmysl	873 974	959 331
Peněžnictví a pojištnictví	635 679	1 163 624
Stavebnictví	135 219	167 669
Těžba nerostných surovin	384 115	448 446
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	2 185 457	1 932 586
Výrobní a zpracovatelský průmysl	452 322	436 090
Zemědělství, myslivost a související činnosti	25 954	30 131
	24 441 765	23 870 897
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	-727 705	- 705 348
	23 714 060	23 165 549

(d) Úvěry spřízněným stranám.

Pohledávky za klienty k 31. prosinci 2013 nezahrnovaly žádný úvěr poskytnutý členovi představenstva ani členovi dozorčí rady. K 31. prosinci 2012 pohledávky za klienty zahrnovaly úvěr poskytnutý členovi představenstva ve výši 10 021 tis. Kč, který byl klasifikován jako standardní.

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

7. Dluhové cenné papíry.

Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií dle záměru Banky.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Dluhové cenné papíry realizovatelné	521 352	528 931
	521 352	528 931

Naběhlá hodnota dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2013 zahrnuje alikvotní úrokový výnos ve výši 6 163 tis. Kč (2012: 7 008 tis. Kč).

Realizovatelné dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2013 a 2012 představovaly firemní a komunální dluhopisy kótované na volném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s.

8. Akcie, podílové listy a ostatní podíly.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Akcie, podílové listy a ostatní podíly - realizovatelné	215	197
	215	197

Akcie, podílové listy a ostatní podíly byly vydané nefinančními institucemi a nejsou kótované.

Banka neměla k 31. prosinci 2013 a 2012 své vlastní akcie pro účely dalšího prodeje.

9. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek.

a) Dlouhodobý nehmotný majetek.

	Software tis. Kč	Zřizovací výdaje tis. Kč	Nedokončené investice tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2012				
Pořizovací cena	407 022	4 437	1 845	413 304
Oprávky a Opravné položky	- 249 957	-4 437	0	- 254 394
Zůstatková hodnota	157 065	0	1 845	158 910
Rok končící 31. prosincem 2012				
Počáteční zůstatková hodnota	157 065	0	1 845	158 910
Přírůstky	7 122	0	9 861	16 983
Vyřazení	0	0	- 4 620	- 4 620
Odpisy	- 35 406	0	0	- 35 406
Konečná zůstatková hodnota	128 781	0	7 086	135 867
K 31. prosinci 2012				
Pořizovací cena	414 047	4 437	7 086	425 570
Oprávky a Opravné položky	- 285 266	-4 437	0	- 289 703
Zůstatková hodnota	128 781	0	7 086	135 867
Rok končící 31. prosincem 2013				
Počáteční zůstatková hodnota	128 781	0	7 086	135 867
Přírůstky	11 575	0	5 676	17 251
Vyřazení	0	0	- 10 836	- 10 836
Odpisy	- 35 215	0	0	- 35 215
Konečná zůstatková hodnota	105 141	0	1 926	107 067
K 31. prosinci 2013				
Pořizovací cena	425 622	4 437	1 926	431 985
Oprávky a Opravné položky	- 320 481	- 4 437	0	- 324 918
Zůstatková hodnota	105 141	0	1 926	107 067

b) Provozní dlouhodobý hmotný majetek.

	Budovy a pozemky tis. Kč	Zařízení a vybavení tis. Kč	Nedokončené investice tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2012				
Pořizovací cena	924 834	315 669	3 750	1 244 253
Oprávký a Opravné položky	- 325 682	- 224 812	0	- 550 494
Zůstatková hodnota	599 152	90 857	3 750	693 759
Rok končící 31. prosincem 2012				
Počáteční zůstatková hodnota	599 152	90 857	3 750	693 759
Přírůstky	62	8 877	3 799	12 738
Výřazení	0	- 10	- 1 709	- 1 719
Odpisy	- 22 687	- 20 934	0	- 43 621
Opravné položky	0	- 2 820	0	- 2 820
Konečná zůstatková hodnota	576 527	75 970	5 840	658 337
K 31. prosinci 2012				
Pořizovací cena	924 896	294 287	5 840	1 225 023
Oprávký a Opravné položky	- 348 369	- 218 317	0	- 566 686
Zůstatková hodnota	576 527	75 970	5 840	658 337
Rok končící 31. prosincem 2013				
Počáteční zůstatková hodnota	576 527	75 970	5 840	658 337
Přírůstky	4 442	16 769	17 134	38 345
Výřazení	0	- 182	- 16 697	- 16 879
Odpisy	- 22 752	- 19 077	0	- 41 829
Opravné položky	0	- 686	0	- 686
Konečná zůstatková hodnota	558 217	72 794	6 277	637 288
K 31. prosinci 2013				
Pořizovací cena	929 338	287 418	6 277	1 223 033
Oprávký a Opravné položky	- 371 121	- 214 624	0	- 585 745
Zůstatková hodnota	558 217	72 794	6 277	637 288

c) Dlouhodobý hmotný majetek získaný formou finančního leasingu.

Banka nepoužívá majetek získaný na základě smluv o finančním leasingu.

d) Majetek poskytnutý do zástavy.

K 31. prosinci 2013 a 2012 Banka nevlastnila žádný majetek zatížený zástavním právem.

10. Ostatní aktiva.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Kladná reálná hodnota derivátů a opcí (poznámka 28d)	138 451	71 200
Pohledávky za různými dlužníky	4 396	4 971
Odložená daňová pohledávka (poznámka 27)	0	27 272
Ostatní pohledávky	4 788	4 345
	147 635	107 788

11. Opravné položky k pohledávkám a rezervy.

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Rezervy		
Rezervy ostatní	6 248	11 579
	6 248	11 579

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Opravné položky		
Pohledávky za klienty (poznámka 6)	727 705	705 348
	727 705	705 348

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	Rezervy ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
K 1. lednu 2012	11 910	11 910
Kurzové rozdíly	0	0
Tvorba	1 517	1 517
Rozpuštění	- 1 352	- 1 352
Použití proti ostatním správním nákladům	- 496	- 496
K 31. prosinci 2012	11 579	11 579
Tvorba	3 098	3 098
Rozpuštění	- 8 429	- 8 429
Použití proti ostatním správním nákladům	0	0
K 31. prosinci 2013	6 248	6 248

Změnu stavu opravných položek lze analyzovat takto:

	2013 tis. Kč	2012 tis. Kč
K 1. lednu	705 348	991 399
Kurzové rozdíly	13 463	- 9 876
Tvorba	221 092	169 722
Rozpuštění	- 199 471	- 181 439
Použití	- 12 727	- 264 458
K 31. prosinci	727 705	705 348

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

Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám a výnosy z dříve odepsaných pohledávek mohou být analyzovány následovně:

	2013 tis. Kč	2012 tis. Kč
Rozpuštění opravných položek k pohledávkám za klienty	- 199 471	- 181 439
Výnosy z odepsaných pohledávek	- 63	- 273
	- 199 534	- 181 712

Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám mohou být analyzovány následovně:

	2013 tis. Kč	2012 tis. Kč
Tvorba opravných položek k pohledávkám za klienty	221 092	169 722
Použití opravných položek k pohledávkám za klienty	- 12 727	- 264 458
Odpisy postoupených pohledávek v nákladech	4 042	262 181
Odpisy pohledávek v nákladech	9 117	1 982
	221 524	169 427

12. Závazky vůči bankám.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Závazky splatné na požádání	211 787	101 495
Přijatá termínovaná depozita	3 177 275	3 608 039
Přijaté úvěry	211 111	220 043
	3 600 173	3 929 577

Vklady přijaté od Landesbank Baden-Württemberg k 31. prosinci 2013 činily 1 738 331 tis. Kč (2012: 1 889 029 tis. Kč).

13. Závazky vůči klientům.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Finanční organizace	237 010	379 373
Nefinanční organizace	6 779 394	4 570 443
Organizace pojišťovnictví	754 925	861 156
Vládní sektor a místní sektor	7 349	80 007
Neziskové organizace	136 027	152 128
Fyzické osoby	13 292 600	12 878 442
Nerezidenti	1 249 944	1 352 023
	22 457 249	20 273 572
Závazky splatné na požádání	19 061 858	14 939 511
Termínové vklady se splatností	1 372 240	1 744 332
Termínové vklady s výpovědní lhůtou	2 023 151	3 589 729
	22 457 249	20 273 572

14. Závazky z dluhových cenných papírů.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Depozitní směnky	647 698	1 756 374
Jiné emitované dluhové cenné papíry	1 056 271	254 928
	1 703 969	2 011 302

Jiné emitované dluhové cenné papíry představují dluhopisy emitované bankou 21. prosince 2012 formou neveřejné nabídky v celkové nominální hodnotě pět miliard Kč. K 31. prosinci 2013 byly dluhopisy v hodnotě 1 056 271 tis. Kč v držení klientů Banky, zbývající dluhopisy v hodnotě 3 943 729 tis. Kč byly

k 31. prosinci 2013 v držení Banky. K 31. prosinci 2012 byly dluhopisy v hodnotě 254 928 tis. Kč v držení klientů Banky, zbývající dluhopisy v hodnotě 4 745 072 tis. Kč byly k 31. prosinci 2012 v držení Banky.

15. Podřízené závazky.

31. prosince 2013	Splatnost	Úroková sazba	Měna	Hodnota tis. Kč
Landesbank Baden-Württemberg	1. října 2019	1,58 %	CZK	502 041

31. prosince 2012	Splatnost	Úroková sazba	Měna	Hodnota tis. Kč
Landesbank Baden-Württemberg	2. října 2018	2,10 %	CZK	502 800

Tyto podřízené závazky jsou podřízeny všem ostatním závazkům Banky a tvoří součást dodatkového kapitálu definovaného ČNB pro účely stanovení kapitálové přiměřenosti Banky.

16. Ostatní pasiva.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Záporné reálné hodnoty derivátů a opcí (poznámka 28d)	253 238	454 006
Odložený daňový závazek (poznámka 27)	10 577	0
Dohadné účty pasivní	67 800	52 900
Závazky vůči různým věřitelům	33 413	37 194
Ostatní závazky	2 403	1 835
Výnosy a výdaje příštích období	473	468
	367 904	546 403

K 31. prosinci 2013 a 2012 Banka neměla závazky po splatnosti z pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní

politiku zaměstnanosti, z veřejného zdravotního pojištění ani evidované daňové nedoplatky.

17. Vlastní kapitál a rozdělení zisku.

Základní kapitál.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Splacený kapitál	1 708 700	1 708 700

K 31. prosinci 2013 a 2012 byla jediným akcionářem Banky Landesbank Baden-Württemberg se sídlem Stuttgart, Am Hauptbahnhof 2, 70173, Spolková republika Německo.

Banka je v souladu s obchodním zákoníkem povinna přidělit vždy 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu, který nelze použít na výplatu dividend, dokud zůstatek tohoto fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu.

Oceňovací rozdíly.

Oceňovací rozdíly k 31. prosinci 2013 ve výši -50 412 tis. Kč (2012: -98 745 tis. Kč) jsou tvořeny přeceněním realizovatelných dluhových cenných papírů a zajišťovacích derivátů.

Rozdělení zisku / Umoření ztráty.

Rozhodnutím akcionáře se převedl zisk za rok 2012 ve výši 74 896 tis. Kč do povinného rezervního fondu.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2013 nebylo k datu schválení účetní závěrky učiněno, proto jej Banka neuvádí.

18. Podrozvahové položky.

Přísliby poskytnutí úvěru, záruky za úvěry třetím stranám, záruky z poskytnutých směnečných akceptů a akreditivy vystavují Banku úvěrovému riziku a ztrátě v případě nedodržení podmínek

ze strany klienta. V průběhu běžné podnikatelské činnosti vznikají různé přísliby a potenciální závazky, které jsou provázeny prvky úvěrového rizika, úrokového rizika a rizika likvidity.

Potenciální aktiva a pasiva lze členit takto:

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Poskytnuté záruky a přísliby		
Za bankami	2 648	6 253
Za klienty	3 227 990	3 283 629
	3 230 638	3 289 882

Banka neevidovala k 31. prosinci 2013 a 2012 žádné záruky vydané za členy představenstva a dozorčí rady.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Přijaté přísliby, záruky, zástavy a zajištění		
Přijaté přísliby a záruky	2 602 947	2 949 113
Přijaté zástavy peněžní	934 620	857 594
Přijaté zástavy cenné papíry	5 288	250
Přijaté zástavy nemovitě	15 346 247	13 737 223
Přijaté ostatní zástavy	1 700 886	1 996 270
Přijaté kolaterály z reverzních repo operací	3 694 024	3 971 779
z toho: Akcie a podílové listy	66 031	43 787
Dluhové cenné papíry	3 627 993	3 927 992
	24 284 012	23 512 229

Pohledávky z reverzních repo operací jsou zahrnuty v pohledávkách za bankami (poznámka 5) a v pohledávkách za klienty (poznámka 6).

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
Hodnoty převzaté do úschovy		
Depozitní směnky	648 166	1 759 889
Ostatní	1 141 019	1 191 304
	1 789 185	2 951 193

	31. prosince 2013	31. prosince 2012
	tis. Kč	tis. Kč
Hodnoty převzaté do správy		
Akcie a podílové listy	763 616	749 937
Dluhové cenné papíry	744 029	712 061
Ostatní	2 434	16 471
	1 510 079	1 478 469

19. Výnosy z úroků a podobné výnosy.

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Mezibankovní transakce	4 108	24 714
Úvěry poskytnuté klientům	823 802	857 505
Dluhopisy	23 054	36 101
Ostatní finanční transakce	114 322	128 054
	965 286	1 046 374

Dle odhadu vedení Banky bylo k 31. prosinci 2013 do výnosů zahrnuto 87 531 tis. Kč úroků z ohrožených úvěrů (2012: 98 218 tis. Kč).

20. Náklady na úroky a podobné náklady.

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Mezibankovní transakce	- 23 888	- 38 122
Vklady klientů a státu	- 202 932	- 257 375
Vydané dluhové cenné papíry	- 37 549	- 17 055
Ostatní finanční transakce	- 213 821	- 189 529
	- 478 190	- 502 081

Převážná většina nákladů z ostatních finančních transakcí je tvořena náklady z úrokových swapů sloužících k zajištění úrokového rizika.

21. Výnosy z poplatků a provizí.

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Domácí a zahraniční platební styk	44 897	45 265
Poplatky a provize z příslibů a záruk	20 665	20 923
Výnosy ze zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů	14 198	11 358
Poplatky úvěrové	20 124	18 178
Ostatní poplatky	34 052	32 008
	133 936	127 732

Výnosy ze zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů slouží jako základ pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry.

22. Náklady na poplatky a provize.

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Domácí a zahraniční platební styk	- 279	- 260
Poplatky a provize z příslibů a záruk	- 998	- 273
Poplatky za zprostředkování obchodu s cennými papíry a deriváty	- 5 908	- 7 707
Poplatky úvěrové	- 1 452	- 1 982
Ostatní	- 5 325	- 5 427
	- 13 962	- 15 649

23. Zisk nebo ztráta z finančních operací.

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Operace s cennými papíry	- 19	33 254
Operace s cizími měnami a kurzové rozdíly	110 964	98 788
Operace s úrokovými deriváty a opcemi	25 444	- 7 420
	136 389	124 622

24. Ostatní provozní výnosy.

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Výnosy z pronájmu	23 914	23 539
Ostatní výnosy z běžné činnosti	4 792	2 036
	28 706	25 575

25. Ostatní provozní náklady.

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Fond pojištění vkladů	- 31 934	- 29 044
Ostatní provozní náklady	- 1 621	- 1 095
	- 33 555	- 30 139

26. Správní náklady.

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Náklady na zaměstnance	- 402 761	- 387 340
Ostatní správní náklady:		
Nájemné a leasing	- 38 932	- 36 048
Náklady na právní a daňové poradenství	- 5 873	- 6 954
Náklady na audit	- 4 610	- 4 750
Ostatní	- 159 221	- 170 378
	- 611 397	- 605 470

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Mzdy a odměny členům představenstva	- 22 770	- 19 804
Mzdy a odměny členům dozorčí rady	- 52	- 51
Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců	- 273 257	- 267 231
Ostatní osobní náklady	- 16 658	- 16 709
Sociální náklady a zdravotní pojištění	- 90 024	- 83 545
	- 402 761	- 387 340

	2013	2012
Statistika zaměstnanců		
Průměrný počet zaměstnanců	356	365
Počet členů představenstva (poznámka 1)	3	3
Počet členů dozorčí rady (poznámka 1)	6	6

27. Daň z příjmů.

Daňový náklad zahrnuje:

	2013	2012
	tis. Kč	tis. Kč
Výnos (+) / náklad (-) z odložené daně	- 26 512	- 26 341
Ostatní	0	0
	- 26 512	- 26 341

Splatná daň z příjmů:

Banka ke konci roku 2013 a ke konci roku 2012 nevykazovala splatnou daň z příjmů.

Odložená daňová pohledávka (+) / závazek (-) je vypočten(a) ve výši 19 %:

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Odložená daňová pohledávka		
Opravné položky a rezervy k úvěrům	2 472	0
Daňová ztráta	38 982	68 543
Realizovatelné cenné papíry a zajištění peněžních toků	11 825	23 162
Odložený daňový závazek		
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	- 63 856	- 64 433
Čistý odložený daňový závazek (poznámka 16)	10 577	0
Čistá odložená daňová pohledávka (poznámka 10)	0	27 272
Změna odložené daně ve výkazu zisku a ztráty	- 26 512	- 26 341
Změna odložené daně v kapitálu	- 11 337	10 735

28. Finanční rizika.

(a) Strategie užívání finančních nástrojů.

Aktivity Banky spočívají hlavně v používání finančních nástrojů. Banka přijímá vklady od klientů, pevně i pohyblivě úročené, na různé dlouhé období a snaží se dosáhnout maximálních úrokových marží investováním těchto fondů do vysoce kvalitních aktiv. Banka se snaží zvýšit tyto marže přeměnou krátkodobých fondů na dlouhodobé úvěry s vyšším úročením při zachování dostatečné likvidity pro úhradu všech případných splatných nároků. Banka se dále snaží o zvýšení svých výnosů poskytováním záruk a jiných příslibů, jako jsou například akreditivy a ostatní obdobné závazky.

Většina obchodních aktivit Banky vychází z požadavků klientů Banky. V limitovaných objemech Banka drží vlastní otevřené pozice v různých finančních nástrojích včetně finančních derivátů.

Rizika spojená s otevřenými pozicemi řídí Banka jak na úrovni jednotlivých typů rizik (úvěrové, úrokové, kurzové a likvidní riziko), tak i na úrovni jednotlivých finančních nástrojů. Na úrovni jednotlivých nástrojů Banka používá systém limitů a procesů pro kontrolu rizika, z nichž nejvýznamnější jsou objemové limity pro jednotlivé typy transakcí, limity na protistrany, stop-loss limity omezující maximální ztrátu z jednotlivých otevřených pozic a „market conformity check“ (kontrola, zda ceny jednotlivých finančních nástrojů byly v době uzavření obchodu reálnými tržními cenami).

(b) Úvěrové riziko.

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností. Banka kvantifikuje úvěrové riziko pro každého klienta na základě komplexních informací o jeho celkové současné a očekávané situaci tj. na jeho bonitě. Na základě tohoto komplexního detailního zhodnocení Banka rozhodne o limitech na daného klienta, zajištění a ostatních parametrech úvěru v rámci definované úvěrové

strategie. Hodnocení bonity klienta dále slouží společně s údajem o typu transakce a hodnotě zajištění k výpočtu očekávaných rizikových nákladů Banky.

Při hodnocení rizikovosti klienta Banka používá interní rating (firemní klienti) a generickou score kartu pro klientelu individuálního bankovníctví. Tyto nástroje slouží jako podpůrný prostředek rozhodování a částečně i k propočtu rizikových nákladů. Rating (scoring) se zaměřuje na kvantitativní a kvalitativní parametry hodnocení a predikuje budoucí platební morálku klienta a pravděpodobnost, že se z pohledávky stane v průběhu dalších dvanácti měsíců pohledávka se selháním dlužníka. Výsledkem je zařazení klienta do třídy, která vyjadřuje předpokládanou rizikovost klienta a tím de-facto (zejména u firemních klientů) i cenu úvěrového produktu. U klientů individuálního bankovníctví je s předpokládaným rizikem kalkulováno v rámci rizikové marže pro jednotlivé úvěrové produkty.

Vnitřní postupy Banky v oblasti hodnocení rizikovosti klientů jsou standardizovány a minimalizují tedy riziko nesprávného hodnocení a zařazení do rizikové ratingové (scoringové) třídy. Jednotlivé třídy vyjadřují předpokládanou rizikovost klienta a jsou seřazeny sestupně od nejlepších po nejhorší a distribuce klientů přes jednotlivé třídy je i součástí řízení úvěrového portfolia (viz rovněž bod b dále). Rating (scoring) je minimálně na roční bázi aktualizován, vždy s ohledem na aktuální situaci klienta nebo s ohledem na chování úvěrového portfolia v případě klientely individuálního bankovníctví.

Skutečné riziko zohledňuje Banka v kategorizaci pohledávek za klientem a ve tvorbě opravných položek v souladu s vyhláškou České národní banky č. 123/2007, ve znění pozdějších předpisů. V segmentu korporátního bankovníctví jsou opravné položky jako ztráta ze znehodnocení pohledávky tvořeny pro jednotlivé klienty jako rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou a vždy kryjí očekávanou ztrátu Banky z klasifikovaných pohledávek. V segmentu individuálního bankovníctví Banka rozlišuje dva přístupy k výpočtu opravných položek. Pro materiálně významné pohledávky je používán

individuální přístup shodný s přístupem v korporátním segmentu. Pro ostatní pohledávky jsou pro každé portfolio určeny kreditní indikátory, s jejichž pomocí je následně kalkulována očekávaná ztráta na každý jednotlivý kontrakt. Banka používá pro tyto účely standardizovaný kalkulátor dle požadavků standardu IAS 39.

Banka dodržuje platnou regulaci ČNB, v oblasti Basel II aplikuje od 1. ledna 2008 Standardní přístup - tj. aplikaci rizikových vah dle externího ratingu klienta - externí rating Banka akceptuje, pokud pro klienta existuje. Výpočet rizikově vážených aktiv Banky je prováděn rovněž v souladu s platnou regulací ČNB.

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

Kategorie pohledávek.

Banka kategorizuje pohledávky do jednotlivých kategorií (standardní pohledávky, sledované pohledávky, nestandardní pohledávky, pochybné pohledávky, ztrátové pohledávky) v souladu s vyhláškou ČNB č. 123 z roku 2007, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví pravidla pro posuzování pohledávek z finančních činností, tvorbu opravných položek a rezerv a pravidla pro nabývání některých druhů aktiv.

Hodnocení zajištění úvěrů.

Banka obecně vyžaduje zajištění úvěrových pohledávek dlužníků jako podmínku poskytnutí úvěru v závislosti na bonitě klienta (pokud se jedná o produkt, kde je takové zajištění vyžadováno).

Banka považuje za přijatelné zajištění následující typy zajištění:

- Zástava pohledávek z bankovních účtů,
- Zástava cenných papírů,
- Zástava bonitních pohledávek,
- Bankovní záruka,
- Záruka bonitní třetí strany,
- Zástava nemovitosti,
- Zástava movitých věcí.

Při stanovení akceptovatelné hodnoty zajištění Banka hodnotí realizovatelné hodnoty zajištění (očekávaného výnosu z realizace zajištění) a v případě posledních dvou kategorií zajištění uvedených vychází primárně ze znaleckých posudků, tržní hodnoty uvedené v posudcích jsou Bankou dále konzervativně snižovány na akceptovatelnou hodnotu (toto snížení odráží i další náklady spojené s realizací konkrétního typu zajištění včetně nákladů na refinancování). Banka provádí průběžně minimálně jednou ročně kontrolu hodnoty zajištění.

Koncentrace úvěrového rizika.

Riziko koncentrace představuje pro Banku riziko ztráty v důsledku významné koncentrace angažovanosti v relaci k jednotlivému klientovi/ekonomicky spjaté skupině klientů, kde pravděpodobnost jejich selhání záleží na určitém společném rizikovém faktoru. To znamená, že riziko koncentrace vyplývá z existence velkého počtu/objemu úvěrových pohledávek

s podobnou ekonomickou charakteristikou, která může ovlivnit schopnost dlužníka dostát svým závazkům, tzn. s koncentrací do určitých odvětví, regionů nebo na určitého dlužníka/ekonomicky spjatou skupinu dlužníků, což může mít nepříměně negativní dopad na hospodářský výsledek či aktiva Banky.

Za signál zvýšeného rizika koncentrace je považována situace, pokud úvěrové expozice s obdobnou ekonomickou charakteristikou překročí podíl 10 % v investičním portfoliu nebo podíl 15 % na podnikových expozicích a nejsou dostatečně diverzifikovány.

Jako prevence před nepříznivým růstem rizika koncentrace Banka vytvořila interní systém limitů, a to v souladu s požadavky ČNB a s cíli nastavenými Úvěrovou strategií. Jedná se o:

- úvěrové limity na jednotlivé klienty / ekonomicky spjaté skupiny klientů, včetně monitoringu takzvaných velkých angažovaností,
- limity na jednotlivé zákaznické segmenty – korporátní klienti, nemovitostní financování, individuální bankovníctví a banky,
- limity pro jednotlivé odvětví,
- limity pro jednotlivé ratingové třídy.

Současně s tím Banka zavedla techniky redukce rizika koncentrace, a to na základě průběžného detailního monitoringu úvěrového portfolia. Základní metody, které dovolují řídit a redukovat riziko koncentrace, jsou následující:

- soulad s interními klientskými úvěrovými limity, které jsou nastaveny v souladu s Vyhláškou ČNB 123/2007, jejich čerpání je monitorováno na denní bázi,
- kontinuální monitoring velkých angažovaností s cílem zamezit překročení maximálního úvěrového limitu stanoveného regulátorem,
- příprava měsíčního Risk Reportu, který obsahuje porovnání úrovně koncentrace angažovanosti s výše uvedenými limity. V případě překročení limitů koncentrace představenstvo rozhoduje o opatřeních pro řešení takové nestandardní situace.

Dle Úředního sdělení ČNB ze dne 27. 5. 2011 k pravidlům obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry jsou průběžně monitorovány takzvané specializované úvěrové expozice a vyhodnocováno riziko koncentrace s tím spojené.

Stresové testování úvěrového portfolia.

Stresové testování úvěrového portfolia je prováděno na čtvrtletní bázi. Banka pracuje s několika scénáři testujícími zhoršení úvěrového portfolia propočítaného metodou CVaR a rozděleného dle odvětvových sektorů, a to v důsledku dopadu migrace (zhoršení) nejdůležitějších sektorů v rámci ratingové stupnice. Výsledky stresového testování jsou předkládány představenstvu Banky.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů.

31. prosince 2013	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie mimo ČR tis. Kč	Ostatní Evropa a Rusko tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	228 421	0	0	0	228 421
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	1 000 100	0	0	0	1 000 100
Pohledávky za bankami	4 696 288	373 847	12 772	16 290	5 099 197
Pohledávky za klienty	21 638 509	1 060 590	958 471	56 490	23 714 060
Dluhové cenné papíry	521 352	0	0	0	521 352
Akcie	0	215	0	0	215
Ostatní aktiva	887 495	15 466	106	0	903 067
Aktiva celkem	28 972 165	1 450 118	971 349	72 780	31 466 412

31. prosince 2012	Tuzemsko tis. Kč	Evropská unie mimo ČR tis. Kč	Ostatní Evropa a Rusko tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	403 274	0	0	0	403 274
Pohledávky za bankami	4 575 411	362 498	13 249	85 458	5 036 616
Pohledávky za klienty	21 069 547	1 035 303	1 001 447	59 252	23 165 549
Dluhové cenné papíry	528 931	0	0	0	528 931
Akcie	0	197	0	0	197
Ostatní aktiva	901 027	13 822	0	0	914 849
Aktiva celkem	27 478 190	1 411 820	1 014 696	144 710	30 049 416

Vymáhání pohledávek za dlužníky.

Banka má zřízeny týmy Compliance & Regulatory pro firemní klienty a Collections pro klienty individuálního bankovníctví, které spravují pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena.

Tým Compliance & Regulatory se zabývá právními kroky, mimosoudním vymáháním, restrukturalizací pohledávek a realizací zajištění za účelem dosažení maximální výtěžnosti.

Tým Collections se zabývá pohledávkami za fyzickými osobami a procedurami zaměřenými na vymození dlužných splátek poté, co je závazek po splatnosti, tzn. nesplňuje podmínky sjednané dle splátkového kalendáře. Pomocnými nástroji tohoto týmu jsou zejména telefonické/osobní kontakty daných dlužníků, právní kroky, mimosoudní vymáhání, restrukturalizace pohledávek, realizace zajištění za účelem dosažení maximální výtěžnosti a prodej pohledávek.

Další prostředky řízení rizika.

Banka vnímá, monitoruje a vyhodnocuje operační, právní a ostatní rizika. Banka je vybavena komplexní interní předpisovou základnou, která upravuje a definuje pracovní postupy a příslušné kontrolní činnosti.

V jednotlivých oblastech činností jsou definovány schvalovací a rozhodovací procesy, včetně kompetencí na všech úrovních řízení.

(c) Tržní riziko.

Banka je vystavena tržnímu riziku vznikajícímu z otevřených pozic v úrokových sazbách, měnách a akciových produktech, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům na trhu a změnám v proměnlivosti tržních sazeb nebo cen, jakými jsou např. úrokové sazby, úvěrové marže, měnové kurzy a ceny akcií.

K řízení tržních pozic (minimalizace rizika) banka využívá mimo běžných bankovních produktů i finanční deriváty (zejména úrokové a měnové deriváty), které uzavírá na finančním mimoburzovním trhu (OTC).

Řízení a kontrola tržních rizik je v Bance každodenním procesem, který podléhá strategii vycházející ze stanovené míry tržních rizik, metod měření rizik a stanovení odpovědností za řízení tržních rizik a odpovědnosti za nezávislou kontrolu rizikových pozic.

Tržní rizika jsou v Bance řízena a sledována v souladu s následujícími hlavními principy:

- tržní rizika jsou pravidelně a systematicky sledována,
- veškeré požadavky regulatorních orgánů jsou dodržovány,
- oddělení Risk Controlling & Reporting, zabývající se hodnocením rizik, je nezávislé na obchodních jednotkách,
- politiky řízení tržního rizika a likvidity jsou schvalovány představenstvem Banky,
- nové produkty a aktivity jsou přísně analyzovány z hlediska jejich rizik a dopadů ještě před jejich uvedením na trh,
- na příslušné indikátory tržních rizik jsou stanoveny limity.

Banka provádí stresová testování za účelem propočítání dopadů extrémně nepříznivých tržních podmínek do pozic Banky a jejího hospodaření. Cílem tohoto procesu je přizpůsobit rozměr a rozsah jednotlivých pozic potenciálním ztrátám a omezit tak případné ztráty, které by Banka mohla utrpět v případě nepříznivých podmínek na trhu či krizových situací, zohlednit případné události s nízkou pravděpodobností. Stresové likvidní scénáře jsou v Bance pravidelně sestavovány a projednávány.

Způsob, pravidla a metody stresového testování jsou v souladu s opatřeními ČNB a pravidly Basel II. Testování je prováděno minimálně v měsíční periodě, a to v oblasti tržních rizik a rizika likvidity. Stresové testování je upraveno vnitřními pravidly:

- Strategie řízení tržních rizik,
- Strategie řízení likvidity,
- Metodika řízení tržních rizik.

(d) Finanční deriváty.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 10)	138 451	71 200
Záporná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 16)	- 253 238	- 454 006
Čistá reálná hodnota finančních derivátů celkem	- 114 787	- 382 806

Finanční deriváty byly oceněny pouze za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik, které využívají výhradně dostupné tržní údaje.

Deriváty k obchodování	31. prosince 2013			31. prosince 2012		
	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Úrokové deriváty						
Opce	174 289	0	0	170 830	10	10
Swapy	2 935 805	26 270	39 425	2 771 531	35 218	70 190
	3 110 094	26 270	39 425	2 942 361	35 228	70 200
Měnové deriváty						
Forwardy	2 053 742	96 106	5 308	2 527 064	5 360	45 374
Opce	172 638	594	594	1 082 751	26 091	26 091
Swapy	1 037 955	5 924	12 370	722 965	3 669	867
	3 264 335	102 624	18 272	4 332 780	35 120	72 332
Akciové deriváty						
Opce	50 000	1 312	1 312	25 000	852	0
Celkem	6 424 429	130 206	59 009	7 300 141	71 200	142 532

Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování je vykázána ve výkazu zisku a ztráty.

Banky z pohledu řízení rizik, nesplňují dle platných českých účetních předpisů kritéria zajišťovacího účetnictví a účtuje se tak o nich jako o derivátech k obchodování. Oceňovací rozdíl těchto derivátů jsou rovněž vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Určité deriváty, byť poskytují efektivní finanční zajištění pozic

Deriváty zajišťující reálnou hodnotu	31. prosince 2013			31. prosince 2012		
	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Deriváty zajišťující úrokovou míru						
Swapy	1 137 420	68	95 139	1 516 107	0	170 581

Deriváty zajišťující peněžní toky	31. prosince 2013			31. prosince 2012		
	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč	Nominální hodnota tis. Kč	Kladná reálná hodnota tis. Kč	Záporná reálná hodnota tis. Kč
Deriváty zajišťující úrokovou míru						
Swapy	5 590 000	8 177	99 090	4 000 000	0	140 893

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťujících peněžní toky je časově rozlišena v oceňovacích rozdílech ze zajišťovacích derivátů ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy zajištěné položky ovlivní výsledek hospodaření.

Změna reálné hodnoty výše uvedených derivátů zajišťující reálnou hodnotu se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty a související oceňovací rozdíly zajištěných položek (jakožto důsledek zajištěného rizika) jsou také vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Výše uvedené tabulky obsahují detailní přehled o nominálních a pomyslných jistínách a reálných hodnotách finančních derivátů Banky otevřených ke konci roku. Tyto deriváty, jak měnové tak i úrokové, umožňují Bance a jejím klientům převést, změnit nebo snížit příslušná měnová a úroková rizika.

Nominální hodnoty slouží pro objemové porovnání s nástroji vykázanými v rozvaze, ale nepředstavují expozici Banky vůči úvěrovým nebo tržním rizikům.

(e) Zbytková splatnost finančních derivátů.

Níže uvedené údaje představují alokaci nominálních hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

31. prosince 2013	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zajišťovací nástroje					
Úrokové deriváty					
Swapy	0	1 260 605	4 479 815	987 000	6 727 420
Nástroje k obchodování					
Úrokové deriváty					
Opce	0	0	174 289	0	174 289
Swapy	125 554	1 297 420	1 110 801	402 030	2 935 805
Měnové deriváty					
Forwardy	608 996	856 044	588 702	0	2 053 742
Opce	172 638	0	0	0	172 638
Swapy	1 001 823	36 132	0	0	1 037 955
Akciové deriváty					
Opce	0	0	50 000	0	50 000

31. prosince 2012	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Celkem tis. Kč
Zajišťovací nástroje					
Úrokové deriváty					
Swapy	0	1 134 221	3 394 886	987 000	5 516 107
Nástroje k obchodování					
Úrokové deriváty					
Opce	0	0	170 830	0	170 830
Swapy	117 601	328 514	2 157 658	167 758	2 771 531
Měnové deriváty					
Forwardy	856 659	1 023 099	647 306	0	2 527 064
Opce	360 447	722 304	0	0	1 082 751
Swapy	706 982	15 983	0	0	722 965
Akciové deriváty					
Opce	0	0	25 000	0	25 000

(f) Měnové riziko.

Měnové riziko vyplývá z kolísání hodnoty finančních nástrojů z důvodů změn kurzů cizích měn. Měnové riziko je měřeno a řízeno na denní bázi. Otevřenost měnové pozice Banky je usměrňována systémem denních a overnight limitů. K zajištění měnových pozic Banka využívá standardních instrumentů

– měnových spotových a forwardových operací.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči měnovému riziku. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v zůstatkových hodnotách uspořádané podle měn.

31. prosince 2013	CZK tis. Kč	EUR tis. Kč	USD tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	180 738	27 447	12 337	7 899	228 421
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	1 000 100	0	0	0	1 000 100
Pohledávky za bankami	4 725 053	323 622	22 554	27 968	5 099 197
Pohledávky za klienty	18 799 503	4 067 584	399 170	447 803	23 714 060
Dluhové cenné papíry	521 352	0	0	0	521 352
Akcie	0	215	0	0	215
Ostatní aktiva	901 278	1 375	407	7	903 067
	26 128 024	4 420 243	434 468	483 677	31 466 412
Pasiva					
Závazky vůči bankám	422 838	2 534 350	337 208	305 777	3 600 173
Závazky vůči klientům	18 488 419	2 955 128	830 846	182 856	22 457 249
Závazky z dluhových cenných papírů	1 614 458	0	10 016	79 495	1 703 969
Podřízený dluh	502 041	0	0	0	502 041
Rezervy	6 248	0	0	0	6 248
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	3 195 262	895	575	0	3 196 732
	24 229 266	5 490 373	1 178 645	568 128	31 466 412
Čistá výše rozvahových aktiv (+)/ pasiv (-)	1 898 758	- 1 070 130	- 744 177	- 84 451	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	- 1 955 601	1 117 458	743 253	94 890	0
Čistá otevřená měnová pozice	- 56 843	47 328	- 924	10 439	0

31. prosince 2012	CZK tis. Kč	EUR tis. Kč	USD tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	357 665	29 476	8 787	7 346	403 274
Pohledávky za bankami	4 649 158	205 438	68 098	113 922	5 036 616
Pohledávky za klienty	17 639 447	4 682 374	411 634	432 094	23 165 549
Dluhové cenné papíry	528 931	0	0	0	528 931
Akcie	0	197	0	0	197
Ostatní aktiva	913 757	812	280	0	914 849
	24 088 958	4 918 297	488 799	553 362	30 049 416
Pasiva					
Závazky vůči bankám	321 537	2 579 004	708 880	320 156	3 929 577
Závazky vůči klientům	16 658 798	2 767 533	617 500	229 741	20 273 572
Závazky z dluhových cenných papírů	1 911 122	42 011	19 066	39 103	2 011 302
Podřízený dluh	502 800	0	0	0	502 800
Rezervy	11 579	0	0	0	11 579
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	3 319 675	0	906	5	3 320 586
	22 725 511	5 388 548	1 346 352	589 005	30 049 416
Čistá výše rozvahových aktiv (+)/ pasiv (-)	1 363 447	- 470 251	- 857 553	-35 643	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	- 1 379 470	476 820	857 459	45 191	0
Čistá otevřená měnová pozice	- 16 023	6 569	-94	9 548	0

(g) Úrokové riziko.

Úrokové riziko vyplývá z kolísání hodnoty finančních nástrojů z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemy v těchto obdobích. Banka sleduje a řídí úrokové riziko na denní bázi pomocí standardních metod (gapová analýza, analýza citlivosti na změny úrokových sazeb).

Základním sledovaným parametrem úrokové citlivosti Banky je relativní změna očekávaného čistého úrokového výnosu Banky při okamžitém paralelním poklesu nebo nárůstu tržních úrokových sazeb, a to za předpokladu stabilní struktury rozvahy. K řízení nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv jsou používány standardní instrumenty, jako jsou úrokové swapy (IRS).

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči úrokovému riziku. Nefinanční aktiva a závazky jsou uvedeny v kategorii ostatní aktiva a pasiva – nespecifikováno.

31. prosince 2013	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	228 421	0	0	0	0	228 421
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	1 000 100	0	0	0	0	1 000 100
Pohledávky za bankami	5 090 450	8 747	0	0	0	5 099 197
Pohledávky za klienty	12 390 104	2 012 569	7 881 570	1 429 817	0	23 714 060
Dluhové cenné papíry	256 211	265 141	0	0	0	521 352
Akcie	0	0	0	0	215	215
Ostatní aktiva	0	0	0	0	903 067	903 067
	18 965 286	2 286 457	7 881 570	1 429 817	903 282	31 466 412
Pasiva						
Závazky vůči bankám	3 431 131	5 155	163 887	0	0	3 600 173
Závazky vůči klientům	21 370 542	889 476	197 231	0	0	22 457 249
Závazky z dluhových cenných papírů	604 686	1 099 283	0	0	0	1 703 969
Podřízený dluh	0	502 041	0	0	0	502 041
Rezervy	0	0	0	0	6 248	6 248
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	0	0	0	0	3 196 732	3 196 732
	25 406 359	2 495 955	361 118	0	3 202 980	31 466 412
Čistá výše rozvahových aktiv (+) / pasiv (-)	- 6 441 073	- 209 498	7 520 452	1 429 817	- 2 299 698	0
Čistá výše podrozvahových úrokových pozic	4 065 243	1 763 935	- 4 644 208	- 1 184 970	0	0
Čistá otevřená úroková pozice	- 2 375 830	1 554 437	2 876 244	244 847	- 2 299 698	0

31. prosince 2012	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	403 274	0	0	0	0	403 274
Pohledávky za bankami	5 024 589	12 027	0	0	0	5 036 616
Pohledávky za klienty	12 440 878	2 792 120	6 342 379	1 590 172	0	23 165 549
Dluhové cenné papíry	257 125	271 806	0	0	0	528 931
Akcie	0	0	0	0	197	197
Ostatní aktiva	0	0	0	0	914 849	914 849
	18 125 866	3 075 953	6 342 379	1 590 172	915 046	30 049 416
Pasiva						
Závazky vůči bankám	3 753 935	4 886	170 756	0	0	3 929 577
Závazky vůči klientům	18 761 134	1 110 641	401 547	250	0	20 273 572
Závazky z dluhových cenných papírů	1 600 186	411 116	0	0	0	2 011 302
Podřízený dluh	0	502 800	0	0	0	502 800
Rezervy	0	0	0	0	11 579	11 579
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	0	0	0	0	3 320 586	3 320 586
	24 115 255	2 029 443	572 303	250	3 332 165	30 049 416
Čistá výše rozvahových aktiv (+)/ pasiv (-)	- 5 989 389	1 046 510	5 770 076	1 589 922	-2 417 119	0
Čistá výše podrozvahových úrokových pozic	3 191 078	1 789 684	- 3 843 307	- 1 137 455	0	0
Čistá otevřená úroková pozice	- 2 798 311	2 836 194	1 926 769	452 467	-2 417 119	0

(h) Riziko likvidity.

Riziko likvidity zahrnuje jak schopnost financovat aktiva Banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Banky likvidovat/prodávát aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu. Banka je tak schopna pokrýt splatné závazky, udržovat dostatečné objemy hotovosti, zůstatky na nostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv bez zvyšování nákladů Banky na likviditu a omezení obchodních činností Banky.

Banka řídí likvidní riziko nepřetržitě sledováním očekávaných finančních toků z finančních nástrojů a přizpůsobením přijetí

a umístění mezibankovních depozit, aby spojila časově platby a příjmy. Vývoj likvidity ve struktuře CZK, USD, EUR a ostatních měnách je sledován ve dvou úrovních trhu, a to na úrovni normální a krizové likvidity. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosažení Banka využívá bilanční (přijaté úvěry a depozita) i mimo-bilanční obchody (FX swapy). Banka má také možnost získat v případných mezních situacích likviditu přímo od akcionáře. Banka dále drží jako součást své strategie řízení rizika likvidity část svých aktiv ve vysoce likvidních prostředcích, jako jsou reverzní repo operace s ČNB, státní pokladniční poukázky a podobně.

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

31. prosince 2013	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	228 421	0	0	0	0	228 421
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	1 000 100	0	0	0	0	1 000 100
Pohledávky za bankami	5 090 440	4 383	4 374	0	0	5 099 197
Pohledávky za klienty	2 675 713	3 610 448	7 696 949	9 730 950	0	23 714 060
Dluhové cenné papíry	4 565	1 597	265 141	250 049	0	521 352
Akcie	0	0	0	0	215	215
Ostatní aktiva	29 090	53 580	54 300	3 988	762 109	903 067
	9 028 329	3 670 008	8 020 764	9 984 987	762 324	31 466 412
Pasiva						
Závazky vůči bankám	3 391 390	6 924	201 859	0	0	3 600 173
Závazky vůči klientům	21 334 593	909 294	213 362	0	0	22 457 249
Závazky z dluhových cenných papírů	604 679	43 406	0	1 055 884	0	1 703 969
Podřízený dluh	0	2 041	0	500 000	0	502 041
Rezervy	0	0	0	0	6 248	6 248
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	17 968	40 937	93 990	100 607	2 943 230	3 196 732
	25 348 630	1 002 602	509 211	1 656 491	2 949 478	31 466 412
Čistá výše aktiv (+)/ pasiv (-)	- 16 320 301	2 667 406	7 511 553	8 328 496	- 2 187 154	0

31. prosince 2012	Do 3 měsíců tis. Kč	3 - 12 měsíců tis. Kč	1 - 5 let tis. Kč	Více než 5 let tis. Kč	Nespecifi- kováno tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	403 274	0	0	0	0	403 274
Pohledávky za bankami	4 995 415	4 021	8 018	0	29 162	5 036 616
Pohledávky za klienty	2 945 331	3 016 175	8 062 752	9 141 291	0	23 165 549
Dluhové cenné papíry	5 410	1 597	271 806	250 118	0	528 931
Akcie	0	0	0	0	197	197
Ostatní aktiva	12 662	22 158	35 156	1 270	843 603	914 849
	8 362 092	3 043 951	8 377 732	9 392 679	872 962	30 049 416
Pasiva						
Závazky vůči bankám	3 711 833	6 656	211 088	0	0	3 929 577
Závazky vůči klientům	18 730 101	1 117 252	425 969	250	0	20 273 572
Závazky z dluhových cenných papírů	1 599 354	157 020	0	254 928	0	2 011 302
Podřízený dluh	0	2 800	0	500 000	0	502 800
Rezervy	0	0	0	0	11 579	11 579
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	23 476	56 742	212 440	161 501	2 866 427	3 320 586
	24 064 764	1 340 470	849 497	916 679	2 878 006	30 049 416
Čistá výše aktiv (+)/ pasiv (-)	- 15 702 672	1 703 481	7 528 235	8 476 000	-2 005 044	0

29. Následné události.

Po konci účetního období došlo k následujícím změnám v dozorčí radě:

- 1. ledna 2014 nahradil Harolda Pfaba Oliver Fern
- 12. února 2014 byl odvolán Oliver Fern
- 12. února 2014 byl zvolen Berthold Veil

Mateřská společnost, Landesbank Baden-Württemberg (LBBW), prodala svoji 100% dceřinou pobočku, LBBW Bank CZ a.s.

Kupujícím je ruská banka Expobank, LLC. Příslušné smlouvy byly podepsány v lednu 2014. Obě strany se dohodly, že prodejní cena a další podrobnosti k transakci, která ještě podléhá schválení odpovídajících výkonných orgánů LBBW a regulátorů, nebudou zveřejněny. LBBW tímto prodejem opět zmenšila své vlastnické portfolio a zároveň v termínu plní závazky plynoucí z jejího EU restrukturalizačního plánu.

Tato účetní závěrka byla schválena představenstvem Banky k předložení valné hromadě.

Odesláno dne: 28. března 2014

Razítko a podpis statutárního orgánu:
LBBW Bank CZ a.s.

Gernot Daumann



Ing. Juraj Černička



Osoba odpovědná za účetnictví
Jméno a podpis:

Ing. Miroslav Kohout



Osoba odpovědná za účetní závěrku
Jméno a podpis:

Ing. Miroslav Kohout





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

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

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti LBBW Bank CZ a.s.

Účetní závěrka

Na základě provedeného auditu jsme dne 28. března 2014 vydali k účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti LBBW Bank CZ a.s., tj. rozvahy k 31. prosinci 2013, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok 2013 a přílohy této účetní závěrky, včetně popisu použitých významných účetních metod a ostatních doplňujících údajů. Údaje o společnosti LBBW Bank CZ a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

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

Odpovědnost auditora

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

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

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

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

Ochodní rejstřík vedený:
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185.
IČ 29619187
D/C CZ099001996



Výrok auditora

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti LBBW Bank CZ a.s. k 31. prosinci 2013 a nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok 2013 v souladu s českými účetními předpisy.”

Zpráva o vztazích

Provedli jsme ověření věcné správnosti údajů uvedených ve zprávě o vztazích mezi propojenými osobami společnosti LBBW Bank CZ a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 sestavené dle příslušných ustanovení zákona č. 513/1991 Sb., obchodního zákoníku. Za sestavení této zprávy o vztazích a její věcnou správnost je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření stanovisko k této zprávě o vztazích.

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

Na základě našeho ověření jsme nezjistili žádné skutečnosti, které by nás vedly k domněnce, že zpráva o vztazích mezi propojenými osobami společnosti LBBW Bank CZ a.s. za rok končící 31. prosincem 2013 obsahuje významné věcné nesprávnosti.

Výroční zpráva

Provedli jsme ověření souladu výroční zprávy s výše uvedenou účetní závěrkou. Za správnost výroční zprávy je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.

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



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

V Praze, dne 17. dubna 2014

KPMG Česká republika Audit

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'V. Dvořáček'.

Ing. Vladimír Dvořáček
Partner

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'P. Závitkovský'.

Ing. Pavel Závitkovský
Partner
Oprávnění číslo 69

LBBW Bank CZ a.s.

Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou za fiskální období od 1. ledna 2013 do 31. prosince 2013.

V souladu s ustanoveními § 66a odst. 2) obchodního zákoníku byla Landesbank Baden-Württemberg, se sídlem Am Hauptbahnhof 2, Stuttgart, Spolková republika Německo (dále označovaná jen jako „LBBW“), ovládající osobou společnosti LBBW Bank CZ a.s. (dále označovaná jen jako „Banka“).

Společnost LBBW byla majoritním akcionářem Banky a de facto a přímo uplatňovala rozhodný vliv na její ovládání. Ostatní dceřiné společnosti a majetkové podíly společnosti LBBW byly spřízněnými osobami.

Společnost LBBW měla v držení 17 087 kusů akcií o nominální hodnotě 100 000,- Kč, což představuje stoprocentní podíl na základním jmění Banky.

1. Informace o smlouvách uzavřených mezi spřízněnými osobami a ostatních právních úkonech provedených v zájmu spřízněných osob.

V průběhu fiskálního období nebyly mezi Bankou jako ovládanou osobou a společností LBBW jako ovládající osobou uzavřeny žádné smlouvy o strategickém vlivu na společnost.

Ve fiskálních obdobích před uvedeným fiskálním obdobím nebyly uzavřeny žádné smlouvy o strategickém vlivu na společnost.

2. Ostatní právní úkony.

Ke strategickému vlivu na Banku jako ovládanou osobu se ve výše uvedeném fiskálním období nevztahovaly žádné právní úkony ze strany společnosti LBBW jako ovládající osoby.

3. Poskytovaná plnění a protiplnění.

Banka udržuje se společností LBBW významné obchodní vztahy, v jejichž rámci se neuplatňuje žádný strategický vliv na společnost. Tyto vztahy jsou založeny na standardních obchodních podmínkách:

- Banka realizuje standardní mezibankovní obchodování v cizích měnách (obchody typu Spot, Forward a Swap) a standardní mezibankovní vkladové obchodování (úvěry a půjčky) v rámci dohodnutých limitů a za tržní ceny.

- Banka se podílí na úvěrech aranžovaných společností LBBW; dále se jako věřitel podílí na úvěrech, na nichž se podílí i společnost LBBW.
- Banka přijímá záruky od společnosti LBBW a jejích dceřiných společností.
- Banka obdržela od společnosti LBBW podřízený úvěr za standardních obchodních podmínek.
- Banka uzavřela se společností LBBW v roce 2009 rámcovou dohodu o podmínkách vzájemné spolupráce, samostatně pak pro oblast lidských zdrojů a informačních technologií, nepřesahující rámec obvyklých ujednání založených na obchodních vztazích.

4. Další přijatá opatření, jejich výhody a nevýhody.

Mezi Bankou jako ovládanou osobou a společností LBBW jako ovládající osobou nebyla podniknuta žádná další opatření přesahující rámec obvyklých ujednání založených na obchodních vztazích a na postavení společnosti LBBW jako akcionáře.

5. Smlouva o smlouvě budoucí o postoupení a převodu pohledávek, všech práv, povinností a zajištění vzniklých z úvěrových smluv.

Banka uzavřela dne 31. 12. 2013 se společností EAST Portfolio s.r.o., se sídlem Praha 1 – Nové Město, Na Poříčí 1079/3a, PSČ 110 00, Česká republika, IČ: 02448254, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou C 219620 (dále jen „společnost“) Smlouvu o smlouvě budoucí o postoupení a převodu pohledávek, všech práv, povinností a zajištění vzniklých z úvěrových smluv (dále jen „smlouva“). Tato smlouva se týká pouze vybraných úvěrových smluv. Společnost má jediného společníka, kterým je LBBW.

6. Prohlášení vedení společnosti.

Představenstvo společnosti LBBW Bank CZ a.s. prohlašuje, že Bance nevznikla v důsledku skutečnosti, že je Banka ovládanou osobou podle ustanovení § 66a obchodního zákoníku, žádná újma.

V Praze dne 3. března 2014.

LBBW Bank CZ a.s.

Údaje ověřované auditorem
dle přílohy č. 30 vyhlášky ČNB č. 123/2007 Sb.

	31. prosince 2013 tis. Kč	31. prosince 2012 tis. Kč
1. Údaje o kapitálu		
a) souhrnná informace o podmínkách a charakteru kapitálu a jeho složek:	Základní kapitál LBBW Bank CZ a.s. představuje 17 087 kusů kmenových zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 100 000 Kč.	Základní kapitál LBBW Bank CZ a.s. představuje 17 087 kusů kmenových zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 100 000 Kč.
b) souhrnná výše původního kapitálu (složka tier 1)	2 765 860	2 662 165
Jednotlivé kladné složky původního kapitálu:		
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 708 700	1 708 700
Emisní ážio	1 000 000	1 000 000
Povinné rezervní fondy	128 152	53 256
Ostatní fondy z rozdělení zisku	36 076	36 076
Nerozdělený zisk z předchozích období	0	0
Ztráta za běžné účetní období	0	0
Jednotlivé odčitatelné položky z původního kapitálu:		
Nehmotný majetek jiný než goodwill	-107 067	-135 867
c) souhrnná výše dodatkového kapitálu (složka tier 2),	500 000	500 000
d) souhrnná výše kapitálu po zohlednění odčitatelných položek a stanovených limitů pro dodatkový kapitál.	3 265 860	3 162 165
2. Údaje o kapitálových požadavcích		
a) k úvěrovému riziku v členění na kapitálové požadavky k úvěrovému riziku podle standardizovaného přístupu a podle přístupu IRB,	1 502 693	1 529 476
b) k pozičnímu, měnovému a komoditnímu riziku,	37 639	42 475
d) k operačnímu riziku.	114 847	121 174
3. Poměrové ukazatele		
a) ukazatel kapitálové přiměřenosti,	15,78%	14,94%
b) rentabilita průměrných aktiv (ROAA),	0,02%	0,26%
c) rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE),	0,23%	2,83%
d) aktiva na jednoho zaměstnance,	88 888	82 327
e) správní náklady na jednoho zaměstnance,	-1 727	-1 659
f) zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance.	18	205

Kontaktní údaje.

LBBW Bank CZ a.s.

IČ:	14893649
DIČ:	CZ14893649
SWIFT/BIC:	SOLACZPP
Kód banky:	4000
Obchodní rejstřík:	Městský soud v Praze odd. B, vložka 476
Sídlo:	Vítězná 126/1, 150 00 Praha 5



Praha 5

Vítězná 126/1
150 00 Praha 5
Tel.: (+420) 233 231 220
Fax: (+420) 233 233 231 903
prahavitezna@LBBW.cz

Praha 1

Václavské náměstí 795/40
110 00 Praha 1
Tel.: (+420) 233 234 422
Fax: (+420) 233 233 911
prahacentrum@LBBW.cz

Praha 1

(uzavřeno k 31.10.2013)
Obchodní centrum Palladium
nám. Republiky 1
110 00 Praha 1
Tel.: (+420) 222 313 385
Fax: (+420) 222 310 708
palladium@LBBW.cz

Praha 5

Plzeňská 3185/5b
150 00 Praha 5
Tel.: (+420) 251 115 311
Fax: (+420) 251 115 399
prahaandel@LBBW.cz

Praha 8

(uzavřeno k 31.7.2013)
Sokolovská 394/17
186 00 Praha 8
Tel.: (+420) 221 874 711
Fax: (+420) 221 874 799
prahaflorenc@LBBW.cz

Praha 1

Na Poříčí 38
110 00 Praha 1
Tel.: (+420) 233 235 115
Fax: (+420) 222 317 547
prahanaporici@LBBW.cz

Praha 6

Dejvická 35
160 00 Praha 6
Tel.: (+420) 233 235 101
Fax: (+420) 233 310 006
prahadejvice@LBBW.cz

Brno

Náměstí Svobody 23
602 00 Brno
Tel.: (+420) 531 015 311
Fax: (+420) 531 015 333
brnonamesti@LBBW.cz

Brno - Veveří

Veveří 2581/104
616 00 Brno
Tel.: (+420) 233 235 501
Fax: (+420) 549 210 409
brnoveveri@LBBW.cz

České Budějovice

Nám. Přemysla Otakara II. 14/10
370 01 České Budějovice
Tel.: (+420) 387 008 711
Fax: (+420) 387 008 799
ceskebudejovice@LBBW.cz

Hradec Králové

Špitálská 150/Velké náměstí
500 03 Hradec Králové
Tel.: (+420) 495 009 511
Fax: (+420) 495 009 599
hradeckralove@LBBW.cz

Jihlava

Masarykovo nám. 64/17
586 01 Jihlava
Tel.: (+420) 567 155 711
Fax: (+420) 567 155 799
jihlava@LBBW.cz

Karlovy Vary

Dr. Davida Bechera 893/6
360 01 Karlovy Vary
Tel.: (+420) 353 433 511
Fax: (+420) 353 433 599
karlovyvary@LBBW.cz

Liberec

Pražská 20/33
460 01 Liberec
Tel.: (+420) 485 388 511
Fax: (+420) 485 388 599
liberec@LBBW.cz

Mladá Boleslav

Staroměstské nám. 88
293 01 Mladá Boleslav
Tel.: (+420) 326 748 511
Fax: (+420) 326 748 599
mladaboleslav@LBBW.cz

Olomouc

Riegrova 386/33
779 00 Olomouc
Tel.: (+420) 585 515 511
Fax: (+420) 585 515 599
olomouc@LBBW.cz

Ostrava

Dlouhá 194/3
702 00 Ostrava
Tel.: (+420) 595 151 511
Fax: (+420) 595 151 599
ostrava@LBBW.cz

Pardubice

(uzavřeno k 16.12.2013)
Masarykovo náměstí 2799
530 02 Pardubice
Tel.: (+420) 466 862 511
Fax: (+420) 466 862 599
pardubice@LBBW.cz

Pardubice

17. listopadu 389
530 02 Pardubice – Zelené
předměstí
Tel.: (+420) 233 235 124
Fax: (+420) 466 264 001
pardubice@LBBW.cz

Plzeň

Náměstí Republiky 5/4
301 00 Plzeň
Tel.: (+420) 377 337 311
Fax: (+420) 377 337 399
plzen@LBBW.cz

Ústí nad Labem

(uzavřeno k 28.6.2013)
Mírové náměstí 5a
400 01 Ústí nad Labem
Tel.: (+420) 477 102 411
Fax: (+420) 477 102 433
ustinadlabem@LBBW.cz

Zlín

Náměstí Míru 176
760 01 Zlín
Tel.: (+420) 577 057 511
Fax: (+420) 577 057 599
zlin@LBBW.cz

English version.

Statement of the Chairman of the Supervisory Board.



INGO MANDT

Chairman of the Supervisory Board

The Supervisory Board has fulfilled its duties according to law and has reviewed and approved the statutory financial statements as at 31 December 2013, concluding that the accounting books and records were properly kept in accordance with accounting regulations and that the accounts and financial statements correctly reflect the financial position of LBBW Bank CZ a.s. as at 31 December 2013 in all material aspects.

The Supervisory Board has fulfilled its duties according to the law and the company's Articles of Association by the careful monitoring of work performed and powers exercised by the bank's Board of Directors, its operations, its pursuit of strategic goals and its risk management activities.

The Supervisory Board has acknowledged the reports of the Board of Directors and has issued the necessary resolutions.

Having audited the statutory financial statements as at 31 December 2013, KPMG Česká republika Audit, s.r.o. has concluded that the financial statements give a true and fair view of the financial position of the bank as at 31 December 2013 and its financial performance for the year then ended in accordance with Czech accounting legislation and have rendered an unqualified opinion. The Supervisory Board fully agrees with the auditor's statement.

In accordance with Section 83(3) of the Act on Business Corporations (90/2012Coll.), the Supervisory Board has not reviewed the Report on Relations, since the controlling entity is the sole shareholder of the bank.

The Supervisory Board would like to thank the Board of Directors and its management team, as well as each of our LBBW Bank CZ a.s. employees, for their effective work during the year.



INGO MANDT

Chairman of the Supervisory Board

Statement of the Board of Directors.

The year 2013 was another very difficult, as well as challenging, year for the whole banking industry and the Czech economy. Some of our clients and companies have been through an exceptionally difficult period in 2013, which also had an impact on our business and financial results during the year. Even so, we ended the year 2013 with a profit, albeit a very modest one. More importantly, despite the on-going effects of the financial and economic crisis, LBBW Bank CZ a.s. continued in its business strategy, providing secure financial services to corporate, institutional as well as individual clients. We especially focused on the implementation of many technical improvements and top-security features in our internet and electronic banking platforms, internal processes as well as core-banking system.

In the year under review, we fully focused on our conservative approach in maintaining a strong capital base and liquidity position. We made significant progress in implementing our strategy in the Individual Banking segment, strengthening our Corporate Finance activities while focusing on risk control and tight cost discipline. In 2013 LBBW Bank CZ a.s. continued to demonstrate its ability to adapt to today's economic challenges, focusing on managing and controlling risks as one of its key priorities. This not only ensured that the bank met its obligations to its clients in the year under review but also ensured that it complied with the regulations in force.

The year ahead will be a challenging one, but we strongly believe it will also offer significant new opportunities. We would all like to thank our clients for their loyalty and confidence in LBBW Bank CZ a.s. and for their long-term partnership with us. We very much appreciate the professional advice we have received from our regulator, from our statutory auditors, our owners and the Supervisory Board members. Last, but not least, we would also

like to express our thanks to our employees for their team spirit, mutual trust and commitment. We look forward to our mutual cooperation in the coming years.



GERNOT DAUMANN



JURAJ ČERNIČKA



BORIS ČUCHRAN

Management.

CONTENT

- 81 - SUPERVISORY BOARD
- 81 - BOARD OF DIRECTORS
- 82 - MANAGEMENT

Management.

Supervisory Board.

Chairman:

Ingo Mandt Chairman since 1 June 2013
Member since 1 April 2011

Michael Horn Chairman since 2 September 2008 until 3 May 2013
Member since 1 September 2008 until 3 May 2013

Vice-Chairman:

Harald Pfab Vice-Chairman since 1 June 2013 until 31 December 2013
Member since 1 September 2008 until 31 December 2013

Members:

Anastasios Agathagelidis since 1 April 2012
Armin Brendle since 15 May 2013
Ing. Jiří Bečvář since 30 November 2006
re-elected on 26 January 2011
Ing. Josef Průka since 29 October 2009

Changes in the Supervisory Board after 31 December 2013:

Vice-Chairman::

Oliver Fern Vice-Chairman since 1 February 2014 until 12 February 2014
Member since 1 January 2014 until 12 February 2014

Berthold Veil Vice-Chairman since 14 February 2014
Member since 12 February 2014

Board of Directors.

Chairman:

Gernot Daumann since 15 May 2010, re-elected on 16 May 2013

Members:

Ing. Juraj Černička, MBA since 31 March 2005, re-elected 1 January 2013
JUDr. Boris Čuchran since 1 January 2012

Management.

Client Services

Corporate Banking

Mgr. Ing. Petr Nikodým	Corporate Banking
Ing. Ivan Chleboun	Export & Trade Finance
Ing. Josef Šilhánek, MBA	Real Estate Finance

Treasury

Ing. Petr Břicháč	Securities Trading
	Treasury Sales
Ing. Pavel Vondráček, MBA	Treasury Dealing and ALM

Individual Banking Division

Ing. Pavel Šuranský	Head of Individual Banking Division
Tomáš Zahálka	Private Banking

Service and control departments

Ing. Jarmila Chlumová	Human Resources
Ing. Oldřiška Krylová	Internal Audit
JUDr. Pavel Ondrůj	Compliance and Regulations

Corporate Services

Ing. Miroslav Kohout, ACCA	Financial Services
Ing. Martina Lambert, MBA	Marketing and Communications
	Facility Management & Transaction Services

Market Management Division

Ing. Milan Hrubant	Market Management
--------------------	-------------------

Operations Division

Ing. Pavel Svoboda	IMOP (Information Management and Operational Processes)
--------------------	---

Risk Management Division

Bc. Luboš Bittman, LL.M	Credit Administration Department & Loan Back Office
Ing. Jan Kejnovský	Credit Department
Šárka Tulková	Portfolio Management

Corporate Profile.

Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) is one of the largest banks in Germany. It is a universal bank and an international commercial bank. As the largest bank in southwest Germany and as a strategic partner, the LBBW Group provides extensive services to retail, corporate and institutional clients, as well public sector institutions and savings banks.

Corporate Profile.

Landesbank Baden-Württemberg,
one of the largest banks in Germany,
entered the Czech market in 2008.

LBBW Bank CZ a.s.

Since the bank was founded in 1991, it has grown into a modern universal commercial bank for corporate and individual clients. With a sophisticated product line and high-quality services, LBBW Bank CZ a.s. has established itself as a reliable financial institution in the Czech Republic. Since September 2008, the bank has been known as LBBW Bank CZ a.s.

LBBW Bank CZ a.s. is mainly focused on corporate, private and individual clients, providing a comprehensive line of products customised to meet their individual needs. The bank's business philosophy includes a highly professional, individual approach to each client's needs as the basis for long-term partnership and mutual trust. The bank does not participate in research and development area. The bank currently has 18 branches located in all the main regions of the country and there is no organizational body abroad.

LBBW Bank CZ a.s. branches in the Czech Republic.



Landesbank Baden-Württemberg: Our Shareholder.

Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) is a universal bank and an international commercial bank. LBBW is one of the largest banks in Germany and is the largest bank in southwest Germany. Together with its regional retail banks, Baden-Württembergische Bank (BW-Bank), Rheinland-Pfalz Bank and Sachsen Bank, it offers the complete range of products and services typical of a modern large bank.

The LBBW Group offers a wide range of products and services for retail, corporate and institutional clients, as well as for the public sector and savings banks. Specialized subsidiaries, such as leasing, factoring, real estate and asset management round out the product and service ranges of the LBBW Group. As the group's parent company, LBBW is responsible for managing the entire LBBW Group. The LBBW business model is based on five pillars. The first pillar is for services for the medium-sized corporate clients of BW-Bank, Rheinland-Pfalz Bank and Sachsen Bank, and selected large corporate clients across Germany, Austria, Switzerland and the international arena. The second pillar is for real estate finance services for private and institutional clients. The third pillar is for services for retail and private clients, including wealth management. The fourth pillar is for the services for savings banks. The fifth pillar is for financial market services focused on clients' transactions. LBBW also acts as the central bank for savings banks in the Baden-Württemberg, Rhineland-Palatinate and Saxony.

Landesbank Baden-Württemberg is a legally independent institution under public law.

The Owners of Landesbank Baden-Württemberg are:

■ The Savings Bank Association of Baden-Württemberg	40.534 %
■ The State of Baden-Württemberg	24.988 %
■ The State capital Stuttgart	18.932 %
■ Landesbeteiligungen Baden-Württemberg GmbH	13.539 %
■ Landeskreditbank Baden-Württemberg	2.006 %

Services for our clients.

CONTENT

- 89 - CORPORATE CLIENTS
- 93 - INDIVIDUAL CLIENTS

We concentrate on a highly professional, individual approach to each client's needs, which is the basis for long-term partnership and mutual trust.

Corporate clients.

Banking – Made in Germany.

Our bank is a capable banking service provider for large Czech, German and international corporate clients, multinational companies and institutional clients.

Corporate Finance.

Corporate Finance provides the complete product offering of corporate banking services, treasury services, securities trading, real estate financing, export and trade finance. The Corporate Finance division plays a key, strategic role in the overall business performance of LBBW Bank CZ a.s. In 2013 we continued in our well-proven individual approach in which each client is served by a dedicated Relationship Manager committed to building long-lasting relationships. This approach means we are with our corporate clients through their business cycle, which enables us to understand how our corporate clients work and to give them the long-term support they deserve. Whether our clients need a simple banking transaction to go through quickly and efficiently or they have more complex needs that require an intelligent solution, our Relationship Manager can connect them to experts and services from across LBBW Bank CZ a.s. and our partners.

During the year under review, the Corporate Finance division provided banking and financial products and services to Czech, German and international corporate clients, institutional clients as well as multinational companies active in the Czech Republic. Our product and sector experts, together with each designated Relationship Manager, provided corporate clients with a range of bespoke banking and treasury services, including domestic and cross-border payments, cash management, risk mitigation, treasury services, securities trading, international trade finance as well as real estate financing and related services.

The more than two decades-long history of LBBW Bank CZ a.s. as a corporate bank on the Czech market confirms itself as a truly solid bank thanks to an effective client-focused business model based on mutual trust. We believe that in an ever-changing world, it's vital for corporate clients and their business to have the support and insight of a trusted financial partner such as LBBW Bank CZ a.s. Together with our knowledge, credentials and expertise, we want to focus on providing a comprehensive portfolio of corporate banking services to our clients in the future as well.

German Desk.

The German Desk of LBBW Bank CZ a.s. is a specialised team of experienced multilingual corporate banking experts with in-depth knowledge of the Czech and German markets. The aim of our German Desk is to be the first natural contact point which German firms use when entering the Czech market or for companies from German-speaking countries that are already active in this country. We have begun to establish the German Desk as a natural contact point and service provider for clients of the German savings bank sector also. Close co-operation with the LBBW Group enabled us to win new clients and support them in a number of projects and transactions throughout the year under review.

As we value our German roots and remain dedicated to our regional presence in the Czech Republic, we make sure that every contact with LBBW Bank CZ a.s. results in our clients having a greater appreciation of the bank and a better image of our profession. Our highly client-centric business model and long-term client relationships provide a stable revenue base.

Real Estate Finance.

The Real Estate Finance team strove in 2013 to accommodate all the financing needs of professional real estate clients who range from local and international property professionals to institutional investors and both private and public real estate companies. Despite the challenging business and economic environment in the Czech Republic during the year under review, our Real Estate Finance team concentrated all their forces to offer comprehensive, first-class and customised solutions to our large corporate clients that best fulfilled their specific requirements. This means financing high-quality commercial real estate, including shopping centres, office, residential and retail properties, as well as logistics and distribution sites in prime locations throughout the Czech Republic. The team particularly provided property financing solutions to several residential real estate projects in Prague, Brno and other economically strong regions. We also started to look into smaller residential developments in prime locations.

As the real estate market keeps changing as does the whole economy, we will focus even more in the future on developing new, intelligent and innovative solutions which reflect the needs of both

the market environment and our clients. The Real Estate Finance team is going to continue to leverage its expertise in real estate in combination with its in-depth knowledge of the Czech banking and financial markets in the coming years.

Export and Trade Finance.

Success in international business depends on a number of key factors, including having the right type of financing in place and the right financial partner. Our team of dedicated relationship managers and export and trade specialists from the Export and Trade Finance team provide a wide range of tailored solutions and trade finance services to national and international trading companies, both importers and exporters. In 2013 our specialists designed truly tailor-made cross-border as well as local financing solutions for many Czech exporters, active not only in our traditional main market of the CIS (Commonwealth of Independent States) countries but also in the Balkans.

We have a range of financing solutions that can help deepen relationships with the suppliers of each of our clients as well as help grow their business. This includes export buyer credits, short/medium/long-term export and pre-export financing with and without EGAP (Export Guarantee and Insurance Company) insurance, documentary business, factoring, and top advisory services. In 2013 many satisfied clients requested bank guarantees as well as risk mitigation financial products and services, such as hedging and exchange rate risk instruments.

Treasury.

Our dedicated Treasury Department used its wealth of knowledge and experience in 2013 to give corporate and private clients information about the products and services we offer so that they can select the right ones to meet their needs. This ensures that corporate and private clients not only achieve the best possible returns on larger investments but also control the cost of borrowing and manage any potential financial risks. Our Treasury Department fully focused on designing various highly customised treasury and investment products, currency and interest rate derivative products as well as various risk hedging instruments.

In the year under review, our Treasury Sales team offered corporate clients a range of ways to spread their currency exchange risk and designed tailor-made derivative products, providing foreign exchange, currency trading, money market and interest rate instruments. This team made every effort to provide clients with the best services, and in many instances exceeded their expectations, making our bank a preferred partner.

During 2013 we took a number of steps to further broaden our services for private and affluent

retail clients with different risk objectives and risk profiles. Our Securities Trading team thus continued broadening its product portfolio and its wide range of financial market instruments. This included instruments such as bonds, derivatives, mutual funds, investment certificates, foreign exchange products, commodities, investments into equities and equity-linked products or structured products.

The Treasury Dealing and ALM team again maintained a very conservative and risk-conscious approach to management of the bank's foreign exchange, interest, and liquidity positions while also strongly contributing to the bank's performance in 2013.

Objectives for 2014.

In the year under review, the unstable situation in the Euro-zone and the continuing world financial crisis had a significant impact on trends in international financial markets. Our objective for 2014 is to fully focus on understanding our clients' businesses and on offering great ideas and sophisticated banking solutions, so our clients can be more successful. We will continue to provide creditworthy businesses of all sizes the capital and financial tools they need to drive growth.

Individual clients.

Banking – Made in Germany.

Our goal is to provide individual clients with such personalised outstanding service that they recommend us to family, friends and business associates. Individual Banking at our bank covers private banking services for entrepreneurs and independent professionals, as well as personal banking for affluent clients.

Private Banking.

Our private banking business offers bespoke banking and investment solutions to wealthy private individuals in the Czech Republic. We work with them to create banking, investment, savings plans, financing and lifestyle solutions that closely match our clients' unique financial objectives.

Whether our private clients need a straightforward loan facility or have more complex requirements, we can help them find the right solution. Our offerings include property finance, borrowing against their investments as well as tailor-made lending solutions. Each private client is served by a dedicated private banker, an experienced private banking professional striving to deliver first-class services in a first-class way to our clients. We make sure that our private banker is more than simply a banker. The private banker assigned to each private client will look at our client's overall financial picture, helping them to identify the most effective ways of achieving their financial goals. They are trained to listen, understand and empathise with our clients' needs, ambitions and concerns. We are fully aware that our private banking business is built on the successful relationships that our private bankers forge with our clients.

In the year under review, many of our Czech and foreign-speaking clients benefited from a number

of services tailored to their needs and received investment management advice in their native language such as Czech, German, English, or Russian. Our Private Banking team focused on providing a comprehensive range of private banking services, covering everyday banking needs including a special VIP current account with interesting features, savings products, gold debit and credit cards, overdrafts with individually set high limits, and a wide range of loans, including mortgages and various investment tools, products and intelligent investment solutions.

Personal Banking.

LBBW Bank CZ a.s. offers an exclusive and preferential banking service to affluent customers in the Czech Republic. We offer a personalised service that is more sophisticated than the typical branch service of mass market banks. Our services and products are designed for affluent individual clients, self-employed clients, members of independent professions (such as lawyers and notaries) as well as small and medium-sized businesses. Our experienced and highly-skilled professionals are on hand to help them manage their money with a range of bank accounts, products and services to meet their savings, protection and borrowing needs.

Our dedicated personal bankers, located in 18 branches in the main business centres and large towns of the Czech Republic, focus on providing our clients with individual service using their wealth of experience and knowledge to build a plan for our clients' financial future. We offer basic current accounts and others packed with extra benefits for an extra monthly fee. And to help make things easier, and because we know our clients want to bank when it suits them, our clients can manage their money either in our branches or online.

In the year under review, we continued to pursue our long-term strategy, designing a wide range of investment, savings and loan products, especially various sophisticated tailor-made loan and investment solutions as well as savings and pension products. We offered a selection of various savings products, whether our clients were looking for ready access or wanted to put their cash away for a longer time. Our investments service offered a range of ready-made portfolios, or they individually tailored their own plan from a range of funds. Our investment experts continued helping our clients with planning their investments in order to reach their financial goals. We also fully focused on creating an investment portfolio designed to match our clients' individual needs, goals and attitude to risk.

The year 2013 was again a very difficult but successful year for us, especially in the mortgage business. With our strong business support structures and having implemented significant improvements in our internal processes and policies, we managed to fulfil our business targets in 2013 as well.

As a responsible lender, we want our clients to borrow only what they can afford, and in a way that is best for them. When considering their application, we assess their financial circumstances before

we make a decision to lend. Our mortgage specialists therefore carefully consider each client's objectives as well as their financial situation and focus on finding a suitable solution for supporting the client's long-term goals. We are also flexible in raising loans using a wide variety of collateral.

In 2013 we also focused on supporting small and medium-sized businesses as well as members of independent professions with specialist advice, products and services, whether they were looking to grow at home or abroad or were just starting out. Our professional services team of the competence centre is dedicated to supporting clients who work in law and accountancy firms, management consultancy and those within the barrister community. We offer a relationship-based proposition, providing services tailored to the specific needs of our clients. Thanks to our dedicated sales, marketing and product initiatives for advocates, we managed to increase our presence in the freelancer segments.

In comparison to the previous year, despite pressure on the banking industry to conserve capital and reduce risk, we actually almost doubled our freelance professional client portfolio. This also resulted in the increase of deposits in this client segment by more than four times.

Objectives for 2014.

Our clients clearly benefit from our ability to develop intelligent and innovative solutions which recognize their needs as well as the needs of the market environment. Therefore we will further continue in applying our 'think global, act local' approach that gives us insight into market trends and combines an understanding of the domestic banking market with global financial markets.

The focus for next year continues to be in seeking relevant client solutions, because we understand that each client is different. We understand our diverse clients' needs, and we strive to add value and build trust and commitments that last a long time. We want to concentrate on closely working with existing as well as new clients. We want to focus on launching new products and relationship initiatives. We plan to continue to deliver customised services and products across the whole spectrum designed to meet our clients' actual needs.

Corporate Social Responsibility Projects.

LBBW Bank CZ a.s. regards
corporate social responsibility
activities as an investment
in society and its own future.

Corporate Social Responsibility Projects.

Corporate social responsibility is an integral part of the bank's corporate strategy and a fundamental principle of the bank's relations within the communities it operates.

An obligation to society.

LBBW Bank CZ a.s., as a financial services provider, sees itself not only as an economic entity but also as a part of society. We regard corporate social responsibility (CSR) as an investment in society and in its own future. This is why we embrace corporate social responsibility in society, education and culture, the arts, and charity. Each year the bank donates rather significant funds to a variety of humanitarian causes and participates in a number of important cultural and social events. Aside from financial gifts, we also offer charities, foundations, and non-profit organisations banking services and products at especially favourable rates.

An Overview of Major Sponsoring Projects in 2013:



**Central Association to Aid People Living with Autism,
APLA Prague and Central Bohemia** (in partnership since 2007).

We finance a project that focuses on providing personal assistance, respite and relief services to people, in particular children, with autistic spectrum disorders who live in the Czech Republic. These services include escorting children to and from school, sponsoring extracurricular activities, and supporting sports and other leisure activities. The relief and assistance program is of invaluable help for the child's family, especially at times when they are for whatever reason unable to fully devote their time to the needs of their child, e.g. because they have appointments with public authorities or must visit a doctor. The project also offers this service at times during which parents need to relax and take time for themselves or for a healthy sibling who often "play second fiddle", or simply to "recharge their batteries".

Within the Bank of the Year 2012 competition, this charity project of LBBW Bank CZ a.s. was selected by the public as one of the top three most rewarding charitable projects in the Czech Republic!



German school in Prague (in partnership since 2009).

An excellent education provides the best foundation for a secure professional future for our children. It is also crucial to ensuring growth and prosperity in our society. For this reason, we have become an official financial partner of the German School in Prague, which has had a Czech and German student body since 2001. The school is a joint project of the Czech Ministry of Education, the Czech Ministry of Foreign Affairs and the competent authorities of the Federal Republic of Germany. The German graduation exam authorises students to study at all European universities under the same conditions as the graduates of secondary schools in Germany. Education in this school is based on the Baden-Württemberg curriculum system, which is among the most progressive curriculum systems in Germany.



The Bolek Polívka Theatre in Brno (in partnership since 2004).

The Bolek Polívka Theatre is more than just a theatre. This is an alternative scene, regularly presenting performances authored by Boleslav Polívka himself, as well as guest artists or visiting Czech, Slovak and foreign theatre troupes. Many performing arts exhibitions have found their home here as well. This unique and creative environment was established in 1993.



The Horácké divadlo in Jihlava (in partnership since 2008).

The Horácké Theatre is a theatre company with over 70 years of cultural history. Founded in 1940 during the Nazi occupation as a permanent Czech theatre in the Vysočina region in Třebíč and later relocated to Jihlava, it today ranks among one of the top professional dramatic theatre companies in the Czech Republic. The theatre also regularly hosts various cultural events and exhibitions.



The Aleš South Bohemian Gallery
(in partnership since November 2012 until December 2013).

The Aleš South Bohemian Gallery (AJG), founded on 1 January 1953, is the only art museum in South Bohemia and is one of the five largest institutions of its kind in the Czech Republic. It was named after Mikoláš Aleš, a famous native painter from South Bohemia (1852 – 1913). Its principal residence is the Hluboká Chateau with two branches located in the former castle brewery in Bechyně and in Wortner's House in České Budějovice. The AJG art collections consist of Gothic art from South Bohemia and the Bohemian Forest region, complemented by a collection of works by Czech and European artists from the 16th – 19th centuries and a collection of modern and contemporary Czech art and ceramics. Besides cultural programs, the AJG organises lectures and concerts as well as the annual Hluboká summer music festival. This is one of the oldest music festivals in the Czech Republic, having been founded in 1957.

Financial Statements.

CONTENT

103	-	INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS
105	-	BALANCE SHEET
106	-	OFF-BALANCE SHEET
107	-	INCOME STATEMENT
108	-	STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
109	-	NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS
135	-	INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT ON ANNUAL REPORT
138	-	REPORT ON RELATIONSHIPS
139	-	AUDITED DATA AS REQUIRED BY APPENDIX NO. 30 OF CNB NOTICE NO. 123/2007 COL.



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

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

This document is an English translation of the Czech auditor's report.
Only the Czech version of the report is legally binding.

Independent Auditor's Report to the Shareholder of LBBW Bank CZ a.s.

We have audited the accompanying financial statements of LBBW Bank CZ a.s., which comprise the balance sheet as of 31 December 2013, and the income statement and the statement of changes in equity for the year then ended, and the notes to these financial statements including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Information about the company is set out in Note 1 to these financial statements.

Statutory Body's Responsibility for the Financial Statements

The statutory body of LBBW Bank CZ a.s. is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with Czech accounting legislation and for such internal controls as the statutory body determines are necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the relevant guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal controls relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

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

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185.
IČ 49619187
DIČ CZ699001996



Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of LBBW Bank CZ a.s. as of 31 December 2013, and of its financial performance for the year then ended in accordance with Czech accounting legislation.

Prague
28 March 2014

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Licence number 71

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'V. Dvořáček'.

Vladimír Dvořáček
Partner

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'P. Závitkovský'.

Pavel Závitkovský
Partner
Licence number 69

Balance Sheet as at 31 December 2013.

	Note	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Assets			
Cash in hand and balances with central banks	3	228,421	403,274
State zero coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the central bank	4	1,000,100	-
of which: a) securities issued by government institutions		1,000,100	-
Receivables from banks and credit unions	5	5,099,197	5,036,616
of which: a) repayable on demand		360,075	474,293
b) other receivables		4,739,122	4,562,323
Receivables from customers – credit union members	6	23,714,060	23,165,549
of which: a) repayable on demand		2,224,025	1,870,225
b) other receivables		21,490,035	21,295,324
Debt securities	7	521,352	528,931
b) issued by other entities		521,352	528,931
Shares, units and other investments	8	215	197
Intangible fixed assets	9	107,067	135,867
Tangible fixed assets	9	637,288	658,337
of which: land and buildings for operating activities		558,217	576,527
Other assets	10	147,635	107,788
Prepaid expenses and accrued income		11,077	12,857
Total assets		31,466,412	30,049,416

	Note	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Liabilities			
Payables to banks and credit unions	12	3,600,173	3,929,577
of which: a) repayable on demand		211,787	101,495
b) other payables		3,388,386	3,828,082
Payables to customers – credit union members	13	22,457,249	20,273,572
of which: a) repayable on demand		19,061,858	14,939,511
b) other payables		3,395,391	5,334,061
Payables from debt securities	14	1,703,969	2,011,302
of which: a) debt securities issued		1,703,969	2,011,302
Other liabilities	16	367,904	546,403
Provisions	10	6,248	11,579
of which: c) other		6,248	11,579
Subordinated liabilities	15	502,041	502,800
Registered capital	17	1,708,700	1,708,700
of which: a) paid-up registered capital		1,708,700	1,708,700
Share premium		1,000,000	1,000,000
Reserve funds and other funds from profit	17	164,228	89,332
of which: a) statutory reserve funds and risk funds		128,152	53,256
c) other funds from profit		36,076	36,076
Revaluation gains (losses)	17	(50,412)	(98,745)
of which: a) on assets and liabilities		(1,236)	(3,146)
b) on hedging derivatives		(49,176)	(95,599)
Profit (loss) for the accounting period		6,313	74,896
Total liabilities		31,466,412	30,049,416

The notes on pages 109 to 134 are an integral part of these financial statements.

Off-Balance Sheet as at 31 December 2013.

	Note	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Off-balance sheet assets			
Commitments and guarantees provided	17	3,230,638	3,289,882
Receivables from spot transactions		489,697	158,260
Receivables from fixed term transactions	27	12,754,922	11,537,667
Receivables from options	27	396,927	1,278,581
Receivables written off		159,895	152,545

	Note	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Off-balance sheet liabilities			
Commitments and guarantees received	18	2,602,947	2,949,113
Collaterals and pledges received	18	21,681,065	20,563,116
Liabilities from spot transactions		489,827	158,367
Liabilities from fixed term transactions	28	12,665,553	11,573,622
Liabilities from options	28	396,927	1,278,581
Values taken into custody, administration and deposit	18	3,299,264	4,429,662

The notes on pages 109 to 134 are an integral part of these financial statements.

Income Statement for the year ended 31 December 2013.

	Note	2013 CZK thousand	2012 CZK thousand
Interest income and similar income	19	965,286	1,046,374
of which: interest on debt securities		23,054	36,101
Interest expense and similar expense	20	(478,190)	(502,081)
of which: interest on debt securities		(37,549)	(17,055)
Commission and fee income	21	133,936	127,732
Commission and fee expense	22	(13,962)	(15,649)
Gain or loss from financial operations	23	136,389	124,622
Other operating income	24	28,706	25,575
Other operating expenses	25	(33,555)	(30,139)
Administrative expenses	26	(611,397)	(605,470)
of which: a) employee expenses		(402,761)	(387,340)
of which: aa) social and health insurance		(90,024)	(83,545)
b) other administrative expenses		(208,636)	(218,130)
Depreciation, additions and utilisation of provisions and adjustments for tangible and intangible fixed assets	9	(77,730)	(81,847)
Release of impairment allowances and provisions for receivables and guarantees, income from written-off receivables	11	199,534	181,712
Write-offs, additions and utilisation of impairment allowances and provisions for receivables and guarantees	11	(221,524)	(169,427)
Release of other provisions	11	8,429	1,352
Additions and utilisation of other provisions	11	(3,098)	(1,517)
Current year profit (loss) from ordinary activities before tax		32,825	101,237
Income tax	27	(26,512)	(26,341)
Net profit (loss) for the period		6,313	74,896

The notes on pages 109 to 134 are an integral part of these financial statements.

Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2013.

	Registered capital CZK thousand	Share premium CZK thousand	Reserve funds CZK thousand	Revaluation gains (losses) CZK thousand	Profit (loss) CZK thousand	Total CZK thousand
Balance at 1/1/2012	1,708,700	1,000,000	71,231	(52,980)	18,101	2,745,052
FX gains (losses) and revaluation gains (losses) not included in profit or loss	-	-	-	(45,765)	-	(45,765)
Net profit (loss) for the period	-	-	-	-	74,896	74,896
Transfers to funds	-	-	18,101	-	(18,101)	-
Balance at 31/12/2012	1,708,700	1,000,000	89,332	(98,745)	74,896	2,774,183
Balance at 1/1/2013	1,708,700	1,000,000	89,332	(98,745)	74,896	2,774,183
FX gains (losses) and revaluation gains (losses) not included in profit or loss	-	-	-	48,333	-	48,333
Net profit (loss) for the period	-	-	-	-	6,313	6,313
Transfers to funds	-	-	74,896	-	(74,896)	-
Balance at 31/12/2013	1,708,700	1,000,000	164,228	(50,412)	6,313	2,828,829

The notes on pages 109 to 134 are an integral part of these financial statements.

LBBW Bank CZ a.s.

Notes to Financial Statements for year ended 31 December 2013.

1. General information.

(a) Description and principal activities of the Bank.

Establishment and description of the Bank.

LBBW Bank CZ a.s. (hereinafter referred to as "the Bank") was incorporated on 23 January 1991. The ultimate holding company is Landesbank Baden-Württemberg, incorporated in Germany. The principal activity of the Bank is commercial banking in the Czech Republic.

Registered office:
LBBW Bank CZ a.s.
Vítězná 126/1, Praha 5
Czech Republic

Identification number: 14893649

Members of the board of directors and Supervisory Board as at 31 December 2013

Members of the board of Directors

Gernot Daumann (Chairman)
Ing. Juraj Černička
JUDr. Boris Čuchran

Members of the supervisory board

Ingo Mandt (Chairman)
Harald Pfab (Vice-chairman)
Anastasios Agathagelidis
Armin Brendle
Ing. Jiří Bečvář
Ing. Josef Průka

Changes in the Commercial Register

In 2013, the statutory bodies of the Bank changed as follows:

- effective from 3 May 2013 Michael Horn resigned his membership in the supervisory board,
- effective from 15 May 2013 Armin Brendle was appointed as a member of the supervisory board,
- effective from 1 June 2013 Ingo Mandt was appointed as a chairman of the supervisory board,
- effective from 1 June 2013 Harald Pfab was appointed as a vice-chairman of the supervisory board.

(b) Basis of preparation.

The financial statements have been prepared on the basis of accounting maintained in accordance with the Act on Accounting and relevant regulations and decrees of the Czech Republic. They have been prepared under the historical cost convention on the basis of full accrual accounting, except for selected financial instruments that are stated at fair value.

The financial statements have been prepared in accordance with the Czech Ministry of Finance decree regulating the layout and definition of financial statements and disclosure requirements of banks and certain financial institutions dated 6 November 2002 (Decree No. 501), as amended.

Numbers in brackets represent negative amounts.

These financial statements are non-consolidated financial statements.

2. Significant accounting policies.

The significant accounting policies adopted in the preparation of the Bank's financial statements are set out below:

(a) Transaction date.

Depending on the type of transaction, the transaction date is defined as the date of payment or collection of cash; the date of purchasing or selling of foreign currency or securities; date of payment or collection from a customer's account; date of order to a correspondent to make a payment, settlement date of the Bank's payment orders with the Czech National Bank clearing centre, the value date according to a statement received from a Bank's correspondent (statement means SWIFT statement, Bank's notice, received media, bank statement or other documents); the trade date and settlement date of transactions with securities, foreign currency, options or other derivatives; the date of issue or receipt of a guarantee or opening credit commitment; the date of acceptance of values into custody.

Accounting transactions involving the purchase or sale of financial assets with a usual term of delivery (spot

transactions), as well as fixed term and option contracts, are recorded in off-balance sheet accounts from the trade date until the settlement date.

A financial asset or its part is derecognized from the balance sheet if the Bank loses control over the contractual rights to the asset in whole or in part. The Bank loses this control if it exercises the rights to the benefits defined in the contract, if these rights expire, or if these rights are waived by the Bank.

(b) State zero coupon bonds, and other securities eligible for refinancing with the Central Bank, debt securities, shares, units and other investments.

Treasury bills, bonds and other debt securities and shares including units and other investments are classified into the portfolio which is held to maturity, the portfolio valued at fair value through profit or loss or available for sale portfolio, based on the Bank's intention. Only debt securities can be classified into the portfolio held to maturity.

Treasury bills, bonds and other debt securities are carried at amortized cost. Accrued interest income is part of the carrying amount of these securities. Shares, units and other investments are stated at acquisition cost.

Interest income is defined as:

- (for coupon debt securities) the accrued coupon specified in issue terms and conditions and the accrued difference between the nominal value and net cost, described as a premium or discount. Net cost is defined as the cost of a coupon bond reduced by the accrued coupon as at the date of acquisition of the security,
- (for zero-coupon bonds and bills of exchange/promissory notes) the accrued difference between the nominal value and cost.

Premium or discount on debt securities is amortized through the income statement over the period from the date of purchase to the date of maturity using the effective interest rate method. In the case of securities which have a residual maturity of less than 1 year from the date of purchase, the premium or discount is amortized equally through the income statement over the period from the date of purchase to the date of maturity.

Debt securities and shares, units and other investments valued at fair value through profit or loss are measured at fair value and gains/losses from this revaluation are charged to the income statement in "Gain or loss from financial operations".

Available for sale securities and shares, units and other investments are measured at fair value and gains/losses from this revaluation are charged to equity in "Revaluation gains (losses)". When the security is sold the respective revaluation difference is recognized in the income statement under "Gain or loss from financial operations".

The fair value used for the revaluation of securities is determined based on the market price published as at the date of the fair value measurement, if the Bank can prove that securities can be sold for that market price.

For debt and equity securities traded on the public market, fair values are equal to the price reached on the public market of OECD countries, if, at the same time, the condition of securities liquidity is fulfilled.

If it is not possible to determine the fair value as the market value (i.e. the Bank cannot prove that it is possible to sell the securities for such a market price), the fair value is estimated as the adjusted value of the securities.

The adjusted value of the securities is equal to the proportion of the investment in the equity of a company (in case of shares), the proportion of the investment in the equity of a mutual fund (in case of units), or the present value of the future cash flows generated by the security (in the case of debt securities).

Adjustments are established to debt securities held to maturity. Adjustments to these securities are established in an amount that reflects only the change in the risk profile of the issuer, but not the change in risk-free interest rates, calculated on an individual basis.

Own issued debt securities are recognised at amortised cost under "Payables from debt securities". Upon initial recognition, own debt securities are measured at cost, which includes direct transaction costs.

Transactions where securities are sold under a commitment to repurchase (repo transactions) at a predetermined price or purchased under a commitment to resell (reverse repo transactions) are treated as collateralised borrowing and lending transactions. The legal title of securities subject to resale or repurchase commitments is transferred to the lender.

Securities transferred under a repurchase commitment continue to be included in the relevant items of securities in the Bank's balance sheet, while the borrowing is recognized under "Payables to banks and credit unions" or "Payables to customers - credit unions members".

Securities received under a resale commitment are recorded in off-balance sheet accounts in "Collaterals and pledges received". The lending granted under a resale commitment is recognized under "Receivables from banks and credit unions" or "Receivables from customers - credit unions members". Interest on debt securities transferred under a repurchase commitment is accrued while interest on debt securities received under a resale commitment is not accrued.

(c) Transactions with securities for customers.

Securities taken by the Bank into custody or deposit are accounted for in their nominal values. Securities taken by the Bank into administration are recognized in their market values. Both are recorded in an off-balance sheet account "Values taken into custody, administration and deposit". The Bank's payables to customers resulting from cash received for the purchase of securities or cash to be refunded to customers, etc., are accounted for in the balance sheet liability accounts.

(d) Receivables from banks and customers.

Receivables are carried at purchase price reduced by any impairment loss. Accrued interest income is part of the carrying amount of receivables.

Receivables are reviewed for recoverability which is the basis for determining the impairment loss in respect of individual receivables. Unless the Bank writes off the part of the receivables corresponding to the impairment loss, an impairment allowance is created for that part of the receivables. The methodology for the creation of impairment allowances in the appropriate accounting period is included in Note 28(b) of these notes. Impairment allowances created by debiting expenses are reported in "Write-offs, additions and utilisation of impairment allowances and provisions for receivables and guarantees". The impairment allowances are recorded in sub-ledger accounts for the purpose of determining the income tax liability in line with the Act on Reserves separately for tax deductible provisions and non-tax deductible provisions.

Receivables are written off in the amount equal to the difference between the value of the receivable and potential sale price in case of cession. The write off of receivables is accounted for as "Write-offs, additions and utilisation of impairment allowances and provisions for receivables and guarantees" in the income statement. The impairment allowances and provisions are reduced by an amount equal to the amount written off in the same account in the income statement. Recoveries of loans previously written off are included in the income statement in "Release of impairment allowances and provisions for receivables and guarantees, income from written-off receivables".

(e) Creation of provisions.

A provision represents a probable cash outflow of uncertain timing and amount. A provision is recognized if the following criteria are met:

- the Bank has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event,
- it is probable or certain that an outflow of economic benefits will be required to settle the obligation; "probable" meaning a probability exceeding 50%
- the amount of such obligation can be estimated reliably.

(f) Long-term tangible and intangible fixed assets.

Tangible and intangible fixed assets are stated at historical cost and are depreciated using the straight-line method over their estimated useful lives.

The depreciation period for each category of tangible and intangible fixed asset is as follows:

Software	3 to 10 years or according to duration of license agreement
Buildings	30 to 50 years
Fixtures and fittings	2 to 20 years

Leasehold improvements are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term or their remaining useful lives.

Intangible fixed assets costing less than CZK 60,000 and tangible fixed assets costing less than CZK 40,000 with a useful life of less than 1 year are charged to the income statement in the period in which they are acquired.

(g) Foreign currency translation.

Transactions denominated in foreign currencies are recorded in the local currency at the actual current exchange rates on the date of the transaction. Assets and liabilities denominated in foreign currencies, together with unsettled foreign exchange spot transactions, are translated into the local currency at the Czech National Bank foreign exchange rate prevailing on the balance sheet date. Foreign exchange gains or losses arising from the translation of foreign currency assets and liabilities, except for net investments in foreign entities and items that hedge currency risk resulting from agreements not yet recorded in the Bank's balance sheet, or as a result of expected future transactions, are recognized in the income statement as "Gain or loss from financial operations".

(h) Financial derivatives.

A derivative is a financial instrument that meets the following conditions:

- its fair value changes in response to the change in a specified interest rate, price of a security, commodity price, foreign exchange rate, price index, credit rating or credit index, or other variable ("underlying asset"),
- it requires a small or no initial net investment, compared with other types of contract based on a similar response to changes in market factors,
- it is settled at a future date, with the period from the trade date to the settlement date exceeding that of a spot transaction.

Derivatives are recognised in the balance sheet at fair value. Positive fair values of derivatives are recognised in assets under "Other assets". Negative fair values of derivatives are recognised in liabilities under "Other liabilities".

In the off-balance sheet, derivatives are recorded at the discounted value of the underlying instrument under "Receivables from fixed term transactions", "Receivables from options", "Liabilities from fixed term transactions" and "Liabilities from options".

Embedded derivatives.

In certain cases a derivative may be a component of a hybrid (combined) financial instrument that includes both a host contract and the derivative ("embedded derivative"), which influences the cash flows or otherwise modifies the characteristics of the host contract. An embedded derivative is separated

from the host contract and accounted for separately, if all of the following criteria are met at the same time:

- the economic characteristics and risks of the embedded derivative are not closely related to the economic characteristics and risks of the host contract,
- a separate instrument with the same terms as the embedded derivative would meet the definition of a derivative, and
- the host contract is not remeasured at fair value or is measured at fair value but the changes from revaluation are reported in the balance sheet.

Trading derivatives.

Financial derivatives held for trading are recognized at fair value and gains (losses) from changes in the fair value are recorded in the income statement under "Gain or loss from financial operations".

Hedging derivatives.

Hedging derivatives are recognized at fair value. The method of recognition of fair value depends on the model of hedge accounting applied.

Hedge accounting can be applied if:

- the hedge is in line with the Bank's risk management strategy,
- the hedge relationship is formally documented at the inception of the hedge,
- the hedge relationship is expected to be highly effective throughout its duration,
- the effectiveness of the hedge relationship can be objectively measured,
- the hedge relationship is highly effective throughout the accounting period,
- in the case of hedging future expected transactions, it is highly probable that the transaction will occur.

When the derivative hedges the exposure to changes in the fair value of assets and liabilities or firm commitments, the hedged item attributable to the risk being hedged is also carried at fair value. For interest-sensitive instruments, gains (losses) from the revaluation of a hedged item and hedging derivative are recorded in the income statement under "Interest income and similar income" and "Interest expense and similar expense".

When the derivative hedges the exposure to changes in cash flows from recognized assets and liabilities or expected transactions, the effective portion of the hedge (the change in the fair value of the hedging derivative) is reported in equity under "Revaluation gains (losses) on hedging derivatives". The ineffective portion of the hedge is recognized in the income statement under "Gain or loss from financial operations".

If a hedge of a forecast transactions results in the recognition of a financial asset or liability, the cumulative gain or loss from the revaluation of the hedging derivative recognized in equity is reclassified to the income statement in the same period as the gain or loss on the hedged item.

The fair value of financial derivatives is the present value of expected cash flows from these transactions, using valuation models generally accepted on the market. The parameters used in these models are ascertained on the active market, such as foreign exchange rates, yield curves, volatility of financial instruments, etc.

(i) Taxation.

Non-tax deductible expenses are added to, and non-taxable income is deducted from, the profit for the period before tax to arrive at the taxable income, which is further adjusted by tax allowances and relevant credits.

Deferred tax is provided on all temporary differences between the carrying and tax value of assets and liabilities multiplied by the expected income tax rate expected to be valid for the next period. A deferred tax asset is recognized only if there are no doubts that it will be utilized in future accounting periods.

(j) Related parties.

In accordance with Czech accounting rules, the related party balances and transactions are disclosed in Notes 5, 6, 12, 15, 17, 18, 26.

The managing employees of the Bank are considered to be solely the members of the board of directors.

(k) Changes in accounting policies.

The Bank did not change its accounting policies in years 2013 and 2012.

3. Cash in hand and balances with central banks.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Cash in hand	188,046	165,900
Obligatory reserves	4,134	134,895
Current accounts with central banks	36,241	102,479
	228,421	403,274

Obligatory reserves are mandatory deposits with the Czech National Bank and are not available for use in the Bank's day-to-day operations. These deposits bear interest at the CZK repo rate, which was 0.05 % p.a. as at 31 December 2013 (2012: 0.05 % p.a.).

4. State zero coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the central bank.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
State treasury bills	1,000,100	0
	1,000,100	0

5. Receivables from banks.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Current account with banks	360,075	474,293
Term deposit with the CNB	970,001	500,001
Term deposits with other banks	60,335	21,078
Standard receivables from banks	8,757	12,039
Receivables from repo transactions	3,700,029	4,000,043
Other receivables from banks	-	29,162
	5,099,197	5,036,616

The receivables from Landesbank Baden-Württemberg totalling CZK 315,483 thousand as at 31 December 2013 (2012: CZK 235,366 thousand).

6. Receivables from customers.

(a) Receivables by type of debtor.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Financial institutions	635,679	1,163,624
Non-financial institutions	12,805,610	13,169,787
Government sector	72,678	-
Non-profit organisations	17,455	18,525
Individuals	8,761,606	7,286,189
Non-residents	2,148,737	2,232,772
	24,441,765	23,870,897
Impairment allowances (Note 11)	(727,705)	(705,348)
	23,714,060	23,165,549

Syndicate loans forming part of Receivables from customers totalling CZK 2,117,273 thousand as at 31 December 2013 (2012: CZK 2,527,710 thousand) and receivables from repo

transactions totalling CZK 14,707 thousand (2012: CZK 31,755 thousand).

(b) Quality of receivables portfolio.

In accordance with the definitions issued by the Czech National Bank, receivables from customers can be analysed as follows:

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Standard	21,087,747	21,186,367
Watched	440,946	409,495
Impaired - substandard	1,186,661	1,493,863
- doubtful	504,342	373,280
- loss	1,222,069	407,892
Impairment allowances	(727,705)	(705,348)
	23,714,060	23,165,549

The current value of receivables according to collateral used can be analysed as follows:

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Bank guarantees and collateral by reliable guarantors	1,372,579	1,509,032
Cash	838,604	639,906
Securities	14,709	22,806
Land and buildings	14,952,430	13,453,207
Other fixed assets	1,687,896	1,975,731
Other security	2,557	9,872
Unsecured	5,572,990	6,260,343
	24,441,765	23,870,897

The restructured receivables totalling to CZK 635,092 thousand in 2013 (2012: CZK 591,108 thousand).

Analysis of loans advanced to customers by activities.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Activities of households	9,046,905	7,585,166
Activities in real estate	4,909,055	6,068,908
Transport and communications	233,293	157,466
Electrotechnical and electronic industry	43,850	39,584
Metallurgy and mechanical engineering	920,143	741,275
Chemical and pharmaceutical industry	579,635	975,510
Trade, sales, catering and accommodation	2,745,682	2,240,171
Other activities	1,270,482	924,940
Other industries	873,974	959,331
Banking and insurance	635,679	1,163,624
Construction	135,219	167,669
Extraction of raw materials	384,115	448,446
Energy, gas and water production and distribution	2,185,457	1,932,586
Manufacturing and processing industry	452,322	436,090
Agriculture, hunting and related activities	25,954	30,131
	24,441,765	23,870,897
Impairment allowances for possible losses from receivables	(727,705)	(705,348)
	23,714,060	23,165,549

(c) Receivables from related parties.

Receivables from customers as at 31 December 2013 did not include loan provided to a member of the board of directors. As at 31 December 2012 the Bank included receivables from members of the board of directors or supervisory board in the amount of CZK 10,021 thousand which were classified as standard.

All the loans to the related parties were provided within the ordinary business activity under the same conditions and interest rates which were at the same time provided in the comparable transactions to the other customers and based on the management opinion did not represent higher than normal credit risk and also did not show other unfavourable attributes.

7. Debt securities.

Classification of debt securities into individual portfolios based on the Bank's intention.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Available-for-sale debt securities	521,352	528,931
	521,352	528,931

Accrued value of debt securities as at 31 December 2013 includes accrued interest amounting to CZK 6,163 thousand (2012: CZK 7,008 thousand).

Available-for-sale debt securities as at 31 December 2013 and 2012 represented corporate and municipal bonds quoted on the free market of the Prague Stock Exchange.

8. Shares, units and other investments.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Available-for-sale shares, units and other investments	215	197
	215	197

Shares, units and other investments were issued by non-financial institutions and unquoted.

As at 31 December 2013 and 2012 the Bank did not hold own shares for the purposes of future sales.

9. Long-term intangible and tangible fixed assets.

Long-term intangible fixed assets.

	Software CZK thousand	Establishment costs CZK thousand	Uncompleted investments CZK thousand	Total CZK thousand
As at 1 January 2012				
Cost	407,022	4,437	1,845	413,304
Accum. amortisation and Impairment	(249,957)	(4,437)	-	(254,394)
Net book value	157,065	-	1,845	158,910
Year ended 31 December 2012				
Opening net book value	157,065	-	1,845	158,910
Additions	7,122	-	9,861	16,983
Disposals	-	-	(4,620)	(4,620)
Amortisation charge	(35,406)	-	-	(35,406)
Closing net book value	128,781	-	7,086	135,867
As at 31 December 2012				
Cost	414,047	4,437	7,086	425,570
Accum. amortisation and Impairment	(285,266)	(4,437)	-	(289,703)
Net book value	128,781	-	7,086	135,867
Year ended 31 December 2013				
Opening net book value	128,781	-	7,086	135,867
Additions	11,575	-	5,676	17,251
Disposals	-	-	(10,836)	(10,836)
Amortisation charge	(35,215)	-	-	(35,215)
Closing net book value	105,141	-	1,926	107,067
As at 31 December 2013				
Cost	425,622	4,437	1,926	431,985
Accum. amortisation and Impairment	(320,481)	(4,437)	-	(324,918)
Net book value	105,141	-	1,926	107,067

Long-term operating tangible fixed assets.

	Land and buildings CZK thousand	Equipment and fitting CZK thousand	Uncompleted investments CZK thousand	Total CZK thousand
As at 1 January 2012				
Cost	924,834	315,669	3,750	1,244,253
Accum. depreciation and Impairment	(325,682)	(224,812)	-	(550,494)
Net book value	599,152	90,857	3,750	693,759
Year ended 31 December 2012				
Opening net book value	599,152	90,857	3,750	693,759
Additions	62	8,877	3,799	12,738
Disposals	-	(10)	(1,709)	(1,719)
Depreciation charge	(22,687)	(20,934)	-	(43,621)
Impairment charge	-	(2,820)	-	(2,820)
Closing net book value	576,527	75,970	5,840	658,337
As at 31 December 2012				
Cost	924,896	294,287	5,840	1,225,023
Accum. depreciation and Impairment	(348,369)	(218,317)	-	(566,686)
Net book value	576,527	75,970	5,840	658,337
Year ended 31 December 2013				
Opening net book value	576,527	75,970	5,840	658,337
Additions	4,442	16,769	17,134	38,345
Disposals	-	(182)	(16,697)	(16,879)
Depreciation charge	(22,752)	(19,077)	-	(41,829)
Impairment charge	-	(686)	-	(686)
Closing net book value	558,217	72,794	6,277	637,288
As at 31 December 2013				
Cost	929,338	287,418	6,277	1,223,033
Accum. depreciation and Impairment	(371,121)	(214,624)	-	(585,745)
Net book value	558,217	72,794	6,277	637,288

(c) Tangible fixed assets acquired under finance lease.

The Bank does not use assets acquired under finance lease.

(d) Pledged assets.

As at 31 December 2013 and 2012, the Bank did not own any assets encumbered by lien.

10. Other assets.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Positive fair value of derivatives and options (Note 28)	138,451	71,200
Receivables from miscellaneous debtors	4,396	4,971
Deferred tax asset (Note 27)	-	27,272
Other receivables	4,788	4,345
	147,635	107,788

11. Impairment allowances to receivables and provisions.

The Bank had the following provisions and impairment allowances for assets at risk:

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Provisions		
Other provisions	6,248	11,579
	6,248	11,579

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Impairment allowances		
Receivables from customers (Note 6)	727,705	705,348
	727,705	705,348

The movements in provisions can be analysed as follows:

	Other provisions CZK thousand	Total provisions CZK thousand
As at 1 January 2012	11,910	11,910
Exchange difference	-	-
Additions	1,517	1,517
Release	(1,352)	(1,352)
Utilization through other administrative expenses	(496)	(496)
As at 31 December 2012	11,579	11,579
Additions	3,098	3,098
Release	(8,429)	(8,429)
Utilization through other administrative expenses	-	-
As at 31 December 2013	6,248	6,248

The movements in impairment allowances can be analysed as follows:

	2013 CZK thousand	2012 CZK thousand
As at 1 January	705,348	991,399
Exchange difference	13,463	(9,876)
Additions	221,092	169,722
Release	(199,471)	(181,439)
Utilization	(12,727)	(264,458)
As at 31 December	727,705	705,348

Bad debts are written off against provisions, impairment allowances or directly expensed in the case that management asserts their recoverability as being remote.

Release of impairment allowances and provisions for receivables and guarantees, income from written-off receivables can be analysed as follows:

	2013 CZK thousand	2012 CZK thousand
Release of impairment allowances to receivables from customers	(199,471)	(181,439)
Income from written off receivables	(63)	(273)
	(199,534)	(181,712)

Write-offs, additions and utilisation of impairment allowances and provisions for receivables and guarantees can be analysed as follows:

	2013 CZK thousand	2012 CZK thousand
Addition to impairment allowances to receivables from customers	221,092	169,722
Utilisation of impairment allowances to receivables from customers	(12,727)	(264,458)
Write-offs of transferred receivables written off in expenses	4,042	262,181
Write-offs of receivables written off in expenses	9,117	1,982
	221,524	169,427

12. Payables to banks.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Deposits repayable on demand	211,787	101,495
Received term deposits	3,177,275	3,608,039
Received loans	211,111	220,043
	3,600,173	3,929,577

As at 31 December 2013, deposits from Landesbank Baden-Württemberg amounted to CZK 1,738,331 thousand (2012: CZK 1,889,029 thousand).

13. Payables to customers.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Financial institutions	237,010	379,373
Non-financial institutions	6,779,394	4,570,443
Insurance organisations	754,925	861,156
Government and regional sector	7,349	80,007
Non-profit organisations	136,027	152,128
Individuals	13,292,600	12,878,442
Non-residents	1,249,944	1,352,023
	22,457,249	20,273,572
Payables repayable on demand	19,061,858	14,939,511
Term accounts for fixed term	1,372,240	1,744,332
Term accounts with fixed notice period	2,023,151	3,589,729
	22,457,249	20,273,572

14. Payables from debt securities.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Depository notes	647,698	1,756,374
Other issued debt securities	1,056,271	254,928
	1,703,969	2,011,302

Other issued debt securities represent bonds issued by the Bank on the 21st December 2012 through the private placement in total nominal value of five billion CZK. As at 31 December 2013 the clients of the Bank held CZK 1,056,271 thousand,

remaining CZK 3,943,729 thousand were held by Bank. As at 31 December 2012 the clients of the Bank held CZK 254,928 thousand, remaining CZK 4,745,072 thousand were held by Bank.

15. Subordinated liabilities.

31 December 2013	Maturity	Interest rate	Currency	Value CZK thousand
Landesbank Baden-Württemberg	1 October 2019	1.58%	CZK	502,041

31 December 2012	Maturity	Interest rate	Currency	Value CZK thousand
Landesbank Baden-Württemberg	2 October 2018	2.10%	CZK	502,800

These liabilities are subordinated to any other liabilities of the Bank and represent part of supplementary capital

as defined by the Czech National Bank for the purposes of determination of capital adequacy of the Bank.

16. Other liabilities.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Negative fair value of derivatives and options (Note 28)	253,238	454,006
Deferred tax liability (Note 27)	10,577	-
Estimated liabilities	67,800	52,900
Due to miscellaneous creditors	33,413	37,194
Other liabilities	2,403	1,835
Deferred income and accrued expenses	473	468
	367,904	546,403

As at 31 December 2013 and 2012 the Bank did not have any overdue liabilities for social insurance and contribution to the

state employment policy, overdue liabilities for health insurance and overdue tax liabilities payable to the relevant tax authority.

17. Equity and profit distribution.

Registered capital.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Paid up capital	1,708,700	1,708,700

The sole shareholder of the Bank as at 31 December 2013 and 2012 was Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart, Am Hauptbahnhof 2, 70173, Germany.

The Bank is required under the Commercial Code to allocate 5% of annual profit to a non-distributable statutory reserve fund, which may not be used for the payment of dividends, until the balance reaches 20% of share capital.

Revaluation gains (losses).

As at 31 December 2013, a revaluation difference of CZK (50,412) thousand (2012: CZK (98,745) thousand)

comprised the revaluation of available-for-sale securities and hedging derivatives.

Profit distribution / Allocation of losses.

By a decision of the shareholder the net profit of CZK 74,896 thousand for 2012 was transferred into the Statutory reserve funds.

A decision about the distribution of profit for 2013 has not been made as at the date of approval of the financial statements. Thus, the Bank does not state that information.

18. Off-balance sheet items.

Commitments to provide a loan, loan guarantees to third parties and guarantees from acceptance of bills of exchange and letters of credit expose the Bank to credit risk and to loss in the event

of a breach of client's obligations. Various commitments and contingent liabilities arise in the normal course of business involving elements of credit, interest rate and liquidity risk.

Potential assets and liabilities can be analyzed as follows:

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Commitments and guarantees provided		
To banks	2,648	6,253
To clients	3,227,990	3,283,629
	3,230,638	3,289,882

As at 31 December 2013 and 2012, the Bank did not register any guarantees granted for members of the board of directors or supervisory board.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Commitments, guarantees, collaterals and pledges received		
Commitments and guarantees received	2,602,947	2,949,113
Cash collaterals received	934,620	857,594
Securities collaterals received	5,288	250
Real estate collaterals received	15,346,247	13,737,223
Other collaterals received	1,700,886	1,996,270
Reverse repo collaterals received	3,694,024	3,971,779
of which: Shares and units	66,031	43,787
Debt securities	3,627,993	3,927,992
	24,284,012	23,512,229

Reverse repo receivables are included in Receivables from banks (Note 5) and in Receivables from customers (Note 6).

	31 December 2013	31 December 2012
	CZK thousand	CZK thousand
Values taken into custody		
Deposit bills of exchange	648,166	1,759,889
Other	1,141,019	1,191,304
	1,789,185	2,951,193

	31 December 2013	31 December 2012
	CZK thousand	CZK thousand
Values taken into administration		
Shares and units	763,616	749,937
Debt securities	744,029	712,061
Other	2,434	16,471
	1,510,079	1,478,469

19. Interest income and similar income.

	2013	2012
	CZK thousand	CZK thousand
Inter-bank transactions	4,108	24,714
Receivables from customers	823,802	857,505
Debt securities	23,054	36,101
Other financial transactions	114,322	128,054
	965,286	1,046,374

Management estimates that approximately CZK 87,531 thousand of interest income was recognised on impaired receivables in the year ended 31 December 2013 (2012: CZK 98,218 thousand).

20. Interest expense and similar expense.

	2013	2012
	CZK thousand	CZK thousand
Inter-bank transactions	(23,888)	(38,122)
Deposits from customers and state	(202,932)	(257,375)
Debt securities issued	(37,549)	(17,055)
Other financial transactions	(213,821)	(189,529)
	(478,190)	(502,081)

Major part of other financial transactions expenses represents expenses related to interest rate swaps used for hedging interest rate risk.

21. Commission and fee income.

	2013 CZK thousand	2012 CZK thousand
Domestic and foreign transfers	44,897	45,265
Fees and commissions for guarantees and commitments	20,665	20,923
Brokerage income from purchase and sale of securities and derivatives	14,198	11,358
Fees related to loans	20,124	18,178
Other	34,052	32,008
	133,936	127,732

Brokerage income from the purchase and sale of securities and derivatives is used as a base for calculating the contribution to the Guarantee fund of securities traders.

22. Commission and fee expense.

	2013 CZK thousand	2012 CZK thousand
Domestic and foreign transfers	(279)	(260)
Fees and commissions for guarantees and commitments	(998)	(273)
Brokerage expenses from securities and derivatives trading	(5,908)	(7,707)
Fees related to loans	(1,452)	(1,982)
Other	(5,325)	(5,427)
	(13,962)	(15,649)

23. Gains or loss from financial operations.

	2013 CZK thousand	2012 CZK thousand
Gain or loss from transactions with securities	(19)	33,254
Gain or loss from foreign currency transactions and foreign exchange	110,964	98,788
Gain or loss from transactions with interest rate derivatives and options	25,444	(7,420)
	136,389	124,622

24. Other operating income.

	2013 CZK thousand	2012 CZK thousand
Rental income	23,914	23,539
Other operating income	4,792	2,036
	28,706	25,575

25. Other operating expenses.

	2013 CZK thousand	2012 CZK thousand
Deposit insurance fund	(31,934)	(29,044)
Other operating expenses	(1,621)	(1,095)
	(33,555)	(30,139)

26. Administrative expenses.

	2013	2012
	CZK thousand	CZK thousand
Employee expenses	(402,761)	(387,340)
Other administrative expenses:		
Rent and lease charges	(38,932)	(36,048)
Tax and legal advisory services	(5,873)	(6,954)
Audit	(4,610)	(4,750)
Other	(159,221)	(170,378)
	(611,397)	(605,470)

Employee expenses can be analysed as follows:

	2013	2012
	CZK thousand	CZK thousand
Emoluments of board of directors	(22,770)	(19,804)
Emoluments of supervisory board	(52)	(51)
Emoluments of other employees	(273,257)	(267,231)
Other employee expenses	(16,658)	(16,709)
Social and health insurance	(90,024)	(83,545)
	(402,761)	(387,340)

	2013	2012
Employee statistics		
Average number of employees	356	365
Number of members of the board of directors (Note 1)	3	3
Number of members of the supervisory board (Note 1)	6	6

27. Income tax.

The income tax expense consists of the following:

	2013	2012
	CZK thousand	CZK thousand
Deferred tax income / (expense)	(26,512)	(26,341)
Other	-	-
	(26,512)	(26,341)

Current income tax:

The Bank did not report any current tax liability at the year end 2013 and 2012, respectively.

The deferred tax asset/ (liability) is calculated at 19% as follows:

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Deferred tax assets		
Impairment allowances and provisions for loans	2,472	-
Tax loss	38,982	68,543
Available-for-sale securities and cash flow hedging	11,825	23,162
Deferred tax liability		
Long-term tangible and intangible assets	(63,856)	(64,433)
Net deferred tax liability (Note 16)	10,577	-
Net deferred tax asset (Note 10)	-	27,272
Change in deferred tax recognised in the income statement	(26,512)	(26,341)
Change in deferred tax recognised in equity	(11,337)	10,735

28. Financial risks.

(a) Strategy in using financial instruments.

The Bank's activities are principally related to the use of financial instruments. The Bank accepts deposits from customers at both fixed and floating rates and for various periods and seeks to earn above average interest margins by investing these funds in high quality assets. The Bank seeks to increase these margins by consolidating short-term funds and lending for longer periods at higher rates whilst maintaining sufficient liquidity to meet all claims that might fall due. The Bank also seeks to increase its revenues by providing guarantees and other commitments, such as letters of credit and other such commitments.

Most of the Bank's business activities are conducted according to the requirements of its customers. The Bank holds limited open positions in various financial instruments, including financial derivatives.

The Bank manages the risks associated with its open positions at the level of individual risks (credit, interest rate, foreign currency and liquidity risk) and individual types of financial instruments. There is a system of limits and risk control processes in place for individual instruments, the most important are volume limits for individual types of transactions, counterparty limits, stop-loss limits reducing the maximum possible loss from open positions and a market conformity check (a check of whether the prices of the individual financial instruments are in conformity with the fair market values as at the trade date).

(b) Credit risk.

The Bank is exposed to credit risks as a result of its trading activities, providing loans, hedging transactions, investment and mediation activities. The Bank quantifies the credit risk for each customer on an individual basis, based on detailed information about their current and anticipated situation, i.e. creditworthiness. Pursuant to this complex detailed evaluation, the Bank decides on the limits for the particular customer, collateral and other parameters of the loan in line with the defined credit strategy. The evaluation of the creditworthiness of a customer together with the information on the type of transaction and collateral value is used as a basis for the calculation of the anticipated risk costs.

To evaluate the customer risk rate, the Bank uses internal ratings (corporate customers) and generic score cards for individual banking clients. These instruments serve as a supporting tool in the decision-making process; they are also partially used for the calculating risk costs. The rating (scoring) focuses on the quantity and quality parameters of the evaluation and predicts the future payment morale of the client and the likelihood that the receivable defaults within the next 12 months. The result is that a customer is put into a category that shows the anticipated risk rate of that customer and the de-facto cost (specifically in corporate customers) of the loan product. For individual banking customers, the anticipated risk is calculated generally in the interest margin of loan products.

The internal processes in the Bank regarding the evaluation of the risk of customers are standardised and thus minimise the risk of the incorrect evaluation and assignment to the risk rating (scoring) category. Individual categories show the anticipated risk of customers and are classified from the best to the worst and the distribution of customers across individual categories is part of the loan portfolio management (refer to Note (b) below). The rating (scoring) is updated on an annual basis at least, and always with respect to the up-to-date situation of customers or with respect to the credit portfolio behaviour in the case of individual banking clients.

The actual risk is reflected by the Bank in the categorisation of receivables from customers and establishing of impairment allowances in accordance with Regulation No. 123/2007 of the Czech National Bank, as amended. For corporate banking customers, impairment allowances, representing impairment losses on receivables, are created for individual customers as the difference between the receivable's carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the receivable's original effective interest rate. The created impairment allowances cover the actual anticipated loss of the Bank from classified receivables. For individual banking customers there are two ways of calculating impairment allowances. For individually significant exposures the same approach as for corporate banking customer is applied. The individually insignificant exposures are grouped into portfolios and credit indicators are defined for each portfolio, based on which expected loss is calculated for each individual exposure. The Bank uses for this purpose a standardised calculator according to the requirements of IAS 39.

The Bank complies with the applicable Czech National Bank regulation. Since 1 January 2008, it follows the Standardised

approach under Basel II, i.e. the application of risk weights according to the external rating of customers. The external rating is accepted by the Bank if it is available for a particular customer. The calculation of the risk weighted assets of the Bank is performed in compliance with the valid Czech National Bank regulation.

Credit risks associated with trading and investment activities are managed using the methods and instruments applied for the management of the Bank's market risks.

Categories of receivables.

The Bank categorises receivables into individual categories (Standard, Watched, Substandard, Doubtful, Loss) in accordance with Regulation No. 123/2007, as amended, which stipulates the rules for the evaluation of receivables from financial activities, establishing of impairment allowances and recognition of provisions and rules for the acquisition of certain types of assets.

Evaluation of collaterals.

The Bank generally requires collateral for loan receivables as a pre-condition for advancing the loan, depending on the rating of the customer (in case of the products where such collateral is required).

The Bank considers the following types of collateral as acceptable:

- Bank account balances;
- Securities;
- First-class receivables;
- Bank guarantees;
- Guarantees provided by a reputable third party;
- Real estate; and
- Movable assets.

In determining the acceptable value of collateral, the Bank evaluates the realisable values of collateral (anticipated proceeds of the realisation of collateral) and, in the last two categories of collateral, it primarily uses expert valuations. Market values listed in expert valuations are further conservatively reduced to the acceptable value (this decrease reflects further costs related to the realisation of a particular type of collateral including the costs of refinancing). The Bank undertakes reviews of the collateral value on an ongoing basis at least annually.

Concentration of the credit risk.

Concentration risk represents for the Bank the risk of losses due to an important concentration of exposure to a single party / group of connected persons, where the probability of their failure is depended on a common risk factor. It means that concentration risk stems from the existence of large number / amount of credit receivables that have similar economic characteristics, which

could affect the debtor's ability to fulfil their obligations, i.e. accumulated in specific industries, regions or with individual borrowers or groups, meaning that realized risks would have a disproportionately large effect on the profit or assets of the Bank.

In the event that exposures with similar characteristics exceed 10% of the investment portfolio or 15% of the amount of corporate exposures and are not sufficiently diversified, this may be generally regarded as a signal of an increased risk of concentration.

To prevent the unfavourable concentration of credit risk, the Bank has created a system of internal concentration limits based on Czech National Bank requirements as well as targets set by CRS with the following structure:

- net credit exposure limits per client / group, including the on-going monitoring of so-called large exposures,
- limits for customer segments (corporates, real estate, individual banking, banks),
- limits for industry sectors,
- limits for rating classes.

At the same time the Bank has implemented techniques for reducing concentration risk based on the on-going detailed monitoring of the credit portfolio. The principal methods that allow managing and reducing concentration risk are as follows:

- complying with the internal credit limits set in accordance with Czech National Bank Regulation No. 123/2007, monitored on a daily basis,
- continual monitoring of large exposures in order to prevent exceeding the legal lending limit set by the regulator,
- processing of the monthly Risk Report representing of the current status of compliance with the above mentioned concentration limits. In case concentration limits are exceeded the board of directors decides on measures to deal with non-standard situation,

according to Official Information of the Czech National Bank of 27 May 2011 regarding the prudential rules for banks, credit unions and investment firms the specialized lending exposures and the related risk concentration are monitored.

Stress testing of the credit portfolio.

Stress testing of the credit portfolio is performed on a quarterly basis. Several scenarios are used in the Bank testing the worsening of the credit portfolio calculated using CVaR method and split into industry segments, as a result of migration (worsening) of the most important sectors within the rating scale. The results of the stress testing are presented to the board of directors of the Bank.

Geographical segmentation.

31 December 2013	Domestic CZK thousand	Other European union CZK thousand	Other Europe and Russia CZK thousand	Other CZK thousand	Total CZK thousand
Assets					
Cash in hand and balances with central banks	228,421	-	-	-	228,421
State zero coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the central bank	1,000,100	-	-	-	1,000,100
Receivables from banks	4,696,288	373,847	12,772	16,290	5,099,197
Receivables from customers	21,638,509	1,060,590	958,471	56,490	23,714,060
Debt securities	521,352	-	-	-	521,352
Shares	-	215	-	-	215
Other assets	887,495	15,466	106	-	903,067
Total assets	28,972,165	1,450,118	971,349	72,780	31,466,412

31 December 2012	Domestic CZK thousand	Other European union CZK thousand	Other Europe and Russia CZK thousand	Other CZK thousand	Total CZK thousand
Assets					
Cash in hand and balances with central banks	403,274	-	-	-	403,274
Receivables from banks	4,575,411	362,498	13,249	85,458	5,036,616
Receivables from customers	21,069,547	1,035,303	1,001,447	59,252	23,165,549
Debt securities	528,931	-	-	-	528,931
Shares	-	197	-	-	197
Other assets	901,027	13,822	-	-	914,849
Total assets	27,478,190	1,411,820	1,014,696	144,710	30,049,416

Recovery of receivables from debtors.

The Bank has established teams Compliance & Regulatory for corporate clients and Collections for individual banking clients which manage certain receivables, the recovery of which is uncertain. Compliance & Regulatory team engages in taking legal steps, pursuing out-of-court settlements, restructuring receivables and realising collateral with a view to achieving maximum recovery.

Collections team focuses on receivables from natural persons and procedures related to collection of overdue installments i.e. debts that do not meet the conditions of the agreed payment schedule. The main tools used by this team are phone/personal contacts with the debtors, taking legal steps, pursuing out-of-court settlements, restructuring receivables, realising collateral with a view to achieving maximum recovery and sale of receivables.

Other risk management instruments.

The Bank notices, monitors and evaluates operational, legal and other risks. The Bank has a complex set of internal regulations that stipulates and defines the working processes and relevant control activities.

The approval and decision-making process, including the required competencies at all management levels, are defined in each of the individual working areas.

(c) Market risk.

The Bank takes on exposure to market risks which arise

from open positions in interest rate, currency and equity products, all of which are exposed to general and specific market movements and changes in the level of volatility of market rates or prices such as interest rates, credit spreads, foreign exchange rates and equity prices.

For management of market risks (risk minimization) the Bank uses (beside usual banking products) also financial derivatives (mainly interest rates and foreign exchange ones) traded at OTC financial markets.

Management and control of market risks is a day-to-day process, which is driven by a strategy based on the determination of the acceptable rate of market risks, methods of risks measurement and determination of responsibilities of the market risk management and responsibility for an independent review of risk exposures.

Market risks are managed and monitored in accordance with the following key principles:

- Market risks are regularly and systematically monitored,
- All regulatory requirements are followed,
- The Risk Controlling and Reporting Department evaluates the risks and is independent of the trading units,
- Market and liquidity management policies are approved by the board of directors,
- New products and activities are always analysed in terms of their risks and impacts before introduction on the market,
- Limits are set for respective market risk indicators.

The Bank carries out stress-testing for the purpose of computation of impacts of extremely adverse market

conditions on positions of the Bank and its administration. The aim of this process is to adjust the scope and extent of every single position to potential losses and, as a result, to reduce the losses which could be incurred by the Bank in case of adverse conditions in the market or crisis situations, to reflect potential events with low probability of occurrence. Stress scenarios for liquidity are regularly prepared and discussed in the Bank.

The manner, rules and methods of stress-testing

are in conformity with Czech National Bank's measures and Basel II's regulations. Testing is carried out at least on a monthly basis, specifically in the area of market risk and liquidity risk. Stress-testing is regulated by internal rules:

- Market risk management strategy;
- Liquidity management; and
- Market risk management methodology.

(d) Derivative financial instruments.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
Positive fair value of financial derivatives (Note 10)	138,451	71,200
Negative fair value of financial derivatives (Note 16)	(253,238)	(454,006)
Net total fair value of financial derivatives	(114,787)	(382,806)

Derivative financial instruments were valued using only market prices or valuation models based only on observable market data.

Trading derivatives	Nominal value CZK thousand	Fair value positive CZK thousand	Fair value negative CZK thousand	Nominal value CZK thousand	Fair value positive CZK thousand	Fair value negative CZK thousand
Interest rate derivatives						
Options	174,289	-	-	170,830	10	10
Swaps	2,935,805	26,270	39,425	2,771,531	35,218	70,190
	3,110,094	26,270	39,425	2,942,361	35,228	70,200
Foreign exchange derivatives						
Forwards	2,053,742	96,106	5,308	2,527,064	5,360	45,374
Options	172,638	594	594	1,082,751	26,091	26,091
Swaps	1,037,955	5,924	12,370	722,965	3,669	867
	3,264,335	102,624	18,272	4,332,780	35,120	72,332
Shares derivatives						
Options	50,000	1,312	1,312	25,000	852	-
Total	6,424,429	130,206	59,009	7,300,141	71,200	142,532

Fair value gains less losses of trading derivatives are recognised in the income statement.

do not qualify for hedge accounting under the specific Czech accounting rules and are therefore presented as trading derivatives with fair value gains and losses recognised in the income statement.

Certain derivative transactions, while providing effective economic hedges under the Bank's risk management positions,

Fair value hedging agreements	Nominal value CZK thousand	Fair value positive CZK thousand	Fair value negative CZK thousand	Nominal value CZK thousand	Fair value positive CZK thousand	Fair value negative CZK thousand
Interest rate derivatives						
Swaps	1,137,420	68	95,139	1,516,107	-	170,581
Cash flow hedging agreements						
Interest rate derivatives						
Swaps	5,590,000	8,177	99,090	4,000,000	-	140,893

Fair value gains less losses of the above qualifying cash-flow hedging instruments are deferred in the revaluation gains (losses) on hedging derivatives in equity until the effects of the hedged item are recognised in income statement.

Fair value gains less losses of the above qualifying fair value hedging instruments are recognised in the income statement and the corresponding changes in the fair value of the hedged items (as a result of the hedged risk) are also recognised in the income statement.

The tables above provide a detailed breakdown of the nominal or notional amounts and the fair value of the Bank's derivative financial instruments outstanding as at the year end. These instruments, comprising foreign exchange and interest rate derivatives, allow the Bank and its customers to transfer, modify or reduce their foreign exchange and interest rate risks.

The nominal values provide a basis for volume comparison with instruments recognised on the balance sheet but do not indicate the Bank's exposure to credit or price risk.

(e) Residual maturity of financial derivatives.

The nominal values of the individual types of financial derivatives according to their residual maturity are as follows:

31 December 2013	Within 3 months CZK thousand	3 - 12 months CZK thousand	1 - 5 years CZK thousand	Over 5 years CZK thousand	Total CZK thousand
Hedging instruments					
Interest rate derivatives					
Swaps	-	1,260,605	4,479,815	987,000	6,727,420
Trading instruments					
Interest rate derivatives					
Options	-	-	174,289	-	174,289
Swaps	125,554	1,297,420	1,110,801	402,030	2,935,805
Foreign exchange derivatives					
Forwards	608,996	856,044	588,702	-	2,053,742
Options	172,638	-	-	-	172,638
Swaps	1,001,823	36,132	-	-	1,037,955
Shares derivatives					
Options	-	-	50,000	-	50,000

31 December 2012	Within 3 months CZK thousand	3 - 12 months CZK thousand	1 - 5 years CZK thousand	Over 5 years CZK thousand	Total CZK thousand
Hedging instruments					
Interest rate derivatives					
Swaps	-	1,134,221	3,394,886	987,000	5,516,107
Trading instruments					
Interest rate derivatives					
Options	-	-	170,830	-	170,830
Swaps	117,601	328,514	2,157,658	167,758	2,771,531
Foreign exchange derivatives					
Forwards	856,659	1,023,099	647,306	-	2,527,064
Options	360,447	722,304	-	-	1,082,751
Swaps	706,982	15,983	-	-	722,965
Shares derivatives					
Options	-	-	25,000	-	25,000

(f) Currency risk.

Currency risk results from fluctuations in the value of financial instruments due to changes in foreign currency exchange rates. The currency risk is measured and managed on a daily basis. The FX open position is regulated by the system of intraday and overnight limits. The Bank uses standard instruments

– FX spots and FX forwards to hedge currency positions.

The table below summarises the Bank's exposure to currency risk. Included in the table are the Bank's assets and liabilities at carrying amounts, categorised by currency.

31 December 2013	CZK	EUR	USD	Other	Total
	CZK thousand	CZK thousand	CZK thousand	CZK thousand	CZK thousand
Assets					
Cash in hand and balances with central banks	180,738	27,447	12,337	7,899	228,421
State zero coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the central bank	1,000,100	-	-	-	1,000,100
Receivables from banks	4,725,053	323,622	22,554	27,968	5,099,197
Receivables from customers	18,799,503	4,067,584	399,170	447,803	23,714,060
Debt securities	521,352	-	-	-	521,352
Shares	-	215	-	-	215
Other assets	901,278	1,375	407	7	903,067
	26,128,024	4,420,243	434,468	483,677	31,466,412
Liabilities					
Payables to banks	422,838	2,534,350	337,208	305,777	3,600,173
Payables to customers	18,488,419	2,955,128	830,846	182,856	22,457,249
Payables from debt securities	1,614,458	-	10,016	79,495	1,703,969
Subordinated liabilities	502,041	-	-	-	502,041
Provisions	6,248	-	-	-	6,248
Other liabilities and equity	3,195,262	895	575	-	3,196,732
	24,229,266	5,490,373	1,178,645	568,128	31,466,412
Net assets/(liabilities)	1,898,758	(1,070,130)	(744,177)	(84,451)	-
Net off-balance sheet assets / (liabilities)	(1,955,601)	1,117,458	743,253	94,890	-
Net open currency position	(56,843)	47,328	(924)	10,439	-

31 December 2012	CZK	EUR	USD	Other	Total
	CZK thousand	CZK thousand	CZK thousand	CZK thousand	CZK thousand
Assets					
Cash in hand and balances with central banks	357,665	29,476	8,787	7,346	403,274
Receivables from banks	4,649,158	205,438	68,098	113,922	5,036,616
Receivables from customers	17,639,447	4,682,374	411,634	432,094	23,165,549
Debt securities	528,931	-	-	-	528,931
Shares	-	197	-	-	197
Other assets	913,757	812	280	-	914,849
	24,088,958	4,918,297	488,799	553,362	30,049,416
Liabilities					
Payables to banks	321,537	2,579,004	708,880	320,156	3,929,577
Payables to customers	16,658,798	2,767,533	617,500	229,741	20,273,572
Payables from debt securities	1,911,122	42,011	19,066	39,103	2,011,302
Subordinated liabilities	502,800	-	-	-	502,800
Provisions	11,579	-	-	-	11,579
Other liabilities and equity	3,319,675	-	906	5	3,320,586
	22,725,511	5,388,548	1,346,352	589,005	30,049,416
Net assets/(liabilities)	1,363,447	(470,251)	(857,553)	(35,643)	-
Net off-balance sheet assets/(liabilities)	(1,379,470)	476,820	857,459	45,191	-
Net open currency position	(16,023)	6,569	(94)	9,548	-

(g) Interest rate risks.

Interest rate risks result from fluctuations in the values of financial instruments due to the changes in market interest rates. The Bank is exposed to an interest rate risk since the interest-bearing assets have different maturity dates, periods of changes in interest rates and volumes during these periods. The Bank monitors and manages the interest rate risk on a daily basis using the standard methods (gap analysis, sensitivity analysis).

A relative change in expected net interest income by the immediate parallel decrease/increase in the market interest rates, considering stable balance sheet structure, represents the key parameter of the interest rate sensitivity monitoring. The Bank uses standard instruments such as interest rate swaps (IRS) to manage the gap between the interest sensitivity of assets and liabilities.

The table below summarises the Bank's exposure to interest rate risks. Non-interest bearing financial assets and liabilities are classified with other assets and other liabilities as not specified.

31 December 2013	Within 3 months CZK thousand	3 - 12 months CZK thousand	1 - 5 years CZK thousand	Over 5 years CZK thousand	Not specified CZK thousand	Total CZK thousand
Assets						
Cash in hand and balances with central banks	228,421	-	-	-	-	228,421
State zero coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the central bank	1,000,100	-	-	-	-	1,000,100
Receivables from banks	5,090,450	8,747	-	-	-	5,099,197
Receivables from customers	12,390,104	2,012,569	7,881,570	1,429,817	-	23,714,060
Debt securities	256,211	265,141	-	-	-	521,352
Shares	-	-	-	-	215	215
Other assets	-	-	-	-	903,067	903,067
	18,965,286	2,286,457	7,881,570	1,429,817	903,282	31,466,412
Liabilities						
Payables to banks	3,431,131	5,155	163,887	-	-	3,600,173
Payables to customers	21,370,542	889,476	197,231	-	-	22,457,249
Payables from debt securities	604,686	1,099,283	-	-	-	1,703,969
Subordinated liabilities	-	502,041	-	-	-	502,041
Provisions	-	-	-	-	6,248	6,248
Other liabilities and equity	-	-	-	-	3,196,732	3,196,732
	25,406,359	2,495,955	361,118	-	3,202,980	31,466,412
Net assets/(liabilities)	(6,441,073)	(209,498)	7,520,452	1,429,817	(2,299,698)	-
Net off-balance sheet assets/(liabilities)	4,065,243	1,763,935	(4,644,208)	(1,184,970)	-	-
Net open interest rate position	(2,375,830)	1,554,437	2,876,244	244,847	(2,299,698)	-

31 December 2012	Within 3 months CZK thousand	3 - 12 months CZK thousand	1 - 5 years CZK thousand	Over 5 years CZK thousand	Not specified CZK thousand	Total CZK thousand
Assets						
Cash in hand and balances with central banks	403,274	-	-	-	-	403,274
Receivables from banks	5,024,589	12,027	-	-	-	5,036,616
Receivables from customers	12,440,878	2,792,120	6,342,379	1,590,172	-	23,165,549
Debt securities	257,125	271,806	-	-	-	528,931
Shares	-	-	-	-	197	197
Other assets	-	-	-	-	914,849	914,849
	18,125,866	3,075,953	6,342,379	1,590,172	915,046	30,049,416
Liabilities						
Payables to banks	3,753,935	4,886	170,756	-	-	3,929,577
Payables to customers	18,761,134	1,110,641	401,547	250	-	20,273,572
Payables from debt securities	1,600,186	411,116	-	-	-	2,011,302
Subordinated liabilities	-	502,800	-	-	-	502,800
Provisions	-	-	-	-	11,579	11,579
Other liabilities and equity	-	-	-	-	3,320,586	3,320,586
	24,115,255	2,029,443	572,303	250	3,332,165	30,049,416
Net assets/(liabilities)	(5,989,389)	1,046,510	5,770,076	1,589,922	(2,417,119)	-
Net off-balance sheet assets/(liabilities)	3,191,078	1,789,684	(3,843,307)	(1,137,455)	-	-
Net open interest rate position	(2,798,311)	2,836,194	1,926,769	452,467	(2,417,119)	-

(h) Liquidity risks.

Liquidity risks include both the risk of being unable to finance the Bank's assets using instruments with appropriate maturity and the risk of the Bank being unable to dispose of its assets for the appropriate price within an acceptable time period. The Bank is able to cover due liabilities, maintain adequate cash balances and balances on nostro and obligatory minimum reserve accounts, without increasing liquidity costs and without limiting the trade activities of the Bank.

The Bank manages liquidity risk on an ongoing basis by monitoring expected flows from financial instruments and by conformation of received and placed inter-bank deposits to link payments and receipts with the appropriate time period.

Liquidity developments in CZK, USD, EUR and other currencies are monitored at two market levels - normal level and liquidity crisis level. An adequate level of liquidity is managed by establishing a set of limits. The Bank uses balance sheet transactions (received loans and deposits) and off-balance sheet transactions (FX swaps) to ensure an adequate level of liquidity. The Bank has also possibility in extraordinary situations to acquire liquidity directly from the shareholder. The Bank also holds, as part of its liquidity risk management strategy, a portion of its assets in highly liquid funds, such as reverse repo operations with Czech National Bank, state treasury bills and similar bonds.

The table below analyses the assets and liabilities of the Bank into relevant maturity bands based on the remaining period as at the balance sheet date to the contractual maturity date.

31 December 2013	Within 3 months CZK thousand	3 - 12 months CZK thousand	1 - 5 years CZK thousand	Over 5 years CZK thousand	Not specified CZK thousand	Total CZK thousand
Assets						
Cash and cash deposits with central banks	228,421	-	-	-	-	228,421
State zero coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the central bank	1,000,100	-	-	-	-	1,000,100
Receivables from banks	5,090,440	4,383	4,374	-	-	5,099,197
Receivables from customers	2,675,713	3,610,448	7,696,949	9,730,950	-	23,714,060
Debt securities	4,565	1,597	265,141	250,049	-	521,352
Shares	-	-	-	-	215	215
Other assets	29,090	53,580	54,300	3,988	762,109	903,067
	9,028,329	3,670,008	8,020,764	9,984,987	762,324	31,466,412
Liabilities						
Due to banks	3,391,390	6,924	201,859	-	-	3,600,173
Due to customers	21,334,593	909,294	213,362	-	-	22,457,249
Liabilities from debt securities	604,679	43,406	-	1,055,884	-	1,703,969
Subordinated liabilities	-	2,041	-	500,000	-	502,041
Provisions	-	-	-	-	6,248	6,248
Other liabilities and equity	17,968	40,937	93,990	100,607	2,943,230	3,196,732
	25,348,630	1,002,602	509,211	1,656,491	2,949,478	31,466,412
Net assets/(liabilities)	(16,320,301)	2,667,406	7,511,553	8,328,496	(2,187,154)	-

31 December 2012	Within 3 months CZK thousand	3 - 12 months CZK thousand	1 - 5 years CZK thousand	Over 5 years CZK thousand	Not specified CZK thousand	Total CZK thousand
Assets						
Cash and cash deposits with central banks	403,274	-	-	-	-	403,274
Receivables from banks	4,995,415	4,021	8,018	-	29,162	5,036,616
Receivables from customers	2,945,331	3,016,175	8,062,752	9,141,291	-	23,165,549
Debt securities	5,410	1,597	271,806	250,118	-	528,931
Shares	-	-	-	-	197	197
Other assets	12,662	22,158	35,156	1,270	843,603	914,849
	8,362,092	3,043,951	8,377,732	9,392,679	872,962	30,049,416
Liabilities						
Due to banks	3,711,833	6,656	211,088	-	-	3,929,577
Due to customers	18,730,101	1,117,252	425,969	250	-	20,273,572
Liabilities from debt securities	1,599,354	157,020	-	254,928	-	2,011,302
Subordinated liabilities	-	2,800	-	500,000	-	502,800
Provisions	-	-	-	-	11,579	11,579
Other liabilities and equity	23,476	56,742	212,440	161,501	2,866,427	3,320,586
	24,064,764	1,340,470	849,497	916,679	2,878,006	30,049,416
Net assets/(liabilities)	(15,702,672)	1,703,481	7,528,235	8,476,000	(2,005,044)	-

29. Subsequent events.

After the period end, the supervisory board of the Bank changed as follows:

- effective from 1 January 2014 Oliver Fern replaced Harald Pfab
- effective from 12 February 2014 Oliver Fern was recalled
- effective from 12 February 2014 Berthold Veil was appointed

The parent company, Landesbank Baden-Württemberg (hereinafter referred to as "LBBW") has sold its wholly owned subsidiary, LBBW Bank CZ a.s., to Russian Expobank LLC.

The corresponding contracts were signed in January 2014. Both parties have agreed not to disclose the price or any further details of the transaction, which is still subject to approval by the responsible executive bodies of LBBW and the regulators. With this sale, LBBW has additionally reduced its portfolio of equity investments, thus satisfying a further divestment requirement under its EU restructuring plan on schedule.

These financial statements have been approved for submission to the general meeting of shareholders by the Bank's board of directors.

Sent: 28 March 2014

Signature of statutory authorities:
LBBW Bank CZ a.s.

Gernot Daumann



Ing. Juraj Černička



Person responsible for accounting
Name and signature:

Ing. Miroslav Kohout



Person responsible for the financial
statements
Name and signature:

Ing. Miroslav Kohout





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

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

This document is an English translation of the Czech auditor's report.
Only the Czech version of the report is legally binding.

Independent Auditor's Report to the Shareholder of LBBW Bank CZ a.s.

Financial statements

On the basis of our audit, on 28 March 2014 we issued an auditor's report on the Company's statutory financial statements, which are included in this annual report, and our report was as follows:

"We have audited the accompanying financial statements of LBBW Bank CZ a.s., which comprise the balance sheet as of 31 December 2013, the income statement and the statement of changes in equity for the year then ended, and the notes to these financial statements including a summary of significant accounting policies and other explanatory notes. Information about the company is set out in Note 1 to these financial statements.

Statutory Body's Responsibility for the Financial Statements

The statutory body of LBBW Bank CZ a.s. is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with Czech accounting legislation and for such internal controls as the statutory body determines are necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the relevant guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal controls relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal controls. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

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

Obchodní rejstřík vedený
Městským soudem v Praze
oddíl C, vložka 24185.
IČ 49619187
DIČ CZ699001996



Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of LBBW Bank CZ a.s. as of 31 December 2013, and of its financial performance for the year then ended in accordance with Czech accounting legislation.”

Report on relations between related parties

We have reviewed the factual accuracy of the information disclosed in the report on relations between related parties of LBBW Bank CZ a.s. for the year ended 31 December 2013 prepared in accordance with the applicable provisions of Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code. The responsibility for the preparation and factual accuracy of this report rests with the Company’s statutory body. Our responsibility is to express our view on the report on relations based on our review.

We conducted our review in accordance with Auditing Standard No. 56 of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. This standard requires that we plan and perform the review to obtain limited assurance as to whether the report on relations is free of material misstatement. A review is limited primarily to inquiries of the Company’s personnel and analytical procedures and examination, on a test basis, of the factual accuracy of information, and thus provides less assurance than an audit. We have not performed an audit of the report on relations and, accordingly, we do not express an audit opinion.

Based on our review, nothing has come to our attention that would lead us to believe that the report on relations between related parties of LBBW Bank CZ a.s. for the year ended 31 December 2013 contains material factual misstatements.

Annual report

We have audited the consistency of the annual report with the audited financial statements. This annual report is the responsibility of the Company’s statutory body. Our responsibility is to express our opinion on the consistency of the annual report with the audited financial statements based on our audit.

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors and International Standards on Auditing and the relevant guidance of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance that the information disclosed in the annual report describing matters that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the audited financial statements. We believe that the audit we have conducted provides a reasonable basis for our audit opinion.



In our opinion, the information disclosed in the annual report is, in all material respects, consistent with the audited financial statements.

Prague
17 April 2014

KPMG Česká republika Audit

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Licence number 71

Vladimír Dvořáček
Partner

Pavel Závitkovský
Partner
Licence number 69

LBBW Bank CZ a.s.

Report on relations between the controlling and controlled entity, for the fiscal period from 1 January 2013 to 31 December 2013.

According to Section 66a, paragraph (2) of the Commercial Code, Landesbank Baden-Württemberg, registered office Am Hauptbahnhof 2, Stuttgart, Germany (hereinafter "LBBW"), was the controlling entity of LBBW Bank CZ a.s. (hereinafter the "Bank").

LBBW was a majority shareholder of the Bank and it de facto and directly exercised a decisive influence on its control. The other subsidiaries and ownership interests of LBBW were related persons.

LBBW held 17,087 pcs of shares of the nominal value of CZK 100,000, which represented a 100 percent share in the company's registered capital of the Bank.

1. Information on agreements concluded between the related parties and other acts in law made in the interest of related parties.

In the fiscal period, no agreements concerning strategic influence on the company were concluded between the Bank as the controlled person and LBBW as the controlling person. In the fiscal periods preceding the fiscal period, no agreements concerning strategic influence on the company were concluded.

2. Other acts in law.

No other acts in law from the side of LBBW as the controlling person relate to the strategic influence on the Bank as the controlled person.

3. Performances supplied and counterperformances.

The Bank maintains with the controlling person significant business relations, which any strategic influence on the company is not exercised in. These relations are performed under standard commercial conditions:

- The bank performs standard interbank foreign currency trading (trades of the types Spot, Forward and Swap), and standard interbank deposit trading (loans and borrowings) within the agreed limits and for market prices.
- The Bank participates in loans arranged by LBBW and it takes part as a creditor in loans that LBBW also participates in.

- The Bank accepts guarantees from LBBW and its subsidiaries.
- The Bank was provided by a subordinated debt from LBBW under standard commercial conditions.
- The Bank has concluded with LBBW in 2009 framework agreement on conditions of mutual cooperation, in particular in the areas of human resources and information technologies, that is not behind the scope of usual arrangements resulting from business relations.

4. Other measures adopted, their advantages and disadvantages.

No other measures behind the scope of usual arrangements resulting from business relations and from the position of LBBW as a shareholder were adopted or effected between the Bank as the controlled entity and LBBW as the controlling entity.

5. Agreement on future agreement on the assignment and transfer of receivables, all rights, obligations and security arising under the loan agreements.

The Bank has concluded with the company EAST Portfolio s.r.o., with its registered office at Prague 1 – Nové Město, Na Poříčí 1079/3a, Postal Code 110 00, Czech Republic, Identification No.: 02448254, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, Part C, Entry No.: 219620 (hereinafter "Company") the Agreement on future agreement on the assignment and transfer of receivables, all rights, obligations and security arising from loan agreements dated 31 December 2013 (hereinafter "Agreement"). This Agreement applies to selected loan agreements only. The company has only one shareholder, which is LBBW.

6. Statement of the company's management.

The Board of Directors of LBBW Bank CZ a.s., states that no detriment arose to the Bank resulting from the fact that the Bank is a controlled entity in the sense of Section 66a of the Commercial Code.

Prague, 3 March 2014.

LBBW Bank CZ a.s.

Audited data as required by Appendix
No. 30 of CNB notice No. 123/2007 Col.

	31 December 2013 CZK thousand	31 December 2012 CZK thousand
1. Data on capital		
a) Information on individual capital items and their characteristics:	The registered capital of LBBW Bank CZ a.s. consists of 17,087 registered book shares with a nominal value of one share amounting to CZK 100,000.	The registered capital of LBBW Bank CZ a.s. consists of 17,087 registered book shares with a nominal value of one share amounting to CZK 100,000.
b) Aggregate amount of capital (tier 1)	2,765,860	2,662,165
Details of positive items:		
Registered paid-up capital	1,708,700	1,708,700
Share premium	1,000,000	1,000,000
Statutory reserve funds	128,152	53,256
Other reserve funds	36,076	36,076
Retained earnings from previous years	0	0
Loss for the accounting period	0	0
Deductible items:		
Intangible assets other than goodwill	(107,067)	(135,867)
c) tier 2,	500,000	500,000
d) total capital adjusted for deductible items and stipulated limits for tier 2	3,265,860	3,162,165
2. Data on capital requirements		
a) for credit risk according to standardized approach and IRB approach,	1,502,693	1,529,476
b) for position, currency and commodity risk	37,639	42,475
d) for operational risk,	114,847	121,174
3. Ratios		
a) capital adequacy,	15.78%	14.94%
b) return on average assets (ROAA),	0.02%	0.26%
c) return on average equity (ROAE),	0.23%	2.83%
d) assets per one employee,	88,888	82,327
e) administrative expenses per one employee,	(1,727)	(1,659)
f) net profit per one employee.	18	205

Contact Information.

LBBW Bank CZ a.s.

ID Nr.:	14893649
Tax ID Nr.:	CZ14893649
SWIFT/BIC:	SOLACZPP
Bank Code:	4000
Commercial Register:	Municipal Court in Prague section B, insert 476
Registered Seat:	Vítězná 126/1, 150 00 Praha 5



Praha 5

Vítězná 126/1
150 00 Praha 5
Tel.: (+420) 233 231 220
Fax: (+420) 233 233 231 903
prahavitezna@LBBW.cz

Praha 1

Václavské náměstí 795/40
110 00 Praha 1
Tel.: (+420) 233 234 422
Fax: (+420) 233 233 911
prahacentrum@LBBW.cz

Praha 1

(uzavřeno k 31.10.2013)
Obchodní centrum Palladium
nám. Republiky 1
110 00 Praha 1
Tel.: (+420) 222 313 385
Fax: (+420) 222 310 708
palladium@LBBW.cz

Praha 5

Plzeňská 3185/5b
150 00 Praha 5
Tel.: (+420) 251 115 311
Fax: (+420) 251 115 399
prahaandel@LBBW.cz

Praha 8

(uzavřeno k 31.7.2013)
Sokolovská 394/17
186 00 Praha 8
Tel.: (+420) 221 874 711
Fax: (+420) 221 874 799
prahaflorenc@LBBW.cz

Praha 1

Na Poříčí 38
110 00 Praha 1
Tel.: (+420) 233 235 115
Fax: (+420) 222 317 547
prahanaporici@LBBW.cz

Praha 6

Dejvická 35
160 00 Praha 6
Tel.: (+420) 233 235 101
Fax: (+420) 233 310 006
prahadejvice@LBBW.cz

Brno

Náměstí Svobody 23
602 00 Brno
Tel.: (+420) 531 015 311
Fax: (+420) 531 015 333
brnonamesti@LBBW.cz

Brno - Veveří

Veveří 2581/104
616 00 Brno
Tel.: (+420) 233 235 501
Fax: (+420) 549 210 409
brnoveveri@LBBW.cz

České Budějovice

Nám. Přemysla Otakara II. 14/10
370 01 České Budějovice
Tel.: (+420) 387 008 711
Fax: (+420) 387 008 799
ceskebudejovice@LBBW.cz

Hradec Králové

Špitálská 150/Velké náměstí
500 03 Hradec Králové
Tel.: (+420) 495 009 511
Fax: (+420) 495 009 599
hradeckralove@LBBW.cz

Jihlava

Masarykovo nám. 64/17
586 01 Jihlava
Tel.: (+420) 567 155 711
Fax: (+420) 567 155 799
jihlava@LBBW.cz

Karlovy Vary

Dr. Davida Bechera 893/6
360 01 Karlovy Vary
Tel.: (+420) 353 433 511
Fax: (+420) 353 433 599
karlovyvary@LBBW.cz

Liberec

Pražská 20/33
460 01 Liberec
Tel.: (+420) 485 388 511
Fax: (+420) 485 388 599
liberec@LBBW.cz

Mladá Boleslav

Staroměstské nám. 88
293 01 Mladá Boleslav
Tel.: (+420) 326 748 511
Fax: (+420) 326 748 599
mladaboleslav@LBBW.cz

Olomouc

Riegrova 386/33
779 00 Olomouc
Tel.: (+420) 585 515 511
Fax: (+420) 585 515 599
olomouc@LBBW.cz

Ostrava

Dlouhá 194/3
702 00 Ostrava
Tel.: (+420) 595 151 511
Fax: (+420) 595 151 599
ostrava@LBBW.cz

Pardubice

(uzavřeno k 16.12.2013)
Masarykovo náměstí 2799
530 02 Pardubice
Tel.: (+420) 466 862 511
Fax: (+420) 466 862 599
pardubice@LBBW.cz

Pardubice

17. listopadu 389
530 02 Pardubice – Zelené
předměstí
Tel.: (+420) 233 235 124
Fax: (+420) 466 264 001
pardubice@LBBW.cz

Plzeň

Náměstí Republiky 5/4
301 00 Plzeň
Tel.: (+420) 377 337 311
Fax: (+420) 377 337 399
plzen@LBBW.cz

Ústí nad Labem

(uzavřeno k 28.6.2013)
Mírové náměstí 5a
400 01 Ústí nad Labem
Tel.: (+420) 477 102 411
Fax: (+420) 477 102 433
ustinadlabem@LBBW.cz

Zlín

Náměstí Míru 176
760 01 Zlín
Tel.: (+420) 577 057 511
Fax: (+420) 577 057 599
zlin@LBBW.cz

LBBW Bank CZ a.s.

Sídlo banky / Headquarters

Vítězná 126/1

150 00 Praha 5

Tel.: (+420) 233 233 233

Fax: (+420) 233 233 299

info@LBBW.cz

www.LBBW.cz

LB≡BW

Landesbank Baden-Württemberg