

VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015

ANNUAL REPORT 2015



Banka pro Vás

Bank for You

— VÝROČNÍ ZPRÁVA 2015 —



OBSAH

Zprávy

Zpráva předsedy dozorčí rady	9
Zpráva představenstva	13

Vedení společnosti

Dozorčí rada	18
Představenstvo	19
Vedoucí pracovníci banky	20

Profil společnosti

24

Služby pro naše klienty

Firemní klientela	31
Individuální klientela	33

Firemní společensky odpovědné projekty

38

Účetní výkazy

Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě	42
Rozvaha	44
Podrozvaha	46
Výkaz zisku a ztráty	47
Přehled o změnách ve vlastním kapitálu	48
Příloha účetní závěrky	52
Zpráva o vztazích	104
Údaje ověřované auditorem dle přílohy č. 14 vyhlášky ČNB č. 163/2014 sb.	110

Kontaktní údaje

116

ZPRÁVA PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

ZPRÁVA PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY

Dozorčí rada splnila svou zákonnou povinnost a projednala a schválila účetní závěrku k 31. prosinci 2015 se závěrem, že účetní knihy a záznamy byly vedeny řádně a v souladu s účetními předpisy a že účetní knihy i účetní závěrka ve všech významných ohledech správně odrážejí finanční situaci Expobank CZ a.s. k 31. prosinci 2015.

Dozorčí rada plnila své povinnosti stanovené zákonem a stanovami společnosti pečlivou kontrolou prováděné práce a výkonu pravomoci 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 2015 dospěla auditorská společnost Ernst & Young Audit, s.r.o. k závěru, že účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace banky k 31. prosinci 2015 a jejího hospodaření za uplynulý rok v souladu s českými účetními předpisy, a vydala výrok bez výhrad. Dozorčí rada plně souhlasí s výrokem auditora.

Dozorčí radě byla předložena Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok končící 31. prosince 2015. Dozorčí rada Zprávu o vztazích projednala v souladu s ustanovením § 83 zákona o obchodních korporacích (zákon č. 90/2012 Sb.) v platném znění. Dozorčí rada potvrzuje, že Zpráva o vztazích podává věrný obraz vztahů mezi bankou a propojenými osobami.

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



Igor Vladimirovič Kim
předseda dozorčí rady

| ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA |

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

Vážené dámy, vážení pánové,
vážení klienti, investoři, obchodní partneři a kolegové,

rok 2015 byl pro banku velmi důležitý, protože to byl první úplný rok, kdy byla značka Expobank přítomna na českém trhu. V roce 2015 činil zisk banky 105 milionů korun, což je nejlepší výsledek od roku 2007. Banka si i nadále držela silnou kapitálovou vybavenost (25,1 %), dobře diverzifikovanou strukturu aktiv a dostatečnou likviditu. Jsme silnou a efektivní společností, která poskytuje svým klientům chytrá řešení.

V posledních letech světová ekonomika a konkrétně bankovní sektor procházejí významnými změnami – narůstající regulace bank s sebou nese zvyšující se náklady na fungování společností a zároveň ještě větší důraz na transparentnost a přesvědčivý obchodní model. Těší nás, že se nám navzdory saturaci bankovního trhu v České republice podařilo i nadále úspěšně rozvíjet vztahy s našimi klienty a pomáhat jim zajišťovat růst hodnoty jejich společností tím, že jim poskytujeme inteligentní bankovní řešení.

Nadále se spoléháme na naše firemní hodnoty: týmovou práci, integritu, efektivitu a otevřenost ke změnám. Tyto principy tvoří základ vztahů s našimi klienty. Pokračujeme ve zlepšování našich služeb a produktů a spolupracujeme s rozličnými segmenty a skupinami klientů tak, aby obě strany měly ze spolupráce vzájemný prospěch. Jako velmi významnou v korporátním bankovníctví vnímáme naši schopnost rychle postupovat i ve složitých případech. Naši klienti oceňují tento agilní a individuální přístup a schopnost poskytnout financování na míru. V privátním a osobním bankovníctví jsme kromě poskytování standardních bankovních služeb známi kvalitními spořicími produkty a otevřenou architekturou investičních produktů od našich pečlivě vybraných partnerů.

Jsme a budeme českou bankou – více než devadesát procent aktiv i závazků se nachází v České republice. Nadále budeme bankou s obezřetným přístupem k riziku a mírou likvidity a kapitalizace vyšší, než je průměr na trhu, aby nám naši klienti mohli důvěřovat a spolehnout se na naši finanční stabilitu.

Rádi bychom poděkovali našim klientům za jejich loajalitu a důvěru v Expobank CZ a za jejich dlouhodobé partnerství s námi. Velmi si vážíme profesionálního dohledu našich vlastníků a členů dozorčí rady. V neposlední řadě bychom také rádi poděkovali všem členům našeho týmu za jejich profesionalitu, zodpovědnost a vynikající práci s klienty.



Māris Avotiņš



Renārs Karašs



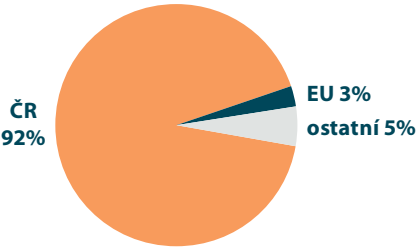
Miroslav Kohout



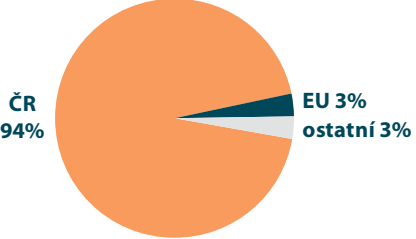
Jan Roztočil

mil. Kč	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Aktiva	20 781	21 799
Pohledávky za bankami	5 495	7 538
Úvěry klientům	14 131	12 927
Cenné papíry	296	604
Dlouhodobý majetek	657	594
Ostatní aktiva	201	136
Pasíva	20 781	21 799
Závazky vůči bankám	1 312	311
Závazky vůči klientům	16 503	18 447
Ostatní závazky	363	278
Vlastní kapitál	2 603	2 762
mil. Kč	2014	2015
Hospodářský výsledek		
Čisté úrokové výnosy	366	303
Výnosy z poplatků	115	100
Zisk z finančních operací	127	106
Výnosy z finančních činností	607	509
Provozní náklady	-663	-419
Ostatní výnosy a náklady	54	21
Opravné položky k úvěrům	61	0
Zisk před zdaněním	59	110
Daň z příjmu	-38	-5
Zisk po zdanění	21	105

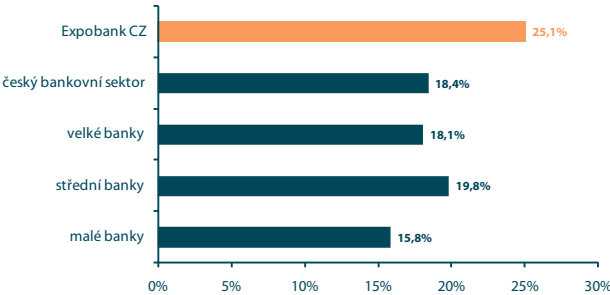
Aktiva podle umístění



Závazky podle věřitelů



Kapitálová vybavenost



VEDENÍ SPOLEČNOSTI

DOZORČÍ RADA
PŘEDSTAVENSTVO
VEDOUCÍ PRACOVNÍCI BANKY

VEDENÍ SPOLEČNOSTI

DOZORČÍ RADA (stav k 31. 12. 2015)

Předseda:

Igor Vladimirovič Kim

předseda od 1. září 2014

člen od 1. září 2014

Místopředseda:

Kirill Vladimirovič Nifontov

místopředseda od 1. září 2014

člen od 1. září 2014

Členové:

John McNaughton

člen od 1. září 2014

Jyrki Koskelo

člen od 1. září 2014

Gernot Daumann

člen od 2. září 2014

Jiří Schwarz

člen od 22. října 2015

PŘEDSTAVENSTVO (stav k 31. 12. 2015)

Předseda:

Māris Avotiņš

předseda od 1. září 2014

člen od 1. září 2014

Členové:

Ing. Miroslav Kohout

člen od 1. září 2014

Renārs Karašs

člen od 1. září 2014

Jan Roztočil

člen od 22. října 2015

JUDr. Boris Čuchran

člen od 1. ledna 2012 do 24. července 2015

VEDOUCÍ PRACOVNÍCI BANKY (stav k 31. 12. 2015)

SLUŽBY PRO KLIENTY

Firemní bankovníctví

N. N.

Firemní bankovníctví

Treasury

Ing. Irena Jandíková

Treasury Sales

Ing. Jiří Bečvár

Treasury ALM

Individuální bankovníctví

Přemysl Valouch

Osobní bankovníctví

Ing. Miroslav Filinger

Privátní bankovníctví

SERVISNÍ A KONTROLNÍ ODDĚLENÍ

Alena Dubovská

Interní audit

Mgr. Petra Kaplanová

Právní oddělení a oddělení Compliance

Corporate Services

Mgr. Marcela Ryšková

Personální oddělení

Mgr. Alena Nováková

Marketing a komunikace

Divize Operations

Ing. Pavel Svoboda

IT a Bankovní provoz

Finanční služby

Ing. Pavel Kelner

Finanční služby

Divize Řízení rizik

Šárka Tulková

Řízení rizik

Změny vedoucích pracovníků banky k 1. 1. 2016:

Ing. Jiří Votrubec

Interní audit

PROFIL SPOLEČNOSTI

PROFIL SPOLEČNOSTI

EXPOBANK CZ A.S. – BANKA PRO VÁS

Profil banky

Vítejte v Expobance – v bance, která vyniká tím, že svým tuzemským i mezinárodním klientům poskytuje nejlepší spořicí a investiční produkty svého druhu a mimořádnou podporu při přeshraničních transakcích. Zcela samozřejmě zajišťujeme pro naše klienty korporátního, privátního i mezinárodního bankovníctví jednoduchou a efektivní realizaci místních i přeshraničních finančních řešení.

Klienti Expobanky využívají práce zkušených bankéřů, dlouhodobých znalostí českého trhu, mezinárodního manažerského týmu a sesterských společností Expobanky v zahraničí (ruské Expobank LLC a lotyšské AS Expobank), jakož i dvacetiletého úspěšného a inteligentního podnikání jejího majoritního akcionáře pana Igora Kima. Partnerství s Expobank znamená partnerství s týmem, který ve vysoké míře respektuje individualitu každého klienta, s bankou, jejíž služby jsou přizpůsobeny na míru Vašemu růstu. Znamená to partnerství s „Bankou pro Vás“.

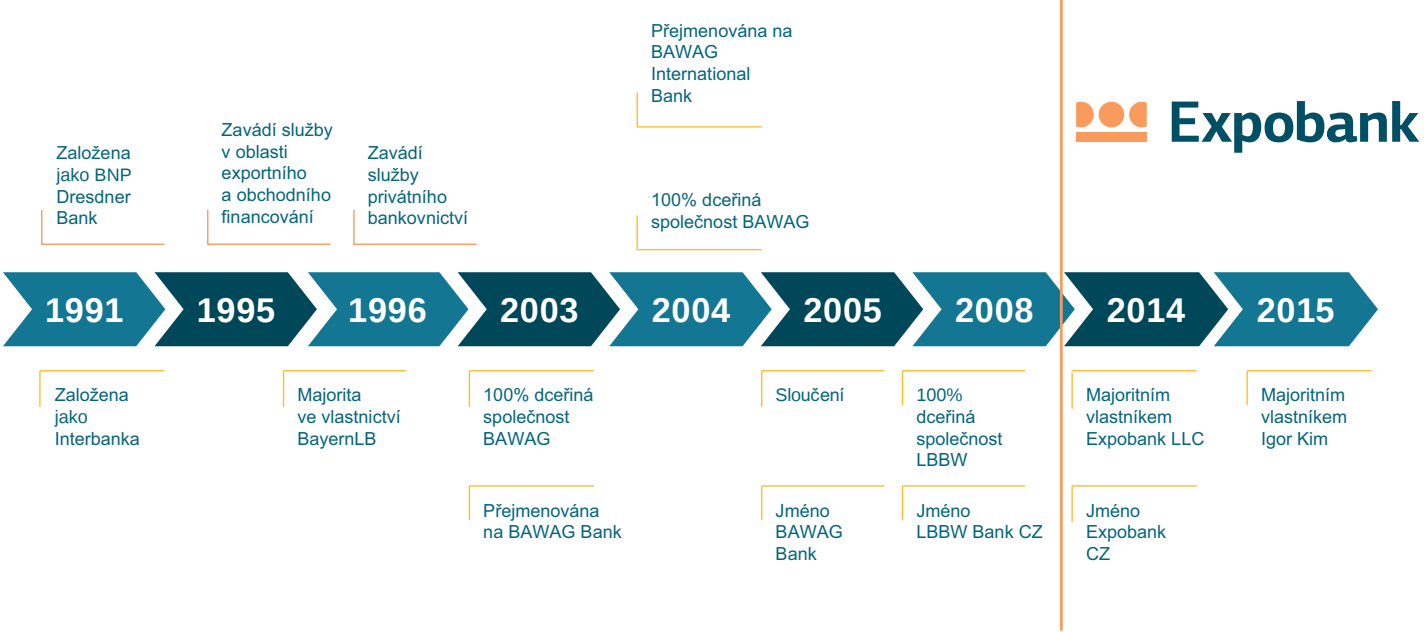
Banka má osm poboček v Praze a velkých českých a moravských městech.

HISTORIE BANKY

Banka má pevné postavení na českém trhu, protože zde působí od roku 1991. Za ta léta si vybudovala pozici moderní a univerzální komerční banky poskytující špičkové služby a promptně reagující na potřeby svých korporátních, privátních a affluentních individuálních klientů.

V minulosti banka změnila jak svého akcionáře, tak i svůj název. Na českém trhu byla známa jako BAWAG Bank CZ a.s. a od roku 2008 působila pod názvem LBBW Bank CZ a.s. jako dceřiná společnost německé LBBW. Igor Kim se stal majoritním akcionářem Expobank CZ a.s. k 31. prosinci 2014, čímž se završil proces změny akcionáře banky.

STRUČNÁ HISTORIE EXPOBANK CZ



IGOR KIM, MAJORITNÍ AKCIONÁŘ

Expobank CZ a.s. je bankou v soukromém vlastnictví, jejímž majoritním akcionářem je Igor Vladimirovič Kim. Pan Kim je aktivním strategickým investorem, který nashromáždil více než dvacet let zkušeností s úspěšným podnikáním v ruském i v evropském bankovníctví.

Igor Kim již realizoval více než 30 fúzí a akvizic pro ruské a globální finanční instituce: Barclays (Spojené království), Santander (Španělsko), Morgan Stanley (USA), West LB (Německo), LBBW (Německo).

Svou kariéru v bankovníctví zahájil v roce 1993, kdy se stal místopředsedou rady vedení Russkiy Narodniy Bank v Novosibirsku. V roce 1995 byl jmenován předsedou rady vedení této banky. V letech 1998 až 2004 byl Igor Kim prvním generálním ředitelem a poté předsedou představenstva Sibakadembank.

V roce 2004 se stal členem představenstva Uralvneshtorgbank a v roce 2005 předsedou jejího představenstva. Jako akcionář s ovládajícím podílem v Sibakadembank i v Uralvneshtorgbank sloučil pan Kim v roce 2006 obě tyto banky do URSA Bank a stal se předsedou představenstva tohoto nového subjektu. V roce 2008 se URSA Bank a MDM Bank dohodly na fúzi a Igor Kim se stal předsedou rady vedení i předsedou představenstva sloučené MDM Bank.

Po odchodu z rady vedení MDM Bank v roce 2010 koupil Igor Kim koncem roku 2011 společně se svými partnery Barclays Bank LLC od skupiny Barclays a vrátil společnosti její původní název Expobank. V únoru 2012 koupil celý podíl v AS Expobank (která se do května 2012 nazývala AS LTB Bank) a stal se předsedou jejího představenstva.

V roce 2012 pan Kim rovněž koupil WestLB Vostok od společnosti WestLB AG, společnost FB-Leasing od R Leasing AG (která se poté sloučila s Expobank LLC) a LBBW Bank CZ a.s., která byla přejmenována na Expobank CZ a.s. V březnu 2015 koupila Expobank LLC od společnosti ALROSA 84,66% podíl v MAK-bank, která se rovněž sloučila s Expobank LLC.

Členství ve statutárních orgánech

Expobank CZ a.s. (Česká republika)

předseda dozorčí rady

AS Expobank (Lotyšsko)

předseda dozorčí rady

Expobank LLC (Rusko)

předseda dozorčí rady



Igor Vladimirovič Kim
předseda dozorčí rady

POSLÁNÍ A HODNOTY EXPOBANK CZ A.S.

NAŠE POSLÁNÍ

Budujeme banku, která pomáhá našim klientům zvyšovat hodnotu jejich podnikání a přispívá k dosažení finanční prosperity.

NAŠE HODNOTY

Týmová práce

Zapojení každého člena týmu, upřímný zájem o dosahování výsledků výsledků společným úsilím. Snaha každého člena týmu být cenným přínosem při zachování důvěry a respektu.

Orientace na výsledky, efektivita

Snaha dosahovat maximálních výsledků s použitím optimálního přístupu. Neustálé hledání způsobů, jak zlepšit a zkvalitnit bankovní operace.

Otevřenost, připravenost ke změnám

Otevřenost vůči změnám a náležitá reakce na potenciální transformace. Přijímání různých stanovisek, schopnost přizpůsobit se novým akčním plánům.

Etický přístup, poctivost a zdvořilost

Závazek dodržovat etické normy a zásady. Připravenost jednat poctivě a slušně, a to v souladu se společenskými a profesními pravidly.

SLUŽBY PRO NAŠE KLIENTY

SLUŽBY PRO NAŠE KLIENTY

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

FIREMNÍ KLIENNELA

Naše banka je velmi zdatným poskytovatelem firemních bankovních služeb pro velké české, německé, ruské a jiné mezinárodní klienty, nadnárodní společnosti a institucionální klienty.

Korporátní bankovníctví

Korporátní bankovníctví poskytuje kompletní nabídku produktů firemních bankovních služeb, treasury služby, obchodování s cennými papíry, financování nemovitostí a financování vývozu a obchodu. Divize Corporate Finance hraje v celkové obchodní činnosti Expobank CZ důležitou roli.

Úspěšné působení v korporátním bankovníctví se zakládá na dlouhodobých vztazích s našimi klienty a na hlubokých znalostech jejich potřeb, tak abychom jim mohli poskytovat individuálně přizpůsobené služby. Banka má unikátní znalost místního prostředí podpořenou zkušeností a spoluprací s našimi sesterskými společnostmi v Rusku a Lotyšsku.

Rok 2015 byl důležitým a úspěšným rokem pro naše korporátní bankovníctví. Objem vkladů i výnos z úvěrů se zvýšily a naskytlo se několik významných obchodních příležitostí, kdy se nám podařilo poskytnout klientům řešení přizpůsobená jejich potřebám. Naší obrovskou výhodou je plochá organizační struktura, která nám umožňuje jednat rychle v případech, kdy je pro naše klienty rozhodujícím kritickým faktorem čas. Úspěšné obchodní případy z roku 2015 potvrzují bankovní strategii, která se zakládá na individuálních řešeních a na rychlém schvalovacím procesu se současným udržováním nízkého rizikového profilu.

Naši strategii v roce 2016 je dále rozvíjet naše služby, zejména v oblasti strukturovaného financování. Rádi bychom rozvíjeli a posilovali své možnosti a služby v oblasti fúzí a akvizic a v překlenovacím a doplňkovém financování.

Další klíčovou oblastí je v tomto roce také spolupráce s našimi sesterskými společnostmi. Využívání synergií bank v Lotyšsku a Rusku může být velmi prospěšné po naše klienty, kteří chtějí exportovat do zemí SNS a naopak.

German Desk

German Desk Expobank CZ je specializovaný tým zkušených firemních bankéřů, kteří hovoří několika jazyky a disponují důkladnou znalostí českého a německého trhu. Náš tým German Desk usiluje o to, aby se stal prvním přirozeným kontaktním místem pro německé firmy vstupující na český trh nebo pro společnosti z německy hovořících zemí, které již v České republice působí. Díky svému předchozímu německému vlastníkovi LBBW a svým historickým zkušenostem v dané oblasti je Expobank CZ špičkovým poskytovatelem bankovních řešení německým společnostem v České republice.

Russian Desk

Russian Desk je specializovaný tým zkušených firemních, privátních a osobních bankéřů se značnou znalostí a zkušenostmi z ruského trhu a trhů SNS, kteří jsou schopni poskytovat řešení ruským hovořícím klientům žijícím a pracujícím v České republice nebo českým klientům, kteří hodlají podnikat v zemích SNS. Působení Expobank v Rusku a v Lotyšsku umožňuje nejen rychlé a snadné uzavírání obchodů s těmito zeměmi, nýbrž i poskytování efektivního a informovaného poradenství a bankovních řešení v oblasti vývozu, financování vývozu a na trhu fúzí a akvizic.

Financování vývozu a obchodu

Úspěch v oblasti mezinárodního obchodu závisí na řadě klíčových faktorů včetně vhodného typu financování a vhodného finančního partnera. Naši zkušení relationship manažeři a odborníci na vývoz a obchod z týmu Export and Trade Finance poskytují širokou škálu řešení a obchodních finančních služeb přizpůsobených na míru národním i mezinárodním společnostem, a to jak dovozcům, tak i vývozcům. V roce 2015 navrhli naši specialisté přeshraniční i místní finanční řešení, která byla skutečně přizpůsobena na míru mnoha českým vývozcům působícím v EU, v Rusku a v zemích SNS.

Treasury Sales

Náš tým Treasury Sales nabízí firemním i privátním klientům široký sortiment produktů za účelem rozložení jejich rizik a dosažení co možná nejvyšší návratnosti investic. Vedle standardních produktů, jako je obchodování s devizami a s cennými papíry, se náš tým Treasury Sales zaměřuje na vývoj individuálně přizpůsobených treasury a investičních, úrokových derivátů a zajišťovacích nástrojů proti rizikům. Vynakládáme veškeré úsilí na to, abychom klientům poskytovali ty nejlepší služby, které činí z naší banky preferovaného partnera.

INDIVIDUÁLNÍ KLIENTELA

Individuální bankovníctví se v Expobank CZ dělí na osobní bankovníctví a privátní bankovníctví. Osobní bankovníctví se věnuje movitým klientům, jakož i podnikatelům a nezávislým profesionálům a jejich rodinným příslušníkům. Osobní bankovníctví rovněž řeší celé spektrum potřeb malých a středních podniků. Privátní bankovníctví pracuje s movitými klienty systémem jednoho kontaktního místa (one-stop-shop), přičemž se věnuje klientovi i jeho rodině, příbuzným a také jeho společností.

Naším cílem je poskytovat klientům takové individualizované a vynikající služby, aby nás doporučovali své rodině, přátelům a obchodním partnerům.

Privátní bankovníctví

Privátní bankovníctví Expobank CZ poskytuje kompletní řešení a majetkovou správu klientům s majetkem v hodnotě vyšší než 3 miliony korun nebo ekvivalent této částky v cizí měně. Naší filozofií je budovat dlouhodobá partnerství na základě vzájemné důvěry. Růst majetku klientů je tím nejpřednějším cílem našich zkušených privátních bankéřů.

Hovoříme několika jazyky, a proto máme různorodou klientskou základnu. Zajišťujeme bankovní potřeby movitých osob, jejich rodin, jakož i společností, které vlastní, z jednoho kontaktního bodu. Tento přístup nazýváme „Zkušený privátní bankéř pro Vás, Vaši rodinu i společnost“. Cokoli děláme, snažíme se dělat s maximální odborností, aby klienti měli dobrý důvod nám plně důvěřovat a také nás doporučovat svým přátelům a obchodním partnerům.

Poskytované služby pokrývají každodenní bankovní potřeby, různé spořicí produkty a termínové vklady s výhodnými úrokovými sazbami nebo úvěry strukturované dle potřeb našich klientů. Naším klientům nabízíme široké portfolio investičních produktů. Díky otevřené architektuře jsme schopni zajišťovat širokou škálu investičních strategií s individuálně strukturovaným portfoliem, do něhož se promítají zájmy a preference klientů a jejich přístup k riziku. Dokážeme poskytovat klientům i běžně neužívané produkty nebo měny.

V roce 2015 jsme změnili vizuální styl privátního bankovníctví tak, aby více odrážel zvolený přístup ke klientům. V současné době se zaměřujeme na posilování vnitřních synergií a na aktivní spolupráci s firemním bankovníctvím, Treasury nebo Russian Desk, aby privátní bankovníctví mohlo poskytovat v rámci svého přístupu jednoho kontaktního místa ještě komplexnější řešení.

Osobní bankovníctví

V rámci osobního bankovníctví nabízíme individualizované služby, které jsou sofistikovanější než obvyklé služby poskytované pobočkami retailových bank. Naše produkty a služby jsou navrženy pro movité individuální klienty, pro osoby samostatně výdělečně činné a pro nezávislé profesionály (například právníky a notáře), jakož i pro malé a střední podniky. Naši zkušení a kvalifikovaní odborníci jsou připraveni spravovat jejich peněžní prostředky prostřednictvím celého spektra bankovních účtů a spořicíh a investičních produktů.

V roce 2015 nabídla banka nové a inovativní produkty pro naši náročnou klientelu. Patřily k nim nové druhy běžných účtů poskytujících kompletní balíčky služeb přizpůsobených potřebám aktivních a činnorodých klientů. V prostředí, ve kterém převládají nízké úrokové sazby, přináší Spořicí účet GARANT bez dalších podmínek jednu z nejlepších úrokových sazeb na trhu. Banka rovněž nabízí širokou škálu termínových vkladů v českých korunách nebo v cizích měnách. Pro ty, kdo se nespokojí s vkladovými úrokovými sazbami, máme široký sortiment investičních produktů a naši školení osobní poradci nabízejí své služby veškerým klientům – od konzervativních až po dynamické. Naším hlavním cílem je uchovávat a zvyšovat hodnotu majetku našich klientů.

Segment malých a středních podniků považujeme za velmi důležitý, proto jsme vytvořili produktové balíčky pro každodenní potřeby firem i jejich vlastníků. Klient může spravovat své osobní a podnikové finance prostřednictvím jediného bankéře. Tento přístup nazýváme přístup z jediného kontaktního místa (one-stop-shop).

Luxus v podobě osobního bankéře, který dochází za Vámi, a tedy šetří Vás čas, nabízíme rovněž segmentu svobodných povolání, pro něž jsme připravili specializovaný balíček zahrnující i účty notářských úschov.

Usilujeme nejen o rozvoj a zkvalitňování našich produktů, ale také věříme, že klíčem ke spokojenému klientovi je dokonalý servis. V roce 2015 jsme zpracovali nové internetové stránky s intuitivním vyhledáváním a moderním provedením vhodným pro prohlížení na tabletech a chytrých telefonech. Neustále pracujeme na zjednodušování smluvní dokumentace a každodenních služeb.

Naše pobočky se nacházejí v Praze, Brně, Ostravě, Pardubicích, Českých Budějovicích, Plzni a Karlových Varech.

Expobank CZ bude nadále věnovat úsilí poskytování kompletních finančních řešení pro naše klienty a dosahování co nejvyšší efektivity, komfortu a kvality.

FIREMNÍ SPOLEČENSKY
ODPOVĚDNÉ PROJEKTY

Expobank CZ považuje firemní společensky odpovědnou činnost za investici do společnosti i do své vlastní budoucnosti.

Firemní společenská odpovědnost je nedílnou součástí firemní strategie banky a základním principem vztahu banky se společenstvími, v jejichž rámci působí.

ZÁVAZEK VE VZTAHU KE SPOLEČNOSTI

Expobank CZ jakožto poskytovatel finančních služeb není jen hospodářským subjektem, ale i součástí společnosti. Proto přebíráme firemní společenskou odpovědnost v rámci společnosti, vzdělání a kultury, umění a charity. Banka každoročně věnuje značné prostředky na různé humanitární projekty a podílí se na řadě důležitých kulturních a společenských akcí. Vedle finančních darů nabízíme charitativním organizacím rovněž bankovní služby, nadacím a neziskovým organizacím za zvlášť výhodných podmínek.

PŘEHLED HLAVNÍCH SPONZORSKÝCH PROJEKTŮ V ROCE 2015



Národní ústav pro autismus z. ú. (partnerství od roku 2007)

Expobank CZ podporuje NAUTIS od roku 2007 a od samého začátku se zapojila do projektu služeb osobní asistence, podpory a pomoci lidem a zejména dětem s poruchami autistického spektra, kteří žijí v České republice. K těmto službám patří doprovod dětí do školy a ze školy, sponzorování mimoškolních činností a podpora sportovních a jiných volnočasových aktivit. Tento podpůrný a asistenční program je neocenitelnou pomocí pro rodiny těchto dětí, zejména tehdy, když nejsou z nějakého důvodu schopny plně věnovat svůj čas potřebám dítěte, například mají jednání s úřady nebo musí navštívit lékaře. Projekt nabízí tuto službu rovněž tehdy, když si rodiče potřebují odpočinout a věnovat se sami sobě nebo zdravému sourozenci dítěte, který často „hraje druhé housle“, nebo si zkrátka potřebují „dobít baterky“.

Národní ústav pro autismus přijal svůj název koncem roku 2015 a nahradil tak svůj dřívější název Asociace pomáhající lidem s autismem (APLA). Podle mezinárodních statistik trpí v České republice poruchami autistického spektra na 50 000 osob. Nicméně pouze zlomek z nich byl diagnostikován. Tento stav je odrazem nedostatečné informovanosti široké a odborné veřejnosti. Posláním NAUTIS je poskytnout osobám trpícím autismem podporu takového druhu, která jim umožní žít, pracovat a vzdělávat se v běžném světě.



Německá škola v Praze (partnerství od roku 2009).

Výborné vzdělání je tím nejlepším základem pro zajištěnou profesní budoucnost našich dětí. Má rovněž klíčový význam pro zabezpečení rozvoje a prosperity naší společnosti. Z tohoto důvodu jsme se stali oficiálním finančním partnerem Německé školy v Praze, která od roku 2011 vzdělává české a německé studenty. Škola je společným projektem Ministerstva školství, mládeže a tělovýchovy České republiky, Ministerstva zahraničních věcí České republiky a příslušných orgánů Spolkové republiky Německa. Německá maturitní zkouška opravňuje studenty ke studiu na všech evropských univerzitách za stejných podmínek jako absolventy středních škol v Německu. Výuka na uvedených školách vychází u učebních osnov spolkové země Bádenska-Württemberska, které se v Německu řadí k nejprogresivnějším.



SENSEN – Senzační senioři (partnerství od roku 2015)

SENSEN je projekt Konta Bariéry, což je jedna z největších a nejstarších českých nadací. Projekt je určen pro aktivní seniory sdružené v klubech. Kluby jsou místa pro setkávání seniorů a pro komunální iniciativy, které mohou vytáhnout jiné seniory z jejich ulit a pohodlí a vyvolat u nich aktivní zájem o okolí a přání žít naplno.

V roce 2015 banka podpořila ocenění Senior roku. Jeho cílem je zdůraznit mimořádné výkony, jednání a práci seniorů, poskytovat seniorům inspiraci pro jejich vlastní život a posilovat jejich sebevědomí a sebedůvěru.

Kluby SENSEN jsou společnou iniciativou Nadace Charty 77 a Konta Bariéry, místních seniorských a neziskových organizací, knihoven, muzeí, jednotlivců a místních samospráv.

ÚČETNÍ VÝKAZY

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

EXPOBANK CZ A.S.

A ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. PROSINCI 2015



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionářům společnosti Expobank CZ a.s.:

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Expobank CZ a.s., která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2015, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2015, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2015 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Expobank CZ a.s., jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán 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

Naši odpovědnost je vyjádřit na základě našeho 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 k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém 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.

Jsmes přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, 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 Expobank CZ a.s. k 31. prosinci 2015 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. prosince 2015 v souladu s českými účetními předpisy.

Jiné skutečnosti

Účetní závěrka společnosti Expobank CZ a.s. k 31. prosinci 2014 byla ověřena jiným auditorem a jeho zpráva ze dne 23. března 2015 obsahovala výrok bez výhrad.



Ostatní informace

Za ostatní informace se považují informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje, ani k nim nevydáváme žádný zvláštní výrok. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a zvážení, zda ostatní informace uvedené ve výroční zprávě nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky, zda je výroční zpráva sestavena v souladu s právními předpisy nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Pokud na základě provedených prací zjistíme, že tomu tak není, jsme povinni zjištěné skutečnosti uvést v naší zprávě. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích nic takového nezjistili.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401


Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

8. dubna 2016
Praha, Česká republika

ÚČETNÍ VÝKAZY

ROZVAHA K 31. PROSINCI 2015

Tis. Kč		Bod	31. 12. 2015	31. 12. 2014
AKTIVA				
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	468 337	204 914
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5	7 156 707	5 390 131
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		158 232	1 244 443
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		6 998 475	4 145 688
4	Pohledávky za klienty	6	12 926 879	14 131 424
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		1 013 038	836 932
	<i>b) ostatní pohledávky</i>		11 913 841	13 294 492
5	Dluhové cenné papíry	7	604 125	296 099
	<i>v tom: b) vydané ostatními osobami</i>		604 125	296 099
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	212	217
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	9	44 265	75 304
10	Dlouhodobý hmotný majetek	9	549 880	581 911
	<i>z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost</i>		517 934	538 617
11	Ostatní aktiva	10	33 856	84 991
13	Náklady a příjmy příštích období		14 714	16 100
Aktiva celkem			21 798 975	20 781 091

Příloha uvedená na stranách 52 až 102 tvoří součást této účetní závěrky.

Tis. Kč		Bod	31. 12. 2015	31. 12. 2014
PASIVA				
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	12	311 289	1 311 676
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		118 950	915 893
	<i>b) ostatní závazky</i>		192 339	395 783
2	Závazky vůči klientům	13	17 921 370	16 005 945
	<i>v tom: a) splatné na požádání</i>		16 238 013	14 040 173
	<i>b) ostatní závazky</i>		1 683 357	1 965 772
3	Závazky z dluhových cenných papírů	14	525 668	497 391
	<i>v tom: a) emitované dluhové cenné papíry</i>		525 668	497 391
4	Ostatní pasiva	16	273 070	341 092
6	Rezervy	11	5 411	22 151
	<i>v tom: c) ostatní</i>		5 411	22 151
8	Základní kapitál	17	1 539 500	1 539 500
	<i>z toho: a) splacený základní kapitál</i>		1 708 700	1 708 700
	<i>b) vlastní akcie</i>		-169 200	-169 200
9	Emisní ážio		976 812	976 812
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	17	165 573	164 543
	<i>v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy</i>		129 497	128 467
	<i>c) ostatní fondy ze zisku</i>		36 076	36 076
13	Oceňovací rozdíly	17	-44 415	-98 618
	<i>z toho: a) z majetku a závazků</i>		12 378	-11 009
	<i>b) ze zajišťovacích derivátů</i>		-56 793	-87 610
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	17	19 571	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		105 126	20 601
Pasiva celkem			21 798 975	20 781 091

Příloha uvedená na stranách 52 až 102 tvoří součást této účetní závěrky.

PODROZVAHA K 31. PROSINCI 2015

Tis. Kč		Bod	31. 12. 2015	31. 12. 2014
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY				
Podrozvahová aktiva				
1	Poskytnuté přísliby a záruky	18	1 126 043	1 910 294
3	Pohledávky ze spotových operací		95 569	84 264
4	Pohledávky z pevných termínových operací	28	7 609 407	8 911 221
5	Pohledávky z opcí	28	108	218 294
Podrozvahová pasiva				
9	Přijaté přísliby a záruky	18	241 587	560 218
10	Přijaté zástavy a zajištění	18	14 836 194	15 564 917
11	Závazky ze spotových operací		95 573	84 270
12	Závazky z pevných termínových operací	28	7 587 935	8 853 668
13	Závazky z opcí	28	108	218 294
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	18	1 475 766	1 504 338

Příloha uvedená na stranách 52 až 102 tvoří součást této účetní závěrky.

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

Tis. Kč		Bod	31. 12. 2015	31. 12. 2014
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	19	509 334 26 678	784 122 11 363
2	Náklady na úroky a podobné náklady <i>z toho: úroky z dluhových cenných papírů</i>	20	-205 926 -5 361	-418 267 -11 860
4	Výnosy z poplatků a provizí	21	109 839	126 650
5	Náklady na poplatky a provize	22	-9 999	-11 997
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	23	105 284	126 548
7	Ostatní provozní výnosy	24	43 367	104 105
8	Ostatní provozní náklady	25	-33 039	-31 689
9	Správní náklady <i>v tom: a) náklady na zaměstnance</i> <i>z toho: aa) mzdy a platy</i> <i>ab) sociální a zdravotní pojištění</i> <i>b) ostatní správní náklady</i>	26	-362 362 -236 201 -176 187 -53 494 -126 161	-570 194 -384 987 -294 909 -77 480 -185 207
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek	9	-63 106	-92 604
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	11	22 360	176 412
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	11	-22 823	-115 410
16	Rozpuštění ostatních rezerv	11	9 968	1 518
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	11	6 772	-20 111
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		109 669	59 085
23	Daň z příjmů	27	-4 543	-38 484
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		105 126	20 601

Příloha uvedená na stranách 52 až 102 tvoří součást této účetní závěrky.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

Tis. Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Vlastní akcie	Rezerv. fondy	Oceňov. rozdíly	Nerozděle- ný zisk z minulých let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2014	1 708 700	1 000 000	0	164 228	-50 412	0	6 313	2 828 829
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahr- nuté do HV	0	0	0	0	-48 206	0	0	-48 206
Převody do fondů	0	0	0	315	0	0	-315	0
Nákupy vlastních akcií	0	-23 188	-169 200	0	0	0	0	-192 388
Podíly na zisku	0	0	0	0	0	0	-5 998	-5 998
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	20 601	20 601
Zůstatek k 31. 12. 2014	1 708 700	976 812	-169 200	164 543	-98 618	0	20 601	2 602 838
Zůstatek k 1. 1. 2015	1 708 700	976 812	-169 200	164 543	-98 618	0	20 601	2 602 838
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahr- nuté do HV	0	0	0	0	54 203	0	0	54 203
Převody do fondů	0	0	0	1 030	0	0	-1 030	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Nerozdělený zisk z minulých let	0	0	0	0	0	19 571	-19 571	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	105 126	105 126
Zůstatek k 31. 12. 2015	1 708 700	976 812	-169 200	165 573	-44 415	19 571	105 126	2 762 167

Příloha uvedená na stranách 52 až 102 tvoří součást této účetní závěrky.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
(NEKONSOLIDOVANÁ)

EXPOBANK CZ A.S.
ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2015

1 OBECNÉ INFORMACE

(a) CHARAKTERISTIKA BANKY

Vznik a charakteristika banky

Expobank CZ a.s. (dále jen „Banka“) byla založena dne 23. ledna 1991.

V průběhu roku 2014 došlo ke změně většinového vlastníka a akcionářské struktury Banky.

K 31. prosinci 2015 byl majoritním akcionářem Banky pan Igor Vladimirovič Kim s 55,22% podílem na akciích Banky.

Banka se zabývá především komerčním bankovníctvím na území České republiky.

Sídlo: Expobank CZ a.s. Identifikační číslo: 14893649
Vítězná 126/1
150 00 Praha 5
Česká republika

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2015

Členové představenstva	Členové dozorčí rady
Māris Avotiņš (předseda)	Igor Vladimirovič Kim (předseda)
Miroslav Kohout	Kirill Vladimirovič Nifontov (místopředseda)
Jan Roztočil	John McNaughton
Renārs Karašs	Jyrki Koskelo
	Gernot Daumann
	Jiří Schwarz

Změny v obchodním rejstříku

V roce 2015 byly provedeny následující změny ve statutárních orgánech Banky:

Představenstvo

- 24. července 2015 rezignoval na funkci člena představenstva pan Boris Čuchran
- 22. října 2015 byl zvolen členem představenstva Jan Roztočil

Dozorčí rada

- 22. října 2015 byl zvolen členem dozorčí rady Jiří Schwarz

Další změny v obchodním rejstříku v roce 2015:

- 8. ledna 2015 došlo k výmazu prokuristů Banky

(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.

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.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo jí zabráňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

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

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 médium, 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 PAPIŘY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ, DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY, 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 snižená o naběhlý kupon k okamžiku pořízení cenného papíru
- u bezkuponových dluhopisů a směnek 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. 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 PAPIŘY 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 v 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 28b) 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. Tvoří se 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 H MOTNÝ A NEH MOTNÝ MAJETEK

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účtován v historických cenách a odpisován rovnoměrně po odhadovanou 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 cizíměně, 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 nominální 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, jenž 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) vykázána 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 kurzy, 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, jež nepodléhají dani z příjmů, a 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 a 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 2015 a 2014 nezměnila žádné účetní metody a postupy.

3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Pokladní hotovost	87 213	100 039
Povinné minimální rezervy	311 306	34 463
Běžné vklady u centrální banky	69 818	70 412
	468 337	204 914

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 2015 činila 0,05 % (2014: 0,05 %).

4 STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPÍRY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ BANKOU K REFINANCOVÁNÍ

K 31. 12. 2015 nedržela Banka žádné státní dluhopisy, pokladniční poukázky ani obdobné cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování (2014: 0 tis. Kč).

5 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Běžné účty u bank	158 232	1 244 443
Termínové vklady u ČNB	2 300 003	1 250 002
Termínované vklady u ostatních bank	648 299	117 039
Standardní pohledávky za bankami	0	4 426
Pohledávky z repo operací s ČNB	3 800 025	2 500 021
Ostatní pohledávky za bankami	250 148	274 200
	7 156 707	5 390 131

Pohledávky za členy skupiny Expobank k 31. prosinci 2015 činily 457 913 tis. Kč. (2014: 6 150 tis. Kč).

6 POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

(a) POHLEDÁVKY DLE TYPU DLUŽNÍKA

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Finanční organizace	314 796	230 798
Nefinanční organizace	4 274 530	4 349 572
Vládní sektor	0	0
Neziskové organizace	218	174
Fyzické osoby	8 224 129	9 422 278
Nerezidenti	327 901	431 112
	13 141 574	14 433 934
Opravná položka (poznámka 11)	-214 695	-302 510
	12 926 879	14 131 424

Z pohledávek za klienty k 31. prosinci 2015 tvoří konsorciální úvěry 372 158 tis. Kč (2014: 650 648 tis. Kč) a pohledávky z repo operací tvoří 25 222 tis. Kč (2014: 5 628 tis. Kč).

(b) KVALITA PORTFOLIA POHLEDÁVEK

Pohledávky vůči klientům lze dle definic vydaných ČNB analyzovat takto:

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Standardní	12 053 744	13 716 362
Sledované	357 955	221 727
Ohrožené:		
- nestandardní	370 716	49 712
- pochybné	149 354	153 097
- ztrátové	209 805	293 036
	13 141 574	14 433 934
Opravné položky	-214 695	-302 510
	12 926 879	14 131 424

Hodnotu pohledávek podle použitého typu zajištění lze analyzovat takto:

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Bankovní záruky a spolehlivý ručitel	176 561	234 489
Peněžní prostředky	666 210	870 728
Cenné papíry	21 563	5 418
Nemovitosti	10 103 310	11 629 215
Ostatní hmotný majetek	11 465	0
Ostatní zajištění	176 514	253 077
Nezajištěno	1 985 951	1 441 007
	13 141 574	14 433 934

K 31. prosinci 2015 Banka vykazovala restrukturalizované pohledávky v celkovém objemu 415 320 tis. Kč (2014: 160 196 tis. Kč).

(c) ANALÝZA ÚVĚŘŮ POSKYTNUTÝCH KLIENTŮM PODLE ODVĚTVÍ ČINNOSTI

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Činnosti domácností	8 431 078	9 708 614
Činnosti v oblasti nemovitostí	2 308 389	2 515 222
Doprava a spoje	5 993	19 540
Elektrotechnický a elektronický průmysl	25 417	31 749
Hutnictví a strojírenství	140 281	127 433
Chemický a farmaceutický průmysl	184 329	179 381
Obchod, odbyt, pohostinství a ubytování	736 116	677 928
Ostatní činnosti	692 895	457 525
Ostatní průmysl	62 507	102 248
Peněžnictví a pojišťovnictví	314 803	230 801
Stavebnictví	727	52 065
Těžba nerostných surovin	0	43 968
Výroba a rozvod elektřiny, plynu a vody	105 202	133 229
Výrobní a zpracovatelský průmysl	93 546	127 499
Zemědělství, myslivost a související činnosti	40 291	26 732
	13 141 574	14 433 934
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	- 214 695	-302 510
	12 926 879	14 131 424

(d) ÚVĚŘY SPŘÍZNĚNÝM STRANÁM

Pohledávky za klienty k 31. prosinci 2015 ani k 31. prosinci 2014 nezahrnovaly žádný úvěr poskytnutý členovi představenstva ani členovi dozorčí rady.

7 DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

KLASIFIKACE DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ DO JEDNOTLIVÝCH PORTFOLIÍ DLE ZÁMĚRU BANKY

Dluhové cenné papíry realizovatelné	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Podnikové	369 640	142 746
Bankovní	234 485	153 353
	604 125	296 099

Naběhlá hodnota dluhových cenných papírů k 31. prosinci 2015 zahrnuje alikvotní úrokový výnos ve výši 7 601 tis. Kč (2014: 3 972 tis. Kč).

Realizovatelné dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2015 představovaly dluhopisy kótované na burzách cenných papírů v EU.

8 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Akcie, podílové listy a ostatní podíly – realizovatelné	212	217
	212	217

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

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 2014				
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
Rok končící 31. 12. 2014				
Počáteční zůstatková hodnota	105 141	0	1 926	107 067
Přírůstky	1 970	0	0	1 970
Vyřazení	0	0	0	0
Odpisy	-33 733	0	0	-33 733
Konečná zůstatková hodnota	73 378	0	1 926	75 304
K 31. prosinci 2014				
Pořizovací cena	407 169	4 437	1 926	413 532
Oprávky a opravné položky	-333 791	-4 437	0	-338 228
Zůstatková hodnota	73 378	0	1 926	75 304
Rok končící 31. 12. 2015				
Počáteční zůstatková hodnota	73 378	0	1 926	75 304
Přírůstky	2 300	0	230	2 529
Vyřazení	0	0	-2 156	-2 155
Odpisy	-31 413	0	0	-31 413
Konečná zůstatková hodnota	44 265	0	0	44 265
K 31. prosinci 2015				
Pořizovací cena	409 296	4 437	0	413 733
Oprávky a opravné položky	-365 031	-4 437	0	-369 468
Zůstatková hodnota	44 265	0	0	44 265

(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 2014				
Pořizovací cena	929 338	287 418	6 277	1 223 033
Oprávky a opravné položky	-371 121	-214 624	0	-585 745
Zůstatková hodnota	558 217	72 794	6 277	637 288
Rok končící 31. prosincem 2014				
Počáteční zůstatková hodnota	558 217	72 794	6 277	637 288
Přírůstky	3 229	7 486	1 920	12 635
Vyřazení	0	-1 110	-8 031	-9 141
Odpisy	-22 829	-18 178	0	-41 007
Opravné položky	0	-17 864	0	-17 864
Konečná zůstatková hodnota	538 617	43 128	166	581 911
K 31. prosinci 2014				
Pořizovací cena	932 567	285 289	166	1 218 022
Oprávky a opravné položky	-393 950	-242 161	0	-636 111
Zůstatková hodnota	538 617	43 128	166	581 911
Rok končící 31. prosincem 2015				
Počáteční zůstatková hodnota	538 617	43 128	166	581 911
Přírůstky	1 516	888	1 625	4 028
Vyřazení	- 132	-2 497	-1 737	- 4 366
Odpisy	-22 067	-11 772	0	-33 839
Opravné položky	0	2 145	0	2 146
Konečná zůstatková hodnota	517 934	31 892	54	549 880
K 31. prosinci 2015				
Pořizovací cena	927 159	209 274	54	1 136 488
Oprávky a opravné položky	-409 225	-177 382	0	-586 608
Zůstatková hodnota	517 934	31 892	54	549 880

(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 2015 a k 31. prosinci 2014 Banka nevlastnila žádný majetek zatížený zástavním právem.

10 OSTATNÍ AKTIVA

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Kladná reálná hodnota derivátů a opcí (poznámka 28d)	32 095	80 888
Pohledávky za různými dlužníky	1 788	2 213
Ostatní pohledávky	259	1 890
Opravné položky k provozním pohledávkám	-286	0
	33 856	84 991

11 OPRAVNÉ POLOŽKY K POHLEDÁVKÁM A REZERVY

Banka vykazovala následující rezervy a opravné položky k rizikovým aktivům:

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Rezervy		
Rezervy ostatní	5 411	22 151
	5 411	22 151
Opravné položky		
Pohledávky za klienty (poznámka 6)	214 695	302 510
	214 695	302 510

Změnu stavu rezerv lze analyzovat takto:

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
K 1. lednu	22 151	6 248
Kurzové rozdíly	0	0
Tvorba	309	20 111
Rozpuštění	- 9 968	-1 518
Použití proti ostatním správním nákladům	-7 081	-2 690
K 31. prosinci	5 411	22 151

Změnu stavu opravných položek k rizikovým aktivům lze analyzovat takto:

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
K 1. lednu	302 510	727 705
Kurzové rozdíly	- 474	2 629
Tvorba	21 990	71 142
Rozpuštění	-21 313	-176 412
Použití	-88 018	-322 554
K 31. prosinci	214 695	302 510

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

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

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Rozpuštění opravných položek k pohledávkám za klienty	-21 313	-176 412
Výnosy z odepsaných pohledávek	-1 047	0
	-22 360	-176 412

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

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Tvorba opravných položek k pohledávkám za klienty	21 990	71 142
Tvorba opravných položek k provozním pohledávkám	286	0
Použití opravných položek k pohledávkám za klienty	-88 018	-322 554
Ztráty z postoupených pohledávek	0	115 879
Odpisy pohledávek v nákladech	88 565	250 943
	22 823	115 410

12 ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Závazky splatné na požádání	118 950	915 893
Přijatá termínovaná depozita	0	193 901
Přijaté úvěry	192 339	201 882
	311 289	1 311 676

Vklady přijaté od členů skupiny Expobank k 31. prosinci 2015 činily 9 192 tis. Kč (2014: 964 564 tis. Kč).

13 ZÁVAZKY VŮČI KLIENTŮM

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Finanční organizace	185 977	222 252
Nefinanční organizace	3 786 373	4 135 402
Organizace pojišťovnictví	152 675	309 056
Vládní sektor a místní sektor	4 246	2 256
Neziskové organizace	126 118	148 202
Fyzické osoby	12 441 521	10 566 800
Nerezidenti	1 224 460	621 977
	17 921 370	16 005 945
Závazky splatné na požádání	16 238 013	14 040 173
Termínové vklady se splatností	1 009 484	945 654
Termínové vklady s výpovědní lhůtou	673 873	1 020 118
	17 921 370	16 005 945

14 ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Depozitní směnky	0	0
Jiné emitované dluhové cenné papíry	525 668	497 391
	525 668	497 391

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 2015 byly dluhopisy v hodnotě 525 668 tis. Kč v držení klientů Banky, zbývajících dluhopisy v hodnotě 4 474 332 tis. Kč byly k 31. prosinci 2015 v držení Banky.

K 31. prosinci 2014 byly dluhopisy v hodnotě 497 391 tis. Kč v držení klientů Banky, zbývajících dluhopisy v hodnotě 4 502 609 tis. Kč byly k 31. prosinci 2014 v držení Banky.

15 PODŘÍZENÉ ZÁVAZKY

K 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 Banka neměla žádný podřízený dluh.

16 | OSTATNÍ PASIVA

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Záporné reálné hodnoty derivátů a opcí (poznámka 28d)	175 406	247 124
Odložený daňový závazek (poznámka 27)	48 847	37 751
Splatný daňový závazek	6 164	0
Dohadné účty pasivní	20 074	25 116
Závazky vůči různým věřitelům	21 084	28 605
Ostatní závazky	1 005	2 008
Výnosy a výdaje příštích období	490	488
	273 070	341 092

K 31. prosinci 2015 a 2014 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

Základní kapitál	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Splacený kapitál	1 708 700	1 708 700
Vlastní akcie	-169 200	-169 200
	1 539 500	1 539 500

V letech 2014 a 2015 došlo ke změně akcionářské struktury. Majoritním akcionářem Banky k 31. 12. 2015 byl pan Igor Vladimirovič Kim, vlastník 55,22 % akcií (k 31. 12. 2014: 68,87 %).

Banka je v souladu se stanovami povinna přidělit vždy 5 % ročního zisku do povinného rezervního fondu, dokud zůstatek tohoto fondu nedosáhne 20 % základního kapitálu. Povinný rezervní fond může být použit pouze ke krytí ztrát Banky.

Banka k 31. prosinci 2015 držela své vlastní akcie v nominální výši 169 200 tis. Kč. Rozdíl mezi kupní cenou a nominální hodnotou ve výši 23 188 tis. Kč snižuje emisní ážio.

Oceňovací rozdíly

Oceňovací rozdíly k 31. prosinci 2015 ve výši -44 415 tis. Kč (2014: -98 618 tis. Kč) jsou tvořeny přeceněním realizovatelných dluhových cenných papírů a zajišťovacích derivátů.

Rozdělení zisku / Umoření ztráty

Rozhodnutím akcionáře se část zisku za rok 2014 ve výši 1 030 tis. Kč převedla do povinného rezervního fondu a část ve výši 19 571 tis. Kč byla ponechána jako nerozdělený zisk z minulých let.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2015 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:

Poskytnuté přísliby a záruky	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Za bankami	1 656	1 699
Za klienty	1 124 387	1 908 595
	1 126 043	1 910 294

Banka neevidovala k 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 žádné záruky vydané za členy představenstva a dozorčí rady.

Přijaté přísliby, záruky, zástavy a zajištění	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Přijaté přísliby a záruky	241 587	560 218
Přijaté zástavy peněžní	709 653	957 000
Přijaté zástavy v cenných papírech	0	0
Přijaté zástavy nemovitě	10 191 044	11 831 134
Přijaté ostatní zástavy	243 777	310 415
Přijaté kolaterály z reverzních repo operací	3 691 720	2 466 368
z toho: Akcie a podílové listy	32 639	16 373
Dluhové cenné papíry	3 659 081	2 449 995
	15 077 781	16 125 135

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

Hodnoty převzaté do úschovy	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Ostatní	149 000	155 200
	149 000	155 200

Hodnoty převzaté do správy	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Akcie a podílové listy	536 458	489 161
Dluhové cenné papíry	660 718	603 367
Cenné papíry kolektivního investování	129 590	256 610
	1 326 766	1 349 138

19 | VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Mezibankovní transakce	5 449	2 678
Úvěry poskytnuté klientům	467 526	661 717
Dluhopisy	26 678	11 363
Ostatní finanční transakce	9 681	108 364
	509 334	784 122

Dle vedení Banky bylo za rok končící 31. prosince 2015 do výnosů zahrnuto 28 928 tis. Kč úroků z ohrožených úvěrů (2014: 47 177 tis. Kč).

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

20 | NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Mezibankovní transakce	-8 808	-17 263
Vklady klientů a státu	-120 669	-136 334
Vydané dluhové cenné papíry	-5 361	-11 860
Ostatní finanční transakce	-71 088	-252 810
	-205 926	-418 267

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

21 | VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Domácí a zahraniční platební styk	30 565	41 204
Poplatky a provize z příslibů a záruk	9 948	15 620
Výnosy ze zprostředkování nákupu a prodeje cenných papírů a derivátů	10 028	11 504
Poplatky úvěrové	30 249	24 106
Ostatní poplatky	29 049	34 216
	109 839	126 650

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

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Domácí a zahraniční platební styk	-168	-245
Poplatky a provize z příslibů a záruk	-1 129	-117
Poplatky za zprostředkování obchodu s cennými papíry a deriváty	-3 816	-5 594
Poplatky úvěrové	-888	-933
Ostatní	-3 998	-5 108
	-9 999	-11 997

23 | ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Operace s cennými papíry	19 951	653
Operace s cizími měnami a kurzové rozdíly	73 827	79 855
Operace s úrokovými deriváty a opcemi	11 506	46 040
	105 284	126 548

24 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Výnosy z pronájmu	24 944	25 585
Ostatní výnosy z běžné činnosti	18 423	78 520
	43 367	104 105

25 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Fond pojištění vkladů	-26 207	-28 289
Ostatní provozní náklady	-6 832	-3 400
	-33 039	-31 689

26 SPRÁVNÍ NÁKLADY

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Náklady na zaměstnance	-236 201	-384 987
Ostatní správní náklady:		
Nájemné a operativní leasing	-22 197	-33 019
Náklady na právní a daňové poradenství	-10 130	-9 048
Náklady na audit	-1 460	-4 264
Ostatní	-92 374	-138 876
	-362 362	-570 194

Náklady na zaměstnance lze analyzovat následujícím způsobem:

	2015 tis. Kč	2014 tis. Kč
Mzdy a odměny členům představenstva	-17 136	-45 819
Mzdy a odměny členům dozorčí rady	-5 817	-287
Ostatní mzdy a odměny zaměstnanců	-153 233	-248 803
Ostatní osobní náklady	-6 521	-12 598
Sociální náklady a zdravotní pojištění	-53 494	-77 480
	-236 201	-384 987

Statistika zaměstnanců	2015	2014
Průměrný počet zaměstnanců	214	323
Počet členů představenstva (poznámka 1)	4	4
Počet členů dozorčí rady (poznámka 1)	6	5

27 | DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daňový náklad zahrnuje:

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Výnos (+) / náklad (-) z odložené daně	1 621	-38 484
Splatná daň z příjmu	-6 164	0
	-4 543	-38 484

Splatná daň z příjmů:

Banka ke konci roku 2014 nevykazovala splatnou daň z příjmů. Ke konci roku 2015 vykazovala Banka splatnou daň z příjmů ve výši 6 164 tis. Kč z důvodu částečného krytí zdanitelných příjmů dosud neuplatněnou daňovou ztrátou z minulých let.

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

	31. prosince 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Odložená daňová pohledávka		
Realizovatelné cenné papíry a zajištění peněžních toků	10 418	23 135
Odložený daňový závazek		
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	-59 265	-60 886
Čistý odložený daňový dluh (poznámka 16)	48 847	37 751
Změna odložené daně ve výkazu zisku a ztráty	1 621	-38 484
Změna odložené daně v kapitálu	-12 717	11 311

28 | FINANČNÍ RIZIKA

(a) | STRATEGIE UŽÍVÁNÍ FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Aktivita Banky spočívají hlavně v používání finančních nástrojů. Banka přijímá vklady od klientů, pevně i pohyblivě úročené, na různě dlouhá 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 mj. Banka používá pro firemní klientelu statisticko-matematický model ratingového hodnocení založený na evaluaci finančních a nefinančních parametrů 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 rizikovitost 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 rizikovitosti klientů jsou standardizovány, a minimalizují tedy riziko nesprávného hodnocení a zařazení do rizikové ratingové (scoringové) třídy. Jednotlivé třídy vyjadřují předpokládanou rizikovitost 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 nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, se směrnicí Evropského parlamentu a Rady (EU) 2013/36/EU a s vyhláškou České národní banky č. 163/2014, 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 vzniklou 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 a v souladu CAS.

Banka dodržuje platnou regulaci ČNB. V oblasti regulace Basel aplikuje od 1. ledna 2008 standardní přístup. Výpočet rizikově vážených aktiv Banky je prováděn rovněž v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, se směrnicí Evropského parlamentu a Rady (EU) 2013/36/EU a s vyhláškou České národní banky č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů.

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. 163 z roku 2014, 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). 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 nepřiměřeně 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 20 % 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 platné regulace EU 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 jednotlivá odvětví
- limity dle hodnot pravděpodobnosti, že se z pohledávky stane v průběhu dalších dvanácti měsíců pohledávka se selháním dlužníka, případně 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 nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, se směrnicí Evropského parlamentu a Rady (EU) 2013/36/EU a s vyhláškou České národní banky č. 163/2014, ve znění pozdějších předpisů, jejich čerpání je monitorováno na denní bázi
- kontinuální monitoring velkých angažovaností s cílem zamezit překročení maximálního úvěrového limitu stanoveného regulátorem
- příprava měsíčního reportu obsahujícího porovnání úrovně koncentrace angažovanosti s výše uvedenými limity

Stresové testování úvěrového portfolia

Stresové testování úvěrového portfolia je prováděno na čtvrtletní bázi. Banka pracuje s několika scénáři, např. testuje dopady propadu trhu nemovitostí v České republice.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

31. prosince 2015	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	468 337	0	0	0	468 337
Pohledávky za bankami	6 348 552	400 653	380 730	26 772	7 156 707
Pohledávky za klienty	12 599 768	190 531	97 354	39 226	12 926 879
Dluhové cenné papíry	0	0	604 125	0	604 125
Akcie	0	212	0	0	212
Ostatní aktiva	637 172	5 543	0	0	642 715
Aktiva celkem	20 053 829	596 939	1 082 209	65 998	21 798 975

31. prosince 2014	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	204 914	0	0	0	204 914
Pohledávky za bankami	4 017 296	1 248 668	31 714	92 453	5 390 131
Pohledávky za klienty	13 700 833	254 740	128 211	47 640	14 131 424
Dluhové cenné papíry	0	0	296 099	0	296 099
Akcie	0	217	0	0	217
Ostatní aktiva	757 717	589	0	0	758 306
Aktiva celkem	18 680 760	1 504 214	456 024	140 093	20 781 091

Vymáhání pohledávek za dlužníky

Banka má v rámci oddělení Řízení rizik zřízeny týmy Corporate Underwriting & Workout Underwriting & Collection, které spravují pohledávky, jejichž návratnost je ohrožena.

Týmy Corporate Underwriting & Workout a Retail Underwriting & Collection se zabývají pohledávkami a procedurami zaměřenými na vymožení dlužných splátek poté, co je závazek po splatnosti, tzn. nesplňuje podmínky sjednané dle splátkového kalendáře. Pomocnými nástroji těchto týmů jsou zejména telefonické/osobní kontakty daných dlužníků, právní kroky, mimosoudní vymáhání, restrukturalizace pohledávek, realizace zajištění za účelem dosažení maximální výtěžnosti a prodej pohledávek.

(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
- tým Enterprise Risk zabývající se hodnocením rizik je nezávislý 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 III. 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 2015 tis. Kč	31. prosince 2014 tis. Kč
Kladná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 10)	32 095	80 888
Záporná reálná hodnota finančních derivátů (poznámka 16)	-175 406	-247 124
Čistá reálná hodnota finančních derivátů celkem	-143 311	-166 236

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

	31. prosince 2015			31. prosince 2014		
	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 K OBCHODOVÁNÍ						
Úrokové deriváty						
Opce	108	0	0	168 294	0	0
Swapy	1 383 764	8 778	54 296	1 891 588	16 554	71 509
	1 383 872	8 778	54 296	2 059 882	16 554	71 509
Měnové deriváty						
Forwardy	382 196	17 002	163	783 014	58 999	527
Opce	0	0	0	0	0	0
Swapy	1 330 221	6 270	2 471	1 125 760	3 892	5 915
	1 712 417	23 272	2 634	1 908 774	62 891	6 442
Akciové deriváty						
Opce	0	0	0	50 000	1 443	1 443
	0	0	0	50 000	1 443	1 443
Celkem	3 096 289	32 050	56 930	4 018 656	80 888	79 394

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

Určité deriváty, byť poskytují efektivní finanční zajištění pozic 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 rozdíly těchto derivátů jsou rovněž vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

	31. prosince 2015			31. prosince 2014		
	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 REÁLNOU HODNOTU						
Deriváty zajišťující úrokovou míru						
Swapy	383 225	45	25 761	400 860	0	33 334
DERIVÁTY ZAJIŠŤUJÍCÍ PENĚŽNÍ TOKY						
Deriváty zajišťující úrokovou míru						
Swapy	4 130 000	0	92 715	4 710 000	0	134 396

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 jistinách 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 2015	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	316 363	3 986 363	210 500	4 513 226
NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ					
Úrokové deriváty					
Opce	108	0	0	0	108
Swapy	8 989	272 543	1 041 371	60 862	1 383 765
Měnové deriváty					
Forwardy	39 439	277 898	64 860	0	382 197
Opce	0	0	0	0	0
Swapy	1 330 221	0	0	0	1 330 221
Akciové deriváty					
Opce	0	0	0	0	0

31. prosince 2014	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	130 000	466 787	4 183 573	330 500	5 110 860
NÁSTROJE K OBCHODOVÁNÍ					
Úrokové deriváty					
Opce	0	166 350	1 944	0	168 294
Swapy	15 964	418 507	1 072 375	384 742	1 891 588
Měnové deriváty					
Forwardy	233 176	235 333	314 505	0	783 014
Opce	0	0	0	0	0
Swapy	788 460	337 300	0	0	1 125 760
Akciové deriváty					
Opce	0	0	50 000	0	50 000

(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 2015	CZK tis. Kč	EUR tis. Kč	USD tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	436 681	16 050	9 902	5 704	468 337
Pohledávky za bankami	6 449 274	625 710	27 827	53 896	7 156 707
Pohledávky za klienty	11 848 729	404 017	225 678	448 455	12 926 879
Dluhové cenné papíry	0	125 560	478 565	0	604 125
Akcie	0	212	0	0	212
Ostatní aktiva	641 885	830	0	0	642 715
	19 376 569	1 172 379	741 972	508 055	21 798 975
Pasiva					
Závazky vůči bankám	292 097	13 227	5 965	0	311 289
Závazky vůči klientům	15 266 774	1 597 952	931 528	125 116	17 921 370
Závazky z dluhových cenných papírů	525 668	0	0	0	525 668
Rezervy	5 411	0	0	0	5 411
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	3 019 518	7 848	7 871	0	3 035 237
	19 109 468	1 619 027	945 364	125 116	21 798 975
Čistá výše rozvahových aktiv (+) / pasiv (-)	267 101	-446 648	-203 392	382 939	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	- 385 893	559 326	204 345	-377 778	0
Čistá otevřená měnová pozice	-118 792	112 678	953	5 161	0

31. prosince 2014	CZK tis. Kč	EUR tis. Kč	USD tis. Kč	Ostatní tis. Kč	Celkem tis. Kč
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	176 085	14 367	7 796	6 666	204 914
Pohledávky za bankami	4 377 214	864 490	97 429	50 998	5 390 131
Pohledávky za klienty	13 038 316	548 300	147 335	397 473	14 131 424
Dluhové cenné papíry	0	93 251	202 848	0	296 099
Akcie	0	217	0	0	217
Ostatní aktiva	757 427	277	591	11	758 306
	18 349 042	1 520 902	455 999	455 148	20 781 091
Pasiva					
Závazky vůči bankám	1 109 456	14 005	182 676	5 539	1 311 676
Závazky vůči klientům	13 440 375	1 919 941	517 212	128 417	16 005 945
Závazky z dluhových cenných papírů	497 391	0	0	0	497 391
Rezervy	22 151	0	0	0	22 151
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	2 956 300	-3 744	-8 628	0	2 943 928
	18 025 673	1 930 202	691 260	133 956	20 781 091
Čistá výše rozvahových aktiv (+) / pasiv (-)	323 369	-409 300	-235 261	321 192	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	-357 471	420 595	249 360	-312 484	0
Čistá otevřená měnová pozice	-34 102	11 295	14 099	8 708	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 2015	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	468 337	0	0	0	0	468 337
Pohledávky za bankami	7 156 707	0	0	0	0	7 156 707
Pohledávky za klienty	4 515 606	1 371 492	6 694 383	345 399	0	12 926 880
Dluhové cenné papíry	114 390	489 734	0	0	0	604 124
Akcie	0	0	0	0	212	212
Ostatní aktiva	0	0	0	0	642 715	642 715
	12 255 040	1 861 226	6 694 383	345 399	642 927	21 798 975
Pasiva						
Závazky vůči bankám	156 435	5 657	149 197	0	0	311 289
Závazky vůči klientům	17 454 945	404 026	62 399	0	0	17 921 370
Závazky z dluhových cenných papírů	276 243	249 426	0	0	0	525 669
Rezervy	0	0	0	0	5 411	5 411
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	0	0	0	0	3 035 236	3 035 236
	17 887 623	659 109	211 596	0	3 040 647	21 798 975
Čistá výše rozvahových aktiv (+) / pasiv (-)	-5 632 583	1 202 117	6 482 787	345 399	-2 397 720	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	2 695 724	1 794 906	-4 220 992	-269 638	0	0
Čistá otevřená měnová pozice	-2 936 859	2 997 023	2 261 795	75 761	-2 397 720	0

31. prosince 2014	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	204 914	0	0	0	0	204 914
Pohledávky za bankami	5 385 710	4 421	0	0	0	5 390 131
Pohledávky za klienty	4 611 731	1 299 501	7 816 223	403 969	0	14 131 424
Dluhové cenné papíry	120 234	175 865	0	0	0	296 099
Akcie	0	0	0	0	217	217
Ostatní aktiva	0	0	0	0	758 306	758 306
	10 322 589	1 479 787	7 816 223	403 969	758 523	20 781 091
Pasiva						
Závazky vůči bankám	1 149 579	5 392	156 705	0	0	1 311 676
Závazky vůči klientům	15 400 247	514 982	90 716	0	0	16 005 945
Závazky z dluhových cenných papírů	192 989	304 402	0	0	0	497 391
Rezervy	0	0	0	0	22 151	22 151
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	0	0	0	0	2 943 928	2 943 928
	16 742 815	824 776	247 421	0	2 966 079	20 781 091
Čistá výše rozvahových aktiv (+) / pasiv (-)	-6 420 226	655 011	7 568 802	403 969	-2 207 556	0
Čistá výše podrozvahových měnových pozic	2 576 685	2 186 271	-4 185 198	-577 758	0	0
Čistá otevřená měnová pozice	-3 843 541	2 841 282	3 383 604	-173 789	-2 207 556	0

(h) RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity zahrnuje jak schopnosti 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 hotovostí, 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 mimobilanční 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.

(h) RIZIKO LIKVIDITY

31. prosince 2015	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	468 337	0	0	0	0	468 337
Pohledávky za bankami	6 906 559	0	0	0	250 148	7 156 707
Pohledávky za klienty	1 193 456	1 517 806	3 625 622	6 589 995	0	12 926 879
Dluhové cenné papíry	2 136	5 466	596 523	0	0	604 125
Akcie	0	0	0	0	212	212
Ostatní aktiva	8 155	13 740	9 605	854	610 361	642 715
	8 578 643	1 537 012	4 231 750	6 590 849	860 721	21 798 975
Pasiva						
Závazky vůči bankám	121 412	7 427	182 450	0	0	311 289
Závazky vůči klientům	17 447 319	408 110	65 941	0	0	17 921 370
Závazky z dluhových cenných papírů	176	0	266 426	259 066	0	525 668
Rezervy	0	0	0	0	5 411	5 411
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	2 647	6 203	139 645	26 923	2 859 819	3 035 237
	17 571 554	421 740	654 462	285 989	2 865 230	21 798 975
Čistá výše aktiv (+) /pasiv (-)	-8 992 911	1 115 272	3 577 288	6 304 860	-2 004 509	0

31. prosince 2014	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	204 914	0	0	0	0	204 914
Pohledávky za bankami	5 111 504	4 426	0	0	274 200	5 390 130
Pohledávky za klienty	918 673	1 588 702	3 812 184	7 811 865	0	14 131 424
Dluhové cenné papíry	2 881	1 091	292 127	0	0	296 099
Akcie	0	0	0	0	217	217
Ostatní aktiva	18 606	22 117	35 348	5 123	677 113	758 307
	6 256 578	1 616 336	4 139 659	7 816 988	951 530	20 781 091
Pasiva						
Závazky vůči bankám	1 112 197	7 161	192 318	0	0	1 311 676
Závazky vůči klientům	15 383 713	525 807	96 425	0	0	16 005 945
Závazky z dluhových cenných papírů	189	0	0	497 202	0	497 391
Rezervy	0	0	0	0	22 151	22 151
Ostatní pasiva a vlastní kapitál	7 093	14 318	147 245	78 518	2 696 754	2 943 928
	16 503 192	547 286	435 988	575 720	2 718 905	20 781 091
Čistá výše aktiv (+) /pasiv (-)	-10 246 614	1 069 050	3 703 671	7 241 268	-1 767 375	0

(i) 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.

29 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

S účinností k 1. březnu 2016 proběhla akvizice 100% podílu ve společnosti East Porfolio s.r.o., jejíž aktiva tvoří převážně úvěrové portfolio.

V březnu 2016 byla prodána kancelářská budova, která byla k 31. prosinci 2015 ve vlastnictví Banky.

Výše uvedené události jsou bez vlivu na účetní závěrku k 31. prosinci 2015.

K okamžiku sestavení účetní závěrky nebyly vedení Banky známy žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2015.

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

Sestaveno dne:	Razítko a podpis statutárního orgánu: Expobank CZ a. s.	Osoba odpovědná za účetnictví jméno a podpis:	Osoba odpovědná za účetní závěrku jméno a podpis:
			
31. března 2016	Māris Avotiņš, Miroslav Kohout	Pavel Kelner	Pavel Kelner

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Zpráva představenstva společnosti Expobank CZ a.s. o vztazích za účetní období roku 2015 v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění (o obchodních korporacích; dále jen „ZoK“)

Představenstvo jakožto statutární orgán společnosti Expobank CZ a.s., IČ: 14893649, se sídlem Vítězná 126/1, 150 00 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 476 (dále jen „Banka“ nebo „Ovládaná osoba“) předkládá zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a Ovládanou osobou (Bankou) a o vztazích mezi ovládanou osobou (Bankou) a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“) v souladu s ustanoveními § 82 a násl. ZoK (dále jen „zpráva o vztazích“).

V průběhu účetního období roku 2015 nedošlo ke změně ovládající osoby Banky. Ovládající osobou v účetním období roku 2015 byl pan Igor Vladimirovič Kim, jako tomu bylo již v předchozím období od 1. září 2014 do 31. prosince 2014.

Zpráva o vztazích za rok 2015 (od 1. ledna 2015 do 31. prosince 2015)

Ovládající osoba: Igor Vladimirovič Kim

Bydliště: 630501 Novosibirsk, Novosibírský okres, Krasnoobsk, budova 2, Ruská federace

Datum narození: 12. ledna 1966

Pan Igor Kim je ovládající osobou Banky již od 1. 9. 2014. Ke konci rozhodného období – tedy k 31.12. 2015 – byl pan Igor Kim přímým akcionářem Banky a nakládal přímo s podílem 61,29 % na hlasovacích právech a nepřímo s podílem ve výši 13,19 % prostřednictvím Expobank LLC, která je také akcionářem Banky s podílem 19,79 % na hlasovacích právech. Celkově tedy pan Igor Kim k 31. 12. 2015 nakládal s podílem 74,48 % na hlasovacích právech Banky.

(1) STRUKTURA VZTAHŮ MEZI OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A BANKOU A MEZI BANKOU A PROPOJENÝMI OSOBAMI

Podle informací poskytnutých ovládající osobou byl vypracován přehled entit náležejících do skupiny pana Igora Kima, včetně dalších údajů o jejich struktuře, který je uveden v příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

(2) ÚLOHA BANKY

Banka byla v průběhu rozhodného období autonomní součástí finanční skupiny pana Igora Kima. Banka měla v rámci skupiny pana Igora Kima postavení samostatné a nezávislé Banky vykonávající bankovní činnosti na území České republiky v souladu s licencí udělenou Českou národní bankou.

(3) ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba ovládala Banku tím způsobem, že v ní držela akcie s rozhodným podílem na hlasovacích právech Banky. Ovládající osoba projevovala svoji vůli na valné hromadě prostřednictvím výkonu svých akcionářských práv. V rozhodném období neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Bankou a ovládající osobou ve vztahu k způsobům a prostředkům ovládnutí Banky.

(4) PŘEHLED JEDNÁNÍ DLE § 82 Odst. 2 písm. d) ZOK

V rozhodném období roku 2015 Banka neučinila žádná jednání, jenž by byla učinila na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo propojených osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Banky zjištěného z poslední účetní závěrky.

(5) PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

Banka udržovala v rozhodném období roku 2015 s ovládající osobou a propojenými osobami běžné obchodní vztahy, v jejichž rámci se neuplatňoval strategický vliv na Banku. Tyto vztahy byly 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

a) Smlouvy uzavřené v rozhodném období mezi Bankou a ovládající osobou a mezi Bankou a propojenými osobami:

Název smlouvy	Datum podpisu	Protistrana
Agreement on Providing Swift Infrastructure Services, Watch List Screening and EURO Clearing Services	16. 4. 2015	AS Expobank, Latvia
Amendment No. 1 to the Agreement on Providing Swift Infrastructure Services, Watch List Screening and EURO Clearing Services	14. 9. 2015	AS Expobank, Latvia
Amendment No. 1 to the Agreement on Establishing Correspondent Relations No. 09.1 – D – 01/2014 as of October 31, 2014	4. 6. 2015	AS Expobank, Latvia
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření EUR loro účtu	10. 3. 2015	AS Expobank, Latvia
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření USD loro účtu	10. 3. 2015	AS Expobank, Latvia
Amendment No. 1 to the Agreement on Cooperation as of December 3, 2014	25. 5. 2015	Expobank LLC, Russian Federation
Commission Agreement on the Purchase and Sale of Securities	2. 2. 2015	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření USD loro účtu	30. 6. 2015	Expobank LLC, Russian Federation

b) Smlouvy, které byly dále v platnosti v rozhodném období mezi Bankou a ovládající osobou a mezi Bankou a propojenými osobami:

Název smlouvy	Datum podpisu	Protistrana
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření CZK loro účtu	21. 8. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření EUR loro účtu	21. 8. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Agreement on Cooperation	3. 12. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
VIP Account Banking Services Agreement	3. 9. 2014	Igor Kim
Direct Banking Agreement	3. 9. 2014	Igor Kim
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) týkající se otevření CZK loro účtu	31. 10. 2014	AS Expobank, Latvia
Agreement on Establishing Correspondent Relations No. 09.1-0-01/2014	31. 10. 2014	AS Expobank, Latvia
Agreement No. 12 on Opening Correspondent Accounts /nostro accounts in RUB, EUR, USD/	14. 10. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Všeobecná smlouva o podmínkách provádění operací na mezibankovních finančních trzích	14. 10. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Agreement on granting professional status to client	30. 10. 2014	AS Expobank, Latvia

Plnění na základě všech výše uvedených smluv byla z hlediska ovládané osoby (Banky) vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám poskytovaným na trhu třetími osobami. Jakékoliv další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení bankovního a obchodního tajemství a sjednaného závazku důvěrnosti.

(6)

POSOUZENÍ, ZDA VZNIKLA BANCE ÚJMA,
A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ PODLE § 71 A 72 ZOK

Veškeré smlouvy popsané v bodě 5 této zprávy o vztazích byly uzavřeny za podmínek obvyklých v obchodním styku, stejně tak byla veškerá poskytnutá a přijatá plnění na základě těchto smluv poskytnuta za podmínek obvyklých v obchodním styku a v souvislosti s těmito smlouvami nevznikla Bance žádná újma. Bance tedy nevznikla žádná újma, která by měla být vyrovnána podle § 71 a 72 ZoK.

(7)

VÝHODY A NEVÝHODY PLYNOUCÍ ZE VZTAHŮ MEZI BANKOU
A OVLÁDAJÍCÍ OSOBOU A BANKOU A PROPOJENÝMI OSOBAMI

Představenstvo Banky konstatuje, že na základě zhodnocení úlohy Banky vůči ovládající osobě a propojeným osobám neplynou Bance ze vzájemných vztahů žádné zvláštní nebo výrazné výhody a/nebo nevýhody.

ZÁVĚR

Představenstvo Banky prohlašuje, že při získávání a ověřování informací pro účely této zprávy o vztazích vyvinulo odpovídající úsilí a závěry, k nimž dospělo, byly formulovány po důkladném zvážení, přičemž veškeré údaje uvedené v této zprávě o vztazích považuje za správné a úplné.

V Praze 31. března 2016

Māris Avotiņš

předseda představenstva



Miroslav Kohout

člen představenstva



Renārs Karašs

člen představenstva



Jan Roztočil

člen představenstva



Příloha č. 1 – struktura vztahů ve skupině pana Igora Kima

Název subjektu	Sídlo
AS Expobank	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA «AXI INVEST»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA «KAPPA CAPITAL»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA EGR 1	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA EGR 2	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
WALBROOK CAPITAL MARKETS LIMITED	The Northern and Shell Building, Eight Floor, 10 Lower Thames Street, London, EC3R 6AD, United Kingdom
WALBROOK CAPITAL MARKETS NOMINEES LIMITED	The Northern and Shell Building, Eight Floor, 10 Lower Thames Street, London, EC3R 6AD, United Kingdom
Expobank CZ	Vítězná 126/1, Praha 5, Czech Republic
Premier Acquistion Corp	Kingston Chambers, PO Box 173, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
SKS Bank, LLC (former Bank Expo Capital LLC)	Povarskaya street 23 building 4, Moscow, 121069, Russia
CJSC «D2 Insurance»	Kommunisticheskaya street 2, Novosibirsk, 630007, Russia
Academmedical LLC	Arbuzova street 6, Novosibirsk, 630117 Russia
LTD «Alyans-Konsalting»	Profsoyuznaya street 8 building 1, Moscow, 117292, Russia
Closed Joint-Stock Insurance Company «Reserve»	Postysheva street 22a, Khabarovsk, 680030 Russia
Limited liability Company DnK	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
TsK JSC	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
Dom na Vokzalnoy LLC	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
New investments LLC	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
Expobank LLC	Kalanchevskaya street 29 building 2, Moscow, 107078, Russia
Managing Company «Food-Master», Limited Company	Frunze street, 242 office 18, Novosibirsk, 630112, Russia
«Food-Master» Limited Company	Stancionnaya street 30a, Novosibirsk, 630108 Russia
CREDIT PARTNERSHIP “ALTYN BASTAU” TOO (former Credit Partnership «Master-Credit» TOO, merged with a new company)	Al-Farabi Avenue 128A, Almaty, 050040 Kazakhstan
«FEC «Arystan» Ltd	Al-Farabi Avenue 128A, Almaty, 050040 Kazakhstan
«ALTYN SATY» LLP.	Makatayev street, Pushkin street, 51/34, Almaty, 050044 Kazakhstan
«ALTYN SATY-2014» LLP.	Gete street, 10 office 21, Astana, 010000 Kazakhstan
«Safe-Lombard» LLP.	Al-Farabi Avenue 128A, Almaty, 050040 Kazakhstan

ÚDAJE OVĚŘOVANÉ AUDITOREM DLE PŘÍLOHY
Č. 14 VYHLÁŠKY ČNB Č.163/2014

ÚDAJE OVĚŘOVANÉ AUDITOREM DLE PŘÍLOHY
Č. 14 VYHLÁŠKY ČNB Č.163/2014

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích	31. 12. 2015	
	Regulatorní položky tis. Kč	Účetní položky tis. Kč
a) podle článku 437 odst.1 písm. a) nařízení		
Tier 1 (T1) kapitál	2 677 461	xx
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	2 677 461	xx
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 708 700	1 708 700
Emisní ážio	976 812	976 812
Povinné rezervní fondy	129 497	129 497
Ostatní fondy z rozdělení zisku	36 076	36 076
Nerozdělený zisk z předchozích období	19 571	19 571
Ztráta za běžné účetní období	0	0
Vlastní akcie	-169 200	-169 200
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-44 415	-44 415
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	55 981	xx
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	56 793	xx
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-812	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva	-35 561	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-44 265	xx
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	8 704	xx
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvající z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	0	xx
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku vyplývající z přechodných rozdílů	0	xx
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	xx
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	0	xx
Tier 2 (T2) kapitál	0	xx
Regulatorní kapitál	2 677 461	xx
Vlastní kapitál celkem	xx	2 657 041

1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích	31. 12. 2014	
	Regulatorní položky tis. Kč	Účetní položky tis. Kč
a) podle článku 437 odst.1 písm. a) nařízení		
Tier 1 (T1) kapitál	2 607 605	xx
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	2 607 605	xx
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	1 708 700	1 708 700
Emisní ážio	976 812	976 812
Povinné rezervní fondy	128 467	128 467
Ostatní fondy z rozdělení zisku	36 076	36 076
Nerozdělený zisk z předchozích období	0	0
Ztráta za běžné účetní období	0	0
Vlastní akcie	-169 200	-169 200
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-98 618	-98 618
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	86 985	xx
Rezervní fond na zajištění peněžních toků	87 610	xx
(-) Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování	-624	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva	-61 617	xx
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-75 304	xx
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	13 687	xx
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku nevyplyvající z přechodných rozdílů snížené o související daňové závazky	0	xx
(-) Odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku vyplývající z přechodných rozdílů	0	xx
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0	xx
Vedlejší tier 1 (AT1) kapitál	0	xx
Tier 2 (T2) kapitál	0	xx
Regulatorní kapitál	2 607 605	xx
Vlastní kapitál celkem	xx	2 582 237

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
1. Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích	Regulatorní položky tis. Kč	Regulatorní položky tis. Kč
b) podle článku 438 písm. c) až f) nařízení		
Kapitálové požadavky celkem	855 087	842 774
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při STA přístupu celkem	718 739	702 616
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0	0
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0	0
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0
Expozice vůči institucím	17 991	33 635
Expozice vůči podnikům	306 959	232 819
Retailové expozice	42 660	61 767
Expozice zajištěné nemovitostmi	262 938	313 132
Expozice v selhání	11 754	13 025
Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem	31 067	53
Expozice v krytých dluhopisech	0	0
Položky představující sekuritizované pozice	0	0
Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	0	0
Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování	0	0
Akciové expozice	17	17
Ostatní položky	45 352	48 168
Kapitálové požadavky pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko při STA celkem	25 108	23 453
Obchodovatelné dluhové nástroje	15 660	23 356
Akcie	0	97
Měnové obchody	9 448	0
Komodity	0	0
Kapitálový požadavek pro operační riziko STA přístup	110 310	115 206
Kapitálový požadavek pro úpravy ocenění o úvěrové riziko	931	1 500

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
2. Kapitálové poměry	Regulatorní položky tis. Kč	Regulatorní položky tis. Kč
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier1 (CET1)	25,05 %	24,75 %
Kapitálový poměr pro kapitál tier1 (T1)	25,05 %	24,75 %
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	25,05 %	24,75 %

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
3. Poměrové ukazatele	Regulatorní položky tis. Kč	Regulatorní položky tis. Kč
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,51 %	0,08 %
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE)	3,94 %	0,76 %
Aktiva na jednoho pracovníka	105 820	81 176
Správní náklady na jednoho pracovníka	1 856	2 338
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka	510	80

| KONTAKTNÍ ÚDAJE |

KONTAKTNÍ ÚDAJE

EXPOBANK

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



- Osobní bankovníctví
- Privátní bankovníctví
- Firemní bankovníctví
- German Desk

Praha 1

Václavské náměstí 795/40
 110 00 Praha 1

Tel.: (+420) 233 233 422
 prahacentrum@expobank.cz

Praha 5

Plzeňská 3185/5b
 150 00 Praha 5

Tel.: (+420) 233 233 824
 prahaandel@expobank.cz

Brno

Náměstí Svobody 23
 602 00 Brno

Tel.: (+420) 233 233 790
 brnonamesti@expobank.cz

Ostrava

Dlouhá 194/3
 702 00 Ostrava

Tel.: (+420) 233 233 761
 ostrava@expobank.cz

České Budějovice

Nám. Přemysla Otakara II. 90/28
 370 01 České Budějovice

Tel.: (+420) 233 233 721
 ceskebudejovice@expobank.cz

Pardubice

17. listopadu 389
 530 02 Pardubice – Zelené předměstí

Tel.: (+420) 233 233 744
 pardubice@expobank.cz

Plzeň

Náměstí Republiky 5/4
 301 00 Plzeň

Tel.: (+420) 233 233 801
 plzen@expobank.cz

Karlovy Vary

Dr. Davida Bechera 893/6
 360 01 Karlovy Vary

Tel.: (+420) 233 233 701
 karlovyvary@expobank.cz

ANNUAL REPORT 2015



Bank for You

| ANNUAL REPORT 2015 |



CONTENTS

Statements

Statement of the Chairman of the Supervisory Board	127
Statement of the Board of Directors	131

Management

Supervisory Board	136
Board of Directors	137
Management	138

Corporate Profile

142

Services for our Clients

Corporate Clients	149
Individual Clients	151

Corporate Social Responsibility Projects

156

Financial Statements

Independent auditor's report on Annual Report	160
Balance Sheet	162
Off-Balance Sheet	164
Income Statement	165
Statement of Changes in Equity	166
Notes to Financial Statements	170
Report on Relations	222
Audited data as required by Appendix No. 14 of CNB Notice No 163/2014 Col.	228

Contact Information

234

STATEMENT OF THE CHAIRMAN
OF THE SUPERVISORY BOARD

STATEMENT OF THE 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 2015, 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 Expobank CZ a.s. as at 31 December 2015 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 2015, Ernst & Young 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 2015 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.

The Supervisory Board has received a written Report on Relations between related parties for the year ended 31 December 2015. The Supervisory Board has reviewed the Report on Relations in accordance with Section 83 of the Act on Corporations No. 90/2012 Coll., as amended. The Supervisory Board confirms that the Report on Relations gives a true picture of relations between the bank and related parties.

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



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Igor Kim' with a stylized flourish at the end.

Igor Vladimirovich Kim
Chairman of the Supervisory Board

STATEMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS

STATEMENT OF THE BOARD OF DIRECTORS

Dear Ladies and Gentlemen,
Dear Clients, Investors, Business Partners and Colleagues,

The year 2015 was very important for Expobank CZ a.s., as it was the first full year of the bank's presence on the Czech market. In 2015 the Bank earned comprehensive income of CZK 105 million, which is the best result since year 2007. We continued to keep sound capital adequacy (CAR 25,1%), well-diversified asset structure and excess liquidity. We are a strong and effective company, providing smart solutions to our clients.

In recent years world economy, and banking sector in particular, are going through changes – regulatory environment is tightening, thus costs of running business increasing, at the same time there is even higher than before request for transparency and sound business model. We are delighted that, in spite of banking market saturation in the Czech Republic, we successfully continue to develop our relationships with clients helping them ensure growth of their business value by providing intelligent banking solutions.

We carry on being loyal to our values – teamwork, integrity, efficiency and openness to changes. These principles form basis for relationships with our clients. We continue to improve our services and products and cooperate with different client groups and segments, where both parties can mutually benefit. In corporate banking we are proud of our ability to proceed rather quickly, even in complicated cases. Our clients appreciate this agile and individual approach and our ability to arrange tailor-made financing.

In Private and Individual banking apart from standard daily banking services we are known for providing quality savings products as well as open architecture investment products of our carefully selected partners.

We are and we will remain a Czech bank, as more than 90% of both our assets and liabilities are located here in the Czech Republic. We will continue to have a risk-sensitive approach. The bank will always maintain more than sufficient liquidity and capitalisation levels, so that our clients can rely on our continued financial stability, along with confidence in our employees.

We would like to thank our clients for their loyalty and confidence in Expobank CZ a.s. and for their long-term partnership with us. We very much appreciate the professional supervision we have received from our shareholders and the Supervisory Board members. Last, but not least, we would thank to all our team members for their professionalism, responsibility and excellent work with our clients.



Māris Avotiņš
Māris Avotiņš



M. Kohout
Miroslav Kohout



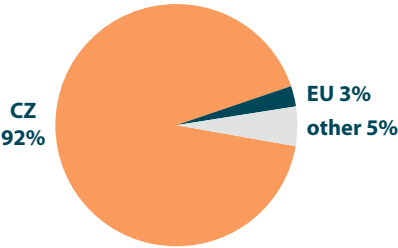
Renārs Karašs
Renārs Karašs



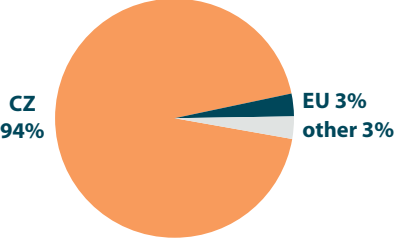
Jan Roztočil
Jan Roztočil

in CZK mio	31. 12. 2014	31. 12. 2015
Assets	20 781	21 799
Deposits with banks	5 495	7 538
Customer loans	14 131	12 927
Securities	296	604
Fixed assests	657	594
Other assets	201	136
Liabilities	20 781	21 799
Deposits from banks	1 312	311
Deposits from customers	16 503	18 447
Other liabilities	363	278
Equity	2 603	2 762
in CZK mio	2014	2015
Profit (loss)		
Net interest income	366	303
Commissions income	115	100
Gain from financial operations	127	106
Financial income	607	509
Operating expenses	-663	-419
Other income/expense	54	21
Adjustments to loans	61	0
Profit before tax	59	110
Income tax	-38	-5
Profit after tax	21	105

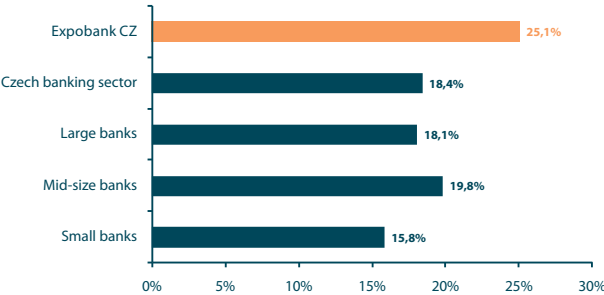
Assets by location



Liabilities by creditors



Capital adequacy



MANAGEMENT

SUPERVISORY BOARD
BOARD OF DIRECTORS
MANAGEMENT

MANAGEMENT

SUPERVISORY BOARD (as of 31. 12. 2015)

Chairman:

Igor Vladimirovich Kim

Chairman since 1st September 2014
Member since 1st September 2014

Deputy Chairman:

Kirill Vladimirovich Nifontov

Deputy Chairman since 1st September 2014
Member since 1st September 2014

Members:

John McNaughton

Member since 1st September 2014

Jyrki Koskelo

Member since 1st September 2014

Gernot Daumann

Member since 1st September 2014

Jiří Schwarz

Member since 22nd October 2015

BOARD OF DIRECTORS (as of 31. 12. 2015)

Chairman:

Māris Avotiņš

Chairman since 1st September 2014
Member since 1st September 2014

Members:

Ing. Miroslav Kohout

Member since 1st September 2014

Renārs Karašs

Member since 1st September 2014

Jan Roztočil

Member since 22nd October 2015

JUDr. Boris Čuchran

Member since 1st February 2012 to 24th July 2015

MANAGEMENT OF THE COMPANY (as of 31.12.2015)**CLIENT SERVICES****Corporate Banking**

N. N.

Corporate Banking

Treasury

Ing. Irena Jandíková

Treasury Sales

Ing. Jiří Bečvár

Treasury ALM

Individual Banking

Přemysl Valouch

Individual Banking

Ing. Miroslav Filinger

Private Banking

SERVICE AND CONTROL DEPARTMENTS

Alena Dubovská

Internal Audit

Mgr. Petra Kaplanová

Legal & Compliance Department

Corporate Services

Mgr. Marcela Ryšková

Human resources

Mgr. Alena Nováková

Marketing & Communications

Operations

Ing. Pavel Svoboda

IT and Bank Operations

Financial Services

Ing. Pavel Kelner

Financial Services

Risk Management

Šárka Tulková

Risk Management

Changes in Management to 1. 1. 2016

Ing. Jiří Votrubec

Internal audit

| CORPORATE PROFILE |

CORPORATE PROFILE

EXPOBANK CZ A.S. – BANK FOR YOU

Profile of the Bank

Welcome to Expobank CZ a.s. – the bank that excels in providing its local and international clients with best-in-class savings and investment products, as well as extensive support for cross-border transactions. We naturally make both local and cross-border intellectually-driven solutions simple and efficient in execution for our Corporate, Private and International Banking clients.

The clients of Expobank CZ a.s. benefit from experienced senior bankers, long-lasting local know-how on the Czech market, an international management team, Expobank sister companies abroad (Expobank LLC, Russia and AS Expobank, Latvia), and the 20 years of successful, intelligent business operations of its major shareholder, Mr. Igor Kim. Partnering with Expobank CZ a.s. means partnering with a team which highly respects each client’s individuality, with a bank where services are tailored to the clients’ own growth needs. It means partnering with the Bank for You.

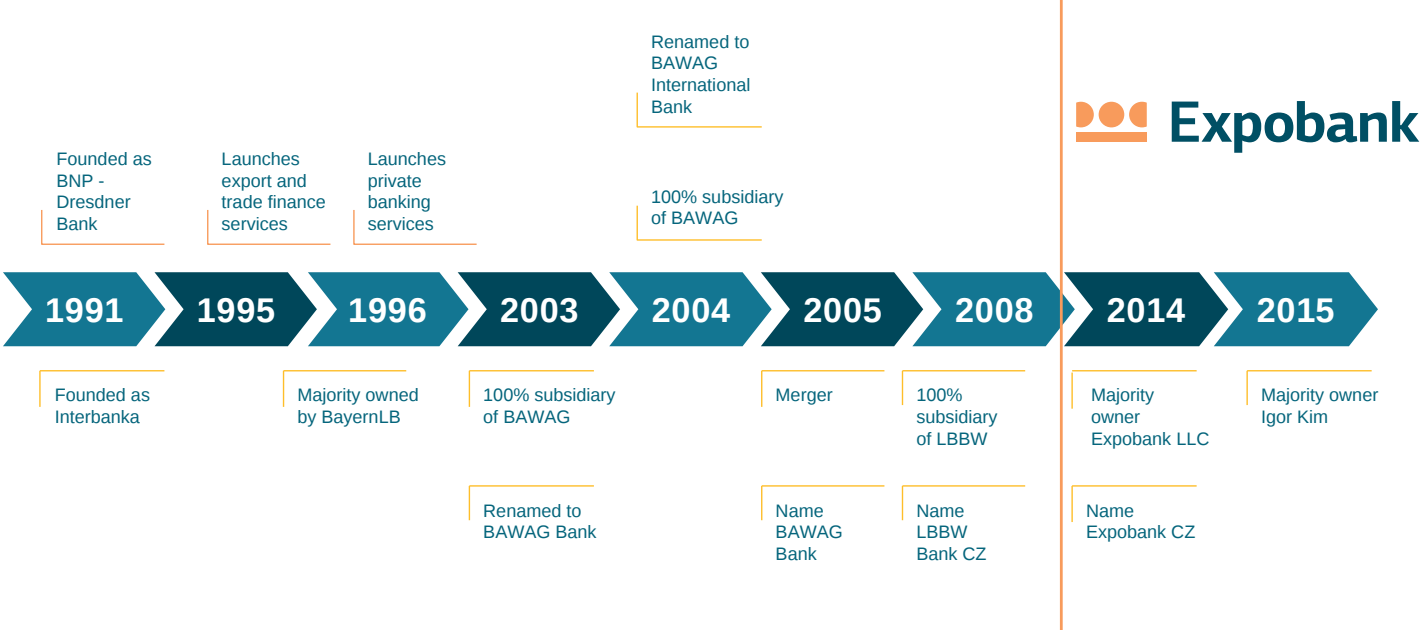
The bank has eight branches located in Prague and the main cities of Bohemia and Moravia.

HISTORY OF THE BANK

The bank is well-established on the Czech market, as it has been present here since 1991. Over the years, it has been recognized as a modern and universal commercial bank, providing top-class services and reacting promptly to the needs of corporate, private and affluent individual clients.

In the past, the bank changed both its shareholder and its name. On the Czech market, the bank was formerly known as BAWAG Bank CZ a.s. Since 2008, it was known under the name LBBW Bank CZ a.s. as a subsidiary of the German LBBW. Igor Kim became the majority shareholder of Expobank CZ a.s. of 31. 12. 2014, thus ending the transition period.

BRIEF HISTORY OF EXPOBANK CZ



IGOR KIM, MAJORITY SHAREHOLDER

Expobank CZ a.s. is a privately-owned bank, with the majority shareholder being Igor Vladimirovich Kim. Mr. Kim is an active strategic investor who has accumulated more than 20 years of successful business experience in the Russian and European banking sectors.

Igor Kim has successfully closed over 30 M&A transactions with Russian and global financial institutions: Barclays (UK), Santander (Spain), Morgan Stanley (USA), West LB (Germany), LBBW (Germany).

Mr. Kim began his career in banking in 1993, when he became Deputy Chairman of the Management Board of Russkiy Narodniy Bank in Novosibirsk, and was then named Chairman of the Management Board of the bank in 1995. Between 1998 and 2004, Igor Kim was first CEO and then Chairman of the Board of Directors at Sibakadembank.

In 2004 he joined the Board of Directors of Uralvneshtorgbank and became Chairman of the Board in 2005. As the controlling shareholder of both Sibakadembank and Uralvneshtorgbank, in 2006 Mr. Kim merged the two banks into URSA Bank, becoming the Chairman of the Board of the new entity. In 2008 URSA Bank and MDM Bank agreed to a merger, and Igor Kim became Chairman of the Management Board as well as a Member of the Board of Directors of the merged MDM Bank.

After leaving the MDM Bank Management Board in 2010, Igor Kim, together with his partners, bought Barclays Bank LLC from Barclays Group in late 2011 and returned to using the company's original name of Expobank. In February 2012 Mr. Kim purchased 100% of AS Expobank (named AS LT Bank until May 2012) and became its Chairman of the Board of Directors.

Since 2012, Mr. Kim has also purchased WestLB Vostok from WestLB AG, FB-Leasing from VR Leasing AG (subsequently merged into Expobank LLC), and LBBW Bank CZ a.s., which was renamed as Expobank CZ a.s. In March 2015, Expobank LLC purchased an 84.66% stake in MAK-bank from ALROSA, which was also merged into Expobank LLC.

Board memberships

Expobank CZ a.s. (Czech Republic)
Chairman of the Supervisory Board

AS Expobank (Latvia)
Chairman of the Supervisory Board

Expobank LLC (Russia)
Chairman of the Supervisory Board



Igor Vladimirovich Kim
Chairman of the Supervisory Board

MISSION AND VALUES OF EXPOBANK CZ A.S.

OUR MISSION

We are building a bank that helps our clients increase the value of their business and contributes to their financial well-being.

OUR VALUES

Teamwork

Involvement of each team member, a sincere interest in achieving results by joint efforts. Desire of each to make a valuable contribution, maintaining trust and respect.

Results-oriented, efficiency

The desire to get maximum results using the most optimal approach. Continuous search for ways to improve and enhance operations.

Openness, readiness for changes

Openness to changes and a proactive approach to potential transformations. Adoption of various points of view, adapting to a new plan of action when selected.

Moral ethics, fairness, politeness

Commitment to ethical standards and principles. Demonstration of determination to act ethically, honestly and decently, fitting in with the norms of professional practice and society.

| SERVICES FOR OUR CLIENTS |

SERVICES FOR OUR CLIENTS

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

CORPORATE CLIENTS

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

Corporate Banking

Corporate Banking provides the complete product offering of corporate banking services, treasury services and securities trading, real estate financing, and export and trade finance. The Corporate Finance division plays an important role in the overall business performance of Expobank CZ a.s.

Our successful presence in the corporate banking sector is based upon long-term relationships with our clients and an in-depth knowledge of their needs and ability to be able to provide services individually tailored to them. The bank has unique local knowledge supported by experience and cooperation with our sister companies in Russia and Latvia.

The year 2015 was an important and a successful one for our Corporate Banking group. The volume of deposits and profit from loans increased and brought several challenging business opportunities where we managed to provide custom-made solutions to our clients. Our huge advantage is a flat organisational structure that enables us to act fast, since time can very often be a decisive factor for our clients. Successful business operations from 2015 confirm the bank’s strategy based on individual solutions and a fast approval process, while still maintaining a low risk profile.

Our strategy in 2016 is to further develop our services, especially in structured finance. We would like to develop and strengthen our capabilities and services in M&A, bridge financing, and supplementary financing.

Cooperation with our sister companies is also a key point for the current year. Using the synergies of our sister banks in Latvia and Russia can be highly beneficial for our clients wishing to export to the CIS countries and vice versa.

German Desk

The German Desk of Expobank CZ a.s. is a specialised team of experienced multilingual corporate banking experts with an 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 and for companies from German-speaking countries that are already active in this country. Based on our previous German owner LBBW and our historical experience in the field, Expobank CZ a.s. continues to be a top provider of banking solutions to German companies in the Czech Republic.

Russian Desk

The Russian Desk is a specialised team of Corporate, Private and Personal banking experts. They have substantial knowledge of the Russian and CIS markets and their background and are able to provide solutions to Russian-speaking clients living and working in the Czech Republic or to Czech clients wishing to develop businesses in the CIS countries. The presence of Expobank affiliates in Russia and Latvia enables not only fast and easy transactions within these countries but also effective and educated advisory and banking solutions in export, export financing, and the M&A market.

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 2015 our specialists designed truly tailor-made, cross-border, as well as local, financing solutions for many Czech exporters active in the EU, Russia and the CIS countries.

Treasury Sales

Our dedicated Treasury Sales team offers corporate and private clients a range of products to spread their risks and achieve the best possible returns on their investments. Besides standard products like foreign exchange and securities trading, our Treasury Sales team focuses on designing customised treasury and investment products, currency and derivative interest-rate products, as well as various risk-hedging instruments. We make every effort to provide clients with the best services, making our bank their preferred partner.

INDIVIDUAL BANKING

Individual Banking at Expobank CZ a.s. is divided into Personal Banking and Private Banking. Personal Banking serves affluent clients as well as entrepreneurs and freelance professionals and their family members. Personal Banking also serves SME companies across the entire spectrum of their needs. Private Banking works with wealthy clients with a one-stop-shop approach, serving clients, their families, relatives and also their businesses.

Our goal is to provide clients with such personalised and outstanding service that they recommend us to their families, friends and business associates.

Private Banking

Private Banking at Expobank CZ a.s. provides complex solutions and asset management to clients with assets over CZK 3million or its equivalent in foreign currencies. Our philosophy is building and keeping long-term partnerships based on mutual trust. Maintaining and growing our clients' wealth is the utmost obligation for our experienced and dedicated private bankers.

We communicate in several foreign languages, so our client base is diverse. We serve the banking needs of wealthy individuals, their families, and the companies they own through a single contact point. We call this approach the "Dedicated Private Banker for you, your family and your company". Whatever we do, we strive to do it with the maximum expertise, so our clients have good reason to place their full confidence in us and also recommend us to their friends and business associates.

The services we provide comprise meeting daily financial needs, offering various savings and term deposit products with advantageous interest rates, and extending structured loans tailored according to our clients' needs. We offer our clients a wide portfolio of investment products. Due to our open architecture, we are able to deliver a variety of investment strategies with an individually constructed portfolio that reflects their interests, preferences and risk approaches. We are able to provide our clients with unconventional products and currency-driven solutions.

In 2015 we changed our visual style of Private Banking so that it more clearly reflects the chosen approach to our clients. Currently, we are focusing on strengthening our internal synergies and active cooperation among our Corporate Banking, Treasury, and Russian Desk groups, leading to providing even more comprehensive solutions in our one-stop-shop approach.

Personal Banking

In Personal Banking, we offer a personalised service that is more sophisticated than the typical branch service of retail banks. Our products and services are designed for affluent individual clients, self-employed clients, members of freelance professions (such as lawyers and notaries), as well as small and medium-sized businesses. Our experienced and skilled professionals are on hand to help them manage their money with a range of bank accounts, savings and investment products.

In 2015 the bank offered new and innovative products to serve our demanding clients. Among these offers were new types of current accounts providing a package of services designed to fit the needs of active and busy clients. In the current low interest-rate environment, the Savings Account GARANT is offering one of the best interest rates on the market without any further conditions. The bank also offers a range of term deposit products in Czech crowns and foreign currencies. For those clients seeking higher deposit interest rates than can be currently offered, we furnish a wide range of investment products, and our trained personal advisors are there to assist any type of client's risk preference profile – from conservative to aggressive. Keeping and increasing the value of our clients' assets is our utmost goal.

We consider the segment of SME (small and medium-sized enterprises) to be very important for our bank, and we have created packages of products serving the daily needs of both businesses and business owners. Clients can manage their personal and business finances from one place with one dedicated banker; we call this approach the one-stop-shop.

The luxury of a personal banker who comes to see you, and therefore saves your valuable time, is also offered to freelance professions such as lawyers, notaries and other legal professionals for whom we have prepared a specialised package, including escrow accounts.

Not only do we work on developing and improving our products, but we believe that perfect service is the key to a satisfied client. In 2015 we created new webpages with intuitive search capabilities and a modern, responsive design for browsing on tablets and smart phones. We continually work on simplifying contractual documentation and the provision of our daily services.

Our branches are located in Prague, Brno, Ostrava, Pardubice, České Budějovice, Karlovy Vary and Pilsen.

Expobank CZ a.s. will continue to devote its efforts to providing our clients comprehensive financial solutions to maximize their effectiveness, convenience and quality.

CORPORATE SOCIAL
RESPONSIBILITY PROJECTS

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

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

Expobank CZ a.s., as a financial services provider, sees itself not only as an economic entity but also as a part of society. This is why we embrace corporate social responsibility in society, education, 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 grants, we also offer charities, foundations, and non-profit organisations banking services and products at especially favourable rates.

AN OVERVIEW OF MAJOR SPONSORSHIP PROJECTS IN 2015



Národní ústav pro autismus, z.ú. (partnership since 2007)

Expobank CZ a.s. has supported NAUTIS since 2007 and from the very beginning has been involved in this project for 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, for a healthy sibling who often „plays second fiddle“, or simply to „recharge their batteries“.

Národní ústav pro autismus adopted its name at the end of 2015, replacing the former name The Association in Aid of Persons with Autism (APLA).

According to international statistics, approximately 50,000 persons in the Czech Republic suffer from autistic spectrum disorders. However, only a fraction of that number has been diagnosed. This state of affairs is a reflection of the inadequately informed general public and professional practitioners. The mission of NAUTIS is to provide individuals with autism the kind of support that will enable them to live, work and educate themselves in the common world.



German School in Prague (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 at this school is based on the Baden-Württemberg curriculum system, which is among the most progressive curriculum systems in Germany.



SENSEN – Sensational Seniors (partnership since 2015)

SENSEN, Sensational Seniors, is a project of Konto Bariéry, one of the biggest and oldest Czech foundations. The project is designed for active seniors who are associated in clubs all over the country and offers them a meaningful program of educational and cultural activities. Clubs are places for meetings and for community initiatives that encourage other seniors to move out of the comfort of their own shells, sparking an active interest in their surroundings and arousing their desire to more fully live their lives.

In 2015 the bank supported the Senior of the Year awards. The aim was to put an emphasis on seniors' exceptional performances, acts and works and to inspire seniors in their own lives and to boost their confidence.

SENSEN Clubs are a joint initiative of the Charta 77 Foundation / Konto Bariéry, local senior and non-profit organizations, libraries, museums, individuals and local governments.

FINANCIAL STATEMENTS

EXPOBANK CZ A.S.
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT AND FINANCIAL
STATEMENTS AS OF 31 DECEMBER 2015



INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of Expobank CZ a.s.:

We have audited the accompanying financial statements of Expobank CZ a.s., which comprise the balance sheet as at 31 December 2015, and the income statement and statement of changes in equity for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies and other explanatory information. For details of Expobank CZ a.s., see Note 1 to the financial statements.

Management's Responsibilities for the Financial Statements

Management is responsible for preparation and presentation of financial statements that give a true and fair view in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibilities

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 as amended by implementation 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 an 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 control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view 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 control. 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.

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of Expobank CZ a.s., as at 31 December 2015, and its financial performance for the year then ended in accordance with accounting principles generally accepted in the Czech Republic.

Other Matters

The prior year financial statements of Expobank CZ a.s. were audited by another auditor whose report dated 23 March 2015 expressed an unqualified opinion on those statements.



Other Information

Other information comprises information included in the annual report other than the financial statements and our auditor's report thereon. Management is responsible for the other information.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information included and we do not express any form of assurance conclusion thereon. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated and whether the annual report has been prepared in accordance with applicable law or regulation. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
License No. 401


Roman Hauptfleisch, Auditor
License No. 2009

8 April 2016
Prague, Czech Republic

FINANCIAL STATEMENTS

BALANCE SHEET AS AT 31 DECEMBER 2015

TCZK		Note	31. 12. 2015	31. 12. 2014
ASSETS				
1	Cash in hand and balances with central banks	3	468 337	204 914
3	Receivables from banks and credit unions	5	7 156 707	5 390 131
	<i>a) repayable on demand</i>		158 232	1 244 443
	<i>b) other receivables</i>		6 998 475	4 145 688
4	Receivables from customers	6	12 926 879	14 131 424
	<i>a) repayable on demand</i>		1 013 038	836 932
	<i>b) other receivables</i>		11 913 841	13 294 492
5	Debt securities	7	604 125	296 099
	<i>b) issued by other entities</i>		604 125	296 099
6	Shares, units and other investments	8	212	217
9	Intangible fixed assets	9	44 265	75 304
10	Tangible fixed assets	9	549 880	581 911
	<i>of which: land and buildings for operating activities</i>		517 934	538 617
11	Other assets	10	33 856	84 991
13	Prepaid expenses and accrued income		14 714	16 100
Total assets			21 798 975	20 781 091

The notes on pages 170 to 220 are an integral part of these financial statements.

TCZK		Note	31. 12. 2015	31. 12. 2014
LIABILITIES				
1	Payables to banks and credit unions	12	311 289	1 311 676
	<i>a) repayable on demand</i>		118 950	915 893
	<i>b) other payables</i>		192 339	395 783
2	Payables to customers	13	17 921 370	16 005 945
	<i>a) repayable on demand</i>		16 238 013	14 040 173
	<i>b) other payables</i>		1 683 357	1 965 772
3	Payables from debt securities	14	525 668	497 391
	<i>a) debt securities issued</i>		525 668	497 391
4	Other liabilities	16	273 070	341 092
6	Provisions	11	5 411	22 151
	<i>c) other</i>		5 411	22 151
8	Registered capital	17	1 539 500	1 539 500
	<i>a) paid-up registered capital</i>		1 708 700	1 708 700
	<i>b) own shares</i>		-169 200	-169 200
9	Share premium		976 812	976 812
10	Reserve funds and other funds from profit	17	165 573	164 543
	<i>a) statutory reserve funds and risk funds</i>		129 497	128 467
	<i>c) other funds from profit</i>		36 076	36 076
13	Revaluation gains (losses)	17	-44 415	-98 618
	<i>a) on assets and liabilities</i>		12 378	-11 009
	<i>b) on hedging derivatives</i>		-56 793	-87 610
14	Retained profits (or accumulated losses)	17	19 571	0
15	Profit (loss) for the accounting period		105 126	20 601
Total liabilities			21 798 975	20 781 091

The notes on pages 170 to 220 are an integral part of these financial statements.

OFF-BALANCE SHEET AS AT 31. 12. 2015

TCZK			31. 12. 2015	31. 12. 2014
OFF-BALANCE SHEET ITEMS				
Off-balance sheet assets				
1	Commitments and guarantees provided	18	1 126 043	1 910 294
3	Receivables from spot transactions		95 569	84 264
4	Receivables from fixed term transactions	28	7 609 407	8 911 221
5	Receivables from options	28	108	218 294
Off-balance sheet liabilities				
9	Commitments and guarantees received	18	241 587	560 218
10	Collaterals and pledges received	18	14 836 194	15 564 917
11	Liabilities from spot transactions		95 573	84 270
12	Liabilities from fixed term transactions	28	7 587 935	8 853 668
13	Liabilities from options	28	108	218 294
14	Values taken into custody, administration and deposit	18	1 475 766	1 504 338

The notes on pages 170 to 220 are an integral part of these financial statements.

INCOME STATEMENT AS AT 31 DECEMBER 2015

TCZK		Note	31. 12. 2015	31. 12. 2014
1	Interest income and similar income <i>of which: interest on debt securities</i>	19	509 334 26 678	784 122 11 363
2	Interest expense and similar expense <i>of which: interest on debt securities</i>	20	-205 926 -5 361	-418 267 -11 860
4	Commission and fee income	21	109 839	126 650
5	Commission and fee expense	22	-9 999	-11 997
6	Gain or loss from financial operations	23	105 284	126 548
7	Other operating income	24	43 367	104 105
8	Other operating expenses	25	-33 039	-31 689
9	Administrative expenses <i>a) employee expenses</i> <i>of which: aa) wages and salaries</i> <i>ab) social and health insurance</i> <i>b) other administrative expenses</i>	26	-362 362 -236 201 -176 187 -53 494 -126 161	-570 194 -384 987 -294 909 -77 480 -185 207
11	Depreciation, establishment and utilisation of provisions and adjustments for tangible and intangible fixed assets	9	-63 106	-92 604
12	Release of adjustments and provisions for receivables and guarantees, income from written-off receivables	11	22 360	176 412
13	Write-offs, establishment and utilisation of adjustments and provisions for receivables and guarantees	11	-22 823	-115 410
16	Release of other provisions	11	9 968	1 518
17	Establishment and utilisation of other provisions	11	6 772	-20 111
19	Current year profit (loss) from ordinary activities before tax		109 669	59 085
23	Income tax	27	-4 543	-38 484
24	Net profit (loss) for the period		105 126	20 601

The notes on pages 170 to 220 are an integral part of these financial statements.

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY AS AT 31 DECEMBER 2015

TCZK	Registe- red capital	Share premium	Own shares	Reserve funds	Revalua- tion gains (losses)	Retained profit from previous years	Profit (loss)	Total
Balance at 1/1/2014	1 708 700	1 000 000	0	164 228	-50 412	0	6 313	2 828 829
FX gains (losses) and revaluation gains (losses) not included in profit or loss	0	0	0	0	-48 206	0	0	-48 206
Transfers to funds	0	0	0	315	0	0	-315	0
Own shares purchased	0	-23 188	-169 200	0	0	0	0	-192 388
Profit shares	0	0	0	0	0	0	-5 998	-5 998
Net profit (loss) for the period	0	0	0	0	0	0	20 601	20 601
Balance at 31/12/2014	1 708 700	976 812	-169 200	164 543	-98 618	0	20 601	2 602 838
Balance at 1/1/2015	1 708 700	976 812	-169 200	164 543	-98 618	0	20 601	2 602 838
FX gains (losses) and revaluation gains (losses) not included in profit or loss	0	0	0	0	54 203	0	0	54 203
Transfers to funds	0	0	0	1 030	0	0	-1 030	0
Own shares purchased	0	0	0	0	0	0	0	0
Retained profit from previous years	0	0	0	0	0	19 571	-19 571	0
Net profit (loss) for the period	0	0	0	0	0	0	105 126	105 126
Balance at 31/12/2015	1 708 700	976 812	-169 200	165 573	-44 415	19 571	105 126	2 762 167

The notes on pages 170 to 220 are an integral part of these financial statements.

NOTES TO FINANCIAL STATEMENTS (NON-CONSOLIDATED)

EXPOBANK CZ A.S.
YEAR ENDED 31 DECEMBER 2015

1

GENERAL INFORMATION

(a)

DESCRIPTION AND PRINCIPAL ACTIVITIES OF THE BANK

Establishment and description of the Bank

Expobank CZ a.s. was incorporated on 23 January 1991. During the year 2014 there was a change of the major shareholder and shareholder structure of the Bank. As at 31 December 2015 the major shareholder was Igor Vladimirovich Kim holding 55,22 % of shares of the Bank.

The principal activity of the Bank is commercial banking in the Czech Republic.

Registered office:

Expobank CZ a.s.

Identification number: 14893649

Vítězná 126/1

150 00 Praha 5

Czech Republic

Members of the board of directors and supervisory board as at 31 December 2015	
Members of the board of directors	Members of the supervisory board
Māris Avotiņš (Chairman)	Igor Vladimirovich Kim (Chairman)
Miroslav Kohout	Kirill Vladimirovich Nifontov (Vice-chairman)
Jan Roztočil	John McNaughton
Renārs Karašs	Jyrki Koskelo
	Gernot Daumann
	Jiří Schwarz

Changes in the Commercial Register

In the period from 1 January 2015 to 31 December 2015, the statutory bodies of the Bank changed as follows:

Board of Directors

- effective from 24 July 2015 member of the board JUDr. Boris Čuchran resigned
- effective from 22 October 2015 Jan Roztočil was appointed as a member of the board

Supervisory Board

- effective from 22 October 2015 Jiří Schwarz was appointed as member of the supervisory board

Changes in the Commercial Register in 2015:

- effective from 8 January 2015 proxies of the bank were deleted from register

(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.

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.

The financial statements 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 are based on the assumption that the Entity will continue as a going concern and that there is no circumstance that would restrict or prevent the Entity's ability to continue as a going concern in the foreseeable future.

Unless otherwise indicated, all amounts are shown in thousands of Czech crowns ("TCZK"). Numbers in brackets represent negative amounts.

These financial statements are non-consolidated.

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. 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 adjustment is created for that part of the receivables. The methodology for the creation of adjustments in the appropriate accounting period is included in Note 28(b)

of these notes. Adjustments created by debiting expenses are reported in “Write-offs, establishment and utilisation of adjustments and provisions for receivables and guarantees”. The adjustments 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, establishment and utilisation of adjustments and provisions for receivables and guarantees” in the income statement. The adjustments 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 adjustments 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 nominal 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 or "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 allowance- 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 make any changes in accounting policies in 2015 and 2014.

3 CASH IN HAND AND BALANCES WITH CENTRAL BANKS

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Cash in hand	87 213	100 039
Obligatory reserves	311 306	34 463
Current accounts with central banks	69 818	70 412
	468 337	204 914

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 2015 (2014:0.05% p.a.).

4 STATE ZERO COUPON BONDS AND OTHER SECURITIES ELIGIBLE FOR REFINANCING WITH THE CENTRAL BANK

As at 31 December 2015 the Bank did not hold state zero coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the central bank (2014: CZK 0 thousand).

5 | RECEIVABLES FROM BANKS

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Current account with banks	158 232	1 244 443
Term deposit with theCNB	2 300 003	1 250 002
Term deposits with other banks	648 299	117 039
Standard receivables from banks	0	4 426
Receivables from repo transactions	3 800 025	2 500 021
Other receivables from banks	250 148	274 200
	7 156 707	5 390 131

The receivables due from members of Expobank group were CZK 457,913 thousand as at 31 December 2015 (2014: CZK 6,150 thousand).

6 | RECEIVABLES FROM CUSTOMERS

(a) | RECEIVABLES BY TYPE OF DEBTOR

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Financial institutions	314 796	230 798
Non-financial institutions	4 274 530	4 349 572
Government sector	0	0
Non-profit organisations	218	174
Individuals	8 224 129	9 422 278
Non-residents	327 901	431 112
	13 141 574	14 433 934
Adjustments (Note 11)	-214 695	-302 510
	12 926 879	14 131 424

Syndicate loans forming part of Receivables from customers totalling CZK 372,158 thousand as at 31 December 2015 (2014: CZK 650,648 thousand) and receivables from repo transactions totalling CZK 25,222 thousand (2014: CZK 5,628 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 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Standard	12 053 744	13 716 362
Watched	357 955	221 727
Impaired		
- substandard	370 716	49 712
- doubtful	149 354	153 097
- loss	209 805	293 036
	13 141 574	14 433 934
Adjustments	-214 695	-302 510
	12 926 879	14 131 424

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

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Bank guarantees and collateral by reliable guarantors	176 561	234 489
Cash	666 210	870 728
Securities	21 563	5 418
Land and buildings	10 103 310	11 629 215
Other fixed assets	11 465	0
Other security	176 514	253 077
Unsecured	1 985 951	1 441 007
	13 141 574	14 433 934

The restructured receivables totalling CZK 415,320 thousand as at 31 December 2015 (2014: CZK 160,196 thousand).

(c) ANALYSIS OF LOANS ADVANCED TO CUSTOMERS BY ACTIVITIES

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Activities of households	8 431 078	9 708 614
Activities in real estate	2 308 389	2 515 222
Transport and communications	5 993	19 540
Electrotechnical and electronic industry	25 417	31 749
Metallurgy and mechanical engineering	140 281	127 433
Chemical and pharmaceutical industry	184 329	179 381
Trade, sales, catering and accommodation	736 116	677 928
Other activities	692 895	457 525
Other industries	62 507	102 248
Banking and insurance	314 803	230 801
Construction	727	52 065
Extraction of raw materials	0	43 968
Energy, gas and water production and distribution	105 202	133 229
Manufacturing and processing industry	93 546	127 499
Agriculture, hunting and related activities	40 291	26 732
	13 141 574	14 433 934
Adjustments for possible losses from receivables	- 214 695	-302 510
	12 926 879	14 131 424

(d) RECEIVABLES FROM RELATED PARTIES

Receivables from customers neither as at 31 December 2015 nor as at 31 December 2014 included any loan provided to a member of the board of directors.

7 DEBT SECURITIES

CLASSIFICATION OF DEBT SECURITIES INTO INDIVIDUAL PORTFOLIOS BASED ON THE BANK'S INTENTION

Available-for-sale debt securities	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
corporate	369 640	142 746
bank	234 485	153 353
	604 125	296 099

Accrued value of debt securities as at 31 December 2015 includes accrued interest amounting to CZK 7,601 thousand (2014: CZK 3,972 thousand).

Debt securities were traded on the Stock Exchange markets in EU as at 31 December 2015.

8 SHARES, UNITS AND OTHER INVESTMENTS

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Available-for-sale shares, units and other investments	212	217
	212	217

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

9 LONG-TERM INTANGIBLE AND TANGIBLE FIXED ASSETS

(a) LONG-TERM INTANGIBLE FIXED ASSETS

	Software CZK thousand	Establish- ment costs CZK thousand	Uncompleted investments CZK thou- sand	Total CZK thousand
As at 1 January 2014				
Cost	425 622	4 437	1 926	431 985
Accum. amortisation and Impairment	-320 481	-4 437	0	-324 918
Net book value	105 141	0	1 926	107 067
Year ended 31 December 2014				
Opening net book value	105 141	0	1 926	107 067
Additions	1 970	0	0	1 970
Disposals	0	0	0	0
Amortisation charge	-33 733	0	0	-33 733
Closing net book value	73 378	0	1 926	75 304
As at 31 December 2014				
Cost	407 169	4 437	1 926	413 532
Accum. amortisation and Impairment	-333 791	-4 437	0	-338 228
Net book value	73 378	0	1 926	75 304
Year ended 31 December 2015				
Opening net book value	73 378	0	1 926	75 304
Additions	2 300	0	230	2 529
Disposals	0	0	-2 156	-2 155
Amortisation charge	-31 413	0	0	-31 413
Closing net book value	44 265	0	0	44 265
As at 31 December 2015				
Cost	409 296	4 437	0	413 733
Accum. amortisation and Impairment	-365 031	-4 437	0	-369 468
Net book value	44 265	0	0	44 265

(b) LONG-TERM OPERATING TANGIBLE FIXED ASSETS

	Land and buildings CZK thousand	Equipment and fitting CZK thousand	Uncom- pleted in- vestments CZK thousand	Total CZK thousand
As at 1 January 2014				
Cost	929 338	287 418	6 277	1 223 033
Accum. depreciation and Impairment	-371 121	-214 624	0	-585 745
Net book value	558 217	72 794	6 277	637 288
Year ended 31 December 2014				
Opening net book value	558 217	72 794	6 277	637 288
Additions	3 229	7 486	1 920	12 635
Disposals	0	-1 110	-8 031	-9 141
Depreciation charge	-22 829	-18 178	0	-41 007
Impairment charge	0	-17 864	0	-17 864
Closing net book value	538 617	43 128	166	581 911
As at 31 December 2014				
Cost	932 567	285 289	166	1 218 022
Accum. depreciation and Impairment	-393 950	-242 161	0	-636 111
Net book value	538 617	43 128	166	581 911
Year ended 31 December 2015				
Opening net book value	538 617	43 128	166	581 911
Additions	1 516	888	1 625	4 028
Disposals	- 132	-2 497	-1 737	- 4 366
Depreciation charge	-22 067	-11 772	0	-33 839
Impairment charge	0	2 145	0	2 146
Closing net book value	517 934	31 892	54	549 880
As at 31 December 2015				
Cost	927 159	209 274	54	1 136 488
Accum. depreciation and Impairment	-409 225	-177 382	0	-586 608
Net book value	517 934	31 892	54	549 880

(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 2015 and 31 December 2014, the Bank did not own any assets encumbered by lien.

10 OTHER ASSETS

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Positive fair value of derivatives and options (Note 28d)	32 095	80 888
Receivables from miscellaneous debtors	1 788	2 213
Other receivables	259	1 890
Provisions to operating receivables	-286	0
	33 856	84 991

11 ADJUSTMENTS TO RECEIVABLES AND PROVISIONS

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

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Provisions		
Other provisions	5 411	22 151
	5 411	22 151
Adjustments		
Receivables from customers (Note 6)	214 695	302 510
	214 695	302 510

The movements in provisions can be analysed as follows:

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
As at 1 January	22 151	6 248
Exchange difference	0	0
Additions	309	20 111
Release	- 9 968	-1 518
Utilization through other administrative expenses	-7 081	-2 690
As at 31 December	5 411	22 151

The movements in adjustments can be analysed as follows:

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
As at 1 January	302 510	727 705
Exchange difference	- 474	2 629
Additions	21 990	71 142
Release	-21 313	-176 412
Utilization	-88 018	-322 554
As at 31 December 2015/31 December 2014	214 695	302 510

Bad debts are written off against provisions, adjustments or directly expensed in the case that management consider any recovery as being remote.

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

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Release of adjustments to receivables from customers	-21 313	-176 412
Income from written off receivables	-1 047	0
	-22 360	-176 412

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

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Addition to adjustment to receivables from customers	21 990	71 142
Addition to adjustment to operating receivables	286	0
Utilisation of adjustment to receivables from customers	-88 018	-322 554
Losses from transferred receivables	0	115 879
Write-offs of receivables written off in expenses	88 565	250 943
	22 823	115 410

12 | PAYABLES TO BANKS

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Deposits repayable on demand	118 950	915 893
Received term deposits	0	193 901
Received loans	192 339	201 882
	311 289	1 311 676

As at 31 December 2015 the deposits from members of Expobank group were of CZK 9,192 thousand (2014: CZK 964,564 thousand).

13 | PAYABLES TO CUSTOMERS

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Financial institutions	185 977	222 252
Non-financial institutions	3 786 373	4 135 402
Insurance organisations	152 675	309 056
Government and regional sector	4 246	2 256
Non-profit organisations	126 118	148 202
Individuals	12 441 521	10 566 800
Non-residents	1 224 460	621 977
	17 921 370	16 005 945
Payables repayable on demand	16 238 013	14 040 173
Term accounts for fixed term	1 009 484	945 654
Term accounts with fixed notice period	673 873	1 020 118
	17 921 370	16 005 945

14 | PAYABLES FROM DEBT SECURITIES

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Depository notes	0	0
Other issued debt securities	525 668	497 391
	525 668	497 391

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 2015 the clients of the Bank held CZK 525,668 thousand, remaining CZK 4,474,332 thousand were held by the Bank.

As at 31 December 2014 the clients of the Bank held CZK 497,391 thousand, remaining CZK 4,502,609 thousand were held by the Bank.

15 | SUBORDINATED LIABILITIES

As at 31 December 2015 and as at 31 December 2014 Bank had no subordinated liabilities.

16 OTHER LIABILITIES

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Negative fair value of derivatives and options (Note 28d)	175 406	247 124
Deferred tax liability (Note 27)	48 847	37 751
Current tax liability	6 164	0
Estimated liabilities	20 074	25 116
Due to miscellaneous creditors	21 084	28 605
Other liabilities	1 005	2 008
Deferred income and accrued expenses	490	488
	273 070	341 092

The Bank was not burdened as at 31 December 2015 and 31 December 2014 by 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

Registered capital	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Paid up capital	1 708 700	1 708 700
Treasury shares	-169 200	-169 200
	1 539 500	1 539 500

In year 2014 and 2015 there was a change in the shareholder structure. As at 31 December 2015 the majority shareholder was I. V. Kim (55,22%); as at 31 December 2014: 68,87 %.

The Bank is required under the statute to allocate 5% of annual profit to obligatory reserve fund, until the balance reaches 20% of registered capital. The obligatory reserve fund can be only used to cover the Bank's losses.

As at 31 December 2015, the Bank held treasury shares at the nominal value of CZK 169,200 thousand. The difference between the purchase price and the nominal value in the amount of CZK 23,188 thousand decreases share premium.

Revaluation gains (losses)

As at 31 December 2015, a revaluation difference of CZK (44,415) thousand (2014: CZK (98,618) thousand)) comprised the revaluation of available-for-sale securities and hedging derivatives.

Profit distribution / Allocation of losses

By a decision of CZK 1,030 thousand of the 2014 profit was transferred to the statutory reserve fund and CZK 19,571 thousand was retained as profit from previous years.

A decision for the distribution of profit for the year 2015 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.

Contingent assets and liabilities can be analyzed as follows:

Commitments and guarantees provided	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
To banks	1 656	1 699
To clients	1 124 387	1 908 595
	1 126 043	1 910 294

As at 31 December 2015 and 31 December 2014, the Bank did not register any guarantees granted for members of the board of directors or supervisory board.

Commitments, guarantees, collaterals and pledges received	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Commitments and guarantees received	241 587	560 218
Cash collaterals received	709 653	957 000
Securities collaterals received	0	0
Real estate collaterals received	10 191 044	11 831 134
Other collaterals received	243 777	310 415
Reverse repo collaterals received	3 691 720	2 466 368
of which: <i>Shares and units</i>	32 639	16 373
<i>Debt securities</i>	3 659 081	2 449 995
	15 077 781	16 125 135

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

Values taken into custody	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Other	149 000	155 200
	149 000	155 200

Values taken into administration	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Shares and units	536 458	489 161
Debt securities	660 718	603 367
Collective investment securities	129 590	256 610
	1 326 766	1 349 138

19 INTEREST INCOME AND SIMILAR INCOME

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Inter-bank transactions	5 449	2 678
Receivables from customers	467 526	661 717
Debt securities	26 678	11 363
Other financial transactions	9 681	108 364
	509 334	784 122

Management estimates that approximately CZK 28,928 thousand of interest income was recognised on impaired receivables in the year ended 31 December 2015 (2014: CZK 47,177 thousand).

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

20 INTEREST EXPENSE AND SIMILAR EXPENSE

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Inter-bank transactions	-8 808	-17 263
Deposits from customers and state	-120 669	-136 334
Debt securities issued	-5 361	-11 860
Other financial transactions	-71 088	-252 810
	-205 926	-418 267

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

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Domestic and foreign transfers	30 565	41 204
Fees and commissions for guarantees and commitments	9 948	15 620
Brokerage income from purchase and sale of securities and derivatives	10 028	11 504
Fees related to loans	30 249	24 106
Other	29 049	34 216
	109 839	126 650

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

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Domestic and foreign transfers	-168	-245
Fees and commissions for guarantees and commitments	-1 129	-117
Brokerage expenses from securities and derivatives trading	-3 816	-5 594
Fees related to loans	-888	-933
Other	-3 998	-5 108
	-9 999	-11 997

23 GAIN OR LOSS FROM FINANCIAL OPERATIONS

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Gain or loss from transactions with securities	19 951	653
Gain or loss from foreign currency transactions and foreign exchange	73 827	79 855
Gain or loss from transactions with interest rate derivatives and options	11 506	46 040
	105 284	126 548

24 OTHER OPERATING INCOME

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Rental income	24 944	25 585
Other operating income	18 423	78 520
	43 367	104 105

25 OTHER OPERATING EXPENSES

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Deposit insurance fund	-26 207	-28 289
Other operating expenses	-6 832	-3 400
	-33 039	-31 689

26 ADMINISTRATIVE EXPENSES

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Employee expenses	-236 201	-384 987
Other administrative expenses:		
Rent and operative leasing	-22 197	-33 019
Tax and legal advisory services	-10 130	-9 048
Audit	-1 460	-4 264
Other	-92 374	-138 876
	-362 362	-570 194

Employee expenses can be analysed as follows:

	2015 CZK thousand	2014 CZK thousand
Emoluments of board of directors	-17 136	-45 819
Emoluments of supervisory board	-5 817	-287
Emoluments of other employees	-153 233	-248 803
Other employee expenses	-6 521	-12 598
Social and health insurance	-53 494	-77 480
	-236 201	-384 987

Employee statistics	2015	2014
Average number of employees	214	323
Number of members of the board of directors (Note 1)	4	4
Number of members of the supervisory board (Note 1)	6	5

27 | INCOME TAX

The income tax expense consists of the following:

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Deferred tax income / (expense)	1 621	-38 484
Current income tax	-6 164	0
	-4 543	-38 484

Current income tax:

For the year 2014 there was no current tax payable. For the year 2015 there is a current tax payable in the amount of CZK 6,164 thousand as the taxable income of the year 2015 was covered by unutilized tax losses only partially.

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

	31 December 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Deferred tax assets		
Available-for-sale securities and cash flow hedging	10 418	23 135
Deferred tax debt		
Long-term tangible and intangible assets	-59 265	-60 886
Net deferred tax liability (Note 16)	48 847	37 751
Change in deferred tax recognised in the income statement	1 621	-38 484
Change in deferred tax recognised in equity	-12 717	11 311

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 for corporate customers besides other things statistical-mathematical rating model established based on the evaluation of financial and non-financial parameters 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 calculating the 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 adjustments in accordance with Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council, with Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council and with Regulation No. 163/2014 of the Czech National Bank, as amended. For corporate banking customer-s, adjustments, 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 adjustments cover the incurred loss of the Bank from classified receivables. For individual banking customers there are two ways of calculating adjustments. 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 and accordance with CAS.

The Bank complies with the applicable Czech National Bank regulation. Since 1 January 2008, it follows the Standardised approach under Basel. The calculation of the risk weighted assets of the Bank is performed in compliance with Regulation (EU) No. 575/2013 of the European Parliament and of the Council, with Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council and with Regulation No. 163/2014 of the Czech National Bank, as amended.

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. 163/2014, as amended, which stipulates the rules for the evaluation of receivables from financial activities, establishing of adjustments 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
- 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 20% 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 valid EU regulation, 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 according to probability of default in the next 12 months, optionally limits for the respective rating class

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 Regulation (EU) no 575/2013 of the European Parliament and of the Council, with Directive 2013/36/EU of the European Parliament and of the Council and with Regulation No. 163/2014 of the Czech National Bank, as amended, 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 report representing the current status of compliance with the above mentioned concentration limits

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 and split into industry segments, as a result of migration (worsening) of the most important sectors within the rating scale or impacts of a drawdown of the real estate market in CR.

Geographical segmentation

31 December 2015	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	468 337	0	0	0	468 337
Receivables from banks	6 348 552	400 653	380 730	26 772	7 156 707
Receivables from customers	12 599 768	190 531	97 354	39 226	12 926 879
Debt securities	0	0	604 125	0	604 125
Shares	0	212	0	0	212
Total assets	637 172	5 543	0	0	642 715
Total Assets	20 053 829	596 939	1 082 209	65 998	21 798 975

31 December 2014	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	204 914	0	0	0	204 914
Receivables from banks	4 017 296	1 248 668	31 714	92 453	5 390 131
Receivables from customers	13 700 833	254 740	128 211	47 640	14 131 424
Debt securities	0	0	296 099	0	296 099
Shares	0	217	0	0	217
Total assets	757 717	589	0	0	758 306
Total Assets	18 680 760	1 504 214	456 024	140 093	20 781 091

Recovery of receivables from debtors

The Bank has established teams Corporate Underwriting & Workout and Retail Underwriting & Collection within the Risk management department which manage certain receivables, the recovery of which is uncertain.

Corporate Underwriting & Workout and Retail Underwriting & Collection teams focus on receivables and procedures related to collection of overdue instalments 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.

(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 share prices.

For management of market risks (risk minimization) the Bank also uses (beside usual banking products) 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 Enterprise risk team 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 III'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 2015 CZK thousand	31 December 2014 CZK thousand
Positive fair value of financial derivatives (Note 10)	32 095	80 888
Negative fair value of financial derivatives (Note 16)	-175 406	-247 124
Net total fair value of financial derivatives	-143 311	-166 236

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

	31 December 2015			31 December 2014		
	Nominal value CZK thousand	Fair value positive CZK thousand	Fair value negative CZK thousand	Fair value negative CZK thousand	Fair value positive CZK thousand	Fair value negative CZK thousand
Trading derivatives						
Interest rate derivatives						
Options	108	0	0	168 294	0	0
Swaps	1 383 764	8 778	54 296	1 891 588	16 554	71 509
	1 383 872	8 778	54 296	2 059 882	16 554	71 509
Foreign exchange derivatives						
Forwards	382 196	17 002	163	783 014	58 999	527
Options	0	0	0	0	0	0
Swaps	1 330 221	6 270	2 471	1 125 760	3 892	5 915
	1 712 417	23 272	2 634	1 908 774	62 891	6 442
Shares derivatives						
Options	0	0	0	50 000	1 443	1 443
	0	0	0	50 000	1 443	1 443
Total	3 096 289	32 050	56 930	4 018 656	80 888	79 394

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

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

	31 December 2015			31 December 2014		
	Nominal value CZK thousand	Fair value positive CZK thousand	Fair value negative CZK thousand	Fair value negative CZK thousand	Fair value positive CZK thousand	Fair value negative CZK thousand
Fair value hedging agreements						
Interest rate derivatives						
Swaps	383 225	45	25 761	400 860	0	33 334
Cash flow hedging agreements						
Interest rate derivatives						
Swaps	4 130 000	0	92 715	4 710 000	0	134 396

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 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 2015	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	0	316 363	3 986 363	210 500	4 513 226
Trading instruments					
Interest rate derivatives					
Options	108	0	0	0	108
Swaps	8 989	272 543	1 041 371	60 862	1 383 765
Foreign exchange derivatives					
Forwards	39 439	277 898	64 860	0	382 197
Options	0	0	0	0	0
Swaps	1 330 221	0	0	0	1 330 221
Shares derivatives					
Options	0	0	0	0	0

31 December 2014	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	130 000	466 787	4 183 573	330 500	5 110 860
Trading instruments					
Interest rate derivatives					
Options	0	166 350	1 944	0	168 294
Swaps	15 964	418 507	1 072 375	384 742	1 891 588
Foreign exchange derivatives					
Forwards	233 176	235 333	314 505	0	783 014
Options	0	0	0	0	0
Swaps	788 460	337 300	0	0	1 125 760
Shares derivatives					
Options	0	0	50 000	0	50 000

(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 2015	CZK CZK thousand	EUR CZK thousand	USD CZK thousand	Other CZK thousand	Total CZK thousand
Assets					
Cash in hand and balances with central banks	436 681	16 050	9 902	5 704	468 337
Receivables from banks	6 449 274	625 710	27 827	53 896	7 156 707
Receivables from customers	11 848 729	404 017	225 678	448 455	12 926 879
Debt securities	0	125 560	478 565	0	604 125
Shares	0	212	0	0	212
Other assets	641 885	830	0	0	642 715
	19 376 569	1 172 379	741 972	508 055	21 798 975
Liabilities					
Payables to banks	292 097	13 227	5 965	0	311 289
Payables to customers	15 266 774	1 597 952	931 528	125 116	17 921 370
Payables from debt securities	525 668	0	0	0	525 668
Provisions	5 411	0	0	0	5 411
Other liabilities and Equity	3 019 518	7 848	7 871	0	3 035 237
	19 109 468	1 619 027	945 364	125 116	21 798 975
Net assets/(liabilities)	267 101	-446 648	-203 392	382 939	0
Net off-balance sheet assets /(liabilities)	- 385 893	559 326	204 345	-377 778	0
Net open currency position	-118 792	112 678	953	5 161	0

31 December 2014	CZK CZK thousand	EUR CZK thousand	USD CZK thousand	Other CZK thousand	Total CZK thousand
Assets					
Cash in hand and balances with central banks	176 085	14 367	7 796	6 666	204 914
Receivables from banks	4 377 214	864 490	97 429	50 998	5 390 131
Receivables from customers	13 038 316	548 300	147 335	397 473	14 131 424
Debt securities	0	93 251	202 848	0	296 099
Shares	0	217	0	0	217
Other assets	757 427	277	591	11	758 306
	18 349 042	1 520 902	455 999	455 148	20 781 091
Liabilities					
Payables to banks	1 109 456	14 005	182 676	5 539	1 311 676
Payables to customers	13 440 375	1 919 941	517 212	128 417	16 005 945
Payables from debt securities	497 391	0	0	0	497 391
Provisions	22 151	0	0	0	22 151
Other liabilities and Equity	2 956 300	-3 744	-8 628	0	2 943 928
	18 025 673	1 930 202	691 260	133 956	20 781 091
Net assets/(liabilities)	323 369	-409 300	-235 261	321 192	0
Net off-balance sheet assets /(liabilities)	-357 471	420 595	249 360	-312 484	0
Net open currency position	-34 102	11 295	14 099	8 708	0

(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 2015	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	468 337	0	0	0	0	468 337
Receivables from banks	7 156 707	0	0	0	0	7 156 707
Receivables from customers	4 515 606	1 371 492	6 694 383	345 399		12 926 880
Debt securities	114 390	489 734	0	0	0	604 124
Shares	0	0	0	0	212	212
Other assets	0	0	0	0	642 715	642 715
	12 255 040	1 861 226	6 694 383	345 399	642 927	21 798 975
Liabilities						
Payables to banks	156 435	5 657	149 197	0	0	311 289
Payables to customers	17 454 945	404 026	62 399	0	0	17 921 370
Payables from debt securities	276 243	249 426	0	0	0	525 669
Provisions	0	0	0	0	5 411	5 411
Other liabilities and equity	0	0	0	0	3 035 236	3 035 236
	17 887 623	659 109	211 596	0	3 040 647	21 798 975
Net assets/(liabilities)	-5 632 583	1 202 117	6 482 787	345 399	-2 397 720	0
Net off-balance sheet assets/(liabilities)	2 695 724	1 794 906	-4 220 992	-269 638	0	0
Net open interest rate position	-2 936 859	2 997 023	2 261 795	75 761	-2 397 720	0

31 December 2014	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	204 914	0	0	0	0	204 914
Receivables from banks	5 385 710	4 421	0	0	0	5 390 131
Receivables from customers	4 611 731	1 299 501	7 816 223	403 969	0	14 131 424
Debt securities	120 234	175 865	0	0	0	296 099
Shares	0	0	0	0	217	217
Other assets	0	0	0	0	758 306	758 306
	10 322 589	1 479 787	7 816 223	403 969	758 523	20 781 091
Liabilities						
Payables to banks	1 149 579	5 392	156 705	0	0	1 311 676
Payables to customers	15 400 247	514 982	90 716	0	0	16 005 945
Payables from debt securities	192 989	304 402	0	0	0	497 391
Provisions	0	0	0	0	22 151	22 151
Other liabilities and equity	0	0	0	0	2 943 928	2 943 928
	16 742 815	824 776	247 421	0	2 966 079	20 781 091
Net assets/(liabilities)	-6 420 226	655 011	7 568 802	403 969	-2 207 556	0
Net off-balance sheet assets/(liabilities)	2 576 685	2 186 271	-4 185 198	-577 758	0	0
Net open interest rate position	-3 843 541	2 841 282	3 383 604	-173 789	-2 207 556	0

(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 also has the 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.

(h) LIQUIDITY RISKS

31 December 2015	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	468 337	0	0	0	0	468 337
Receivables from banks	6 906 559	0	0	0	250 148	7 156 707
Receivables from customers	1 193 456	1 517 806	3 625 622	6 589 995	0	12 926 879
Debt securities	2 136	5 466	596 523	0	0	604 125
Shares	0	0	0	0	212	212
Other assets	8 155	13 740	9 605	854	610 361	642 715
	8 578 643	1 537 012	4 231 750	6 590 849	860 721	21 798 975
Liabilities						
Due to banks	121 412	7 427	182 450	0	0	311 289
Due to customers	17 447 319	408 110	65 941	0	0	17 921 370
Liabilities from debt securities	176	0	266 426	259 066	0	525 668
Provisions	0	0	0	0	5 411	5 411
Other liabilities and equity	2 647	6 203	139 645	26 923	2 859 819	3 035 237
	17 571 554	421 740	654 462	285 989	2 865 230	21 798 975
Net assets/(liabilities)	-8 992 911	1 115 272	3 577 288	6 304 860	-2 004 509	0

31 December 2014	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	204 914	0	0	0	0	204 914
Receivables from banks	5 111 504	4 426	0	0	274 200	5 390 130
Receivables from customers	918 673	1 588 702	3 812 184	7 811 865	0	14 131 424
Debt securities	2 881	1 091	292 127	0	0	296 099
Shares	0	0	0	0	217	217
Other assets	18 606	22 117	35 348	5 123	677 113	758 307
	6 256 578	1 616 336	4 139 659	7 816 988	951 530	20 781 091
Liabilities						
Due to banks	1 112 197	7 161	192 318	0	0	1 311 676
Due to customers	15 383 713	525 807	96 425	0	0	16 005 945
Liabilities from debt securities	189	0	0	497 202	0	497 391
Provisions	0	0	0	0	22 151	22 151
Other liabilities and equity	7 093	14 318	147 245	78 518	2 696 754	2 943 928
	16 503 192	547 286	435 988	575 720	2 718 905	20 781 091
Net assets/(liabilities)	-10 246 614	1 069 050	3 703 671	7 241 268	-1 767 375	0

(i) 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.

29 SUBSEQUENT EVENTS

Effective from 1 March 2016 a company EAST Portfolio s.r.o. became a 100% subsidiary of the Bank. Its assets comprise mainly loan receivables.

In March 2016 an office building was sold which was owned by the Bank as of 31 December 2015.

These above mentioned events are of no impact on the financial statements as at 31 December 2015.

The Bank’s management is not aware of any events that have occurred since the balance sheet date that would have any material impact on the financial statements as at 31 December 2015.

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

Prepared on:	Stamp and signature of statutory authorities: Expobank CZ a.s.	Person responsible for accounting Name and signature:	Person responsible for the financial statements Name and signature:
			
31 March 2016	Māris Avotiņš, Miroslav Kohout	Pavel Kelner	Pavel Kelner

REPORT ON RELATED PARTY TRANSACTIONS

Report of the Board of Directors of Expobank CZ a.s. on Related Party Transactions in the Fiscal Year 2015 Prepared in accordance with Section 82 of Act No. 90/2012 Coll. on Business Corporations and Cooperatives, as in effect („Business Corporations Act“)

The Board of Directors, the governing body of Expobank CZ a.s., Identification No. 14893649, with registered office at Vítězná 126/1, 150 00 Prague 5, registered under Section B, File 476 in the Commercial Register maintained by the Prague Municipal Court („Bank“ or „Controlled Party“), hereby submits a report on relations between the controlling and controlled (Bank) parties and on relations between the controlled party (Bank) and other parties controlled by the same controlling party („related parties“) in accordance with Section 82 et seq. of the Business Corporations Act („Report on Related Party Transactions“).

In the fiscal year 2015, there was no change of the controlling party of the Bank. The controlling party during the fiscal year 2015 was Mr. Igor Vladimirovich Kim, the same controlling party as from 1 September 2014 to 31 December 2014.

**Report on Related Party Transactions for the year 2015
(1 January 2015 to 31 December 2015)**

Controlling party: Igor Vladimirovich Kim
Permanent address: 630501 Novosibirsk, Novosibirskaya Oblast, Krasnoobsk, Building 2, Russian Federation

Date of birth: 12 January 1966
Mr. Igor Kim became the controlling party on 1 September 2014. Mr. Igor Kim was a direct shareholder of the Bank at the end of the reported period, 31 December 2015, holding directly 61.29% and indirectly, through Expobank LLC, 13.19% of the Bank's voting shares. Altogether, Mr. Igor Kim held 74.48% of the Bank's voting shares as at 31 December 2015.

(1) STRUCTURE OF RELATIONS BETWEEN THE CONTROLLING PARTY AND THE BANK AND BETWEEN THE BANK AND RELATED PARTIES

Based on information provided by the controlling party, a list of members of Mr. Igor Kim's group has been compiled, including additional information on their structure. The list is enclosed under Annex 1 to this Report on Related Party Transactions.

(2) STATUS OF THE BANK

During the relevant part of the reported period, the Bank was an autonomous member of Mr. Igor Kim's financial group. Within Mr. Igor Kim's group, the Bank had the status of an independent and autonomous bank conducting banking operations in the Czech Republic in accordance with a license issued by the Czech National Bank.

(3) MEANS AND METHODS FOR EXERCISING CONTROL

The controlling party exercised control over the Bank by holding shares thereof corresponding to a controlling interest in the Bank. The controlling party upheld its interests at the general meeting through the exercise of its shareholder rights. During the reported period, there existed no special agreements between the Bank and the controlling party regarding the means and Methods for Exercising Control over the Bank.

(4) OVERVIEW OF ACTIONS AS PER SECTION 82, PARAGRAPH 2, LETTER D) OF THE BUSINESS CORPORATIONS ACT

During the reported period the Bank took no action at the behest or in the interest of the controlling party or related parties with regard to assets with a value in excess of 10% of the Bank's equity reported under the latest financial statements.

(5) AGREEMENTS WITH RELATED PARTIES

During the year 2015, the Bank completed important business transactions with the controlling party and related parties, as part of which no strategic influence was exercised over the Bank. The aforestated transactions were completed under arm's length conditions.

- The Bank carried out standard interbank trading in foreign currencies (spot, forward, and swap transactions) and standard interbank deposit trading (loans and borrowings) within agreed limits and at market prices.

a) Agreements Entered into in the Reported Period between the Bank and the Controlling Party and between the Bank and Related Parties

Title of agreement	Signature date	Counterparty
Agreement on Providing Swift Infrastructure Services, Watch List Screening and EURO Clearing Services	16. 4. 2015	AS Expobank, Latvia
Amendment No. 1 to the Agreement on Providing Swift Infrastructure Services, Watch List Screening and EURO Clearing Services	14. 9. 2015	AS Expobank, Latvia
Amendment No. 1 to the Agreement on Establishing Correspondent Relations No. 09.1 – D – 01/2014 as of October 31, 2014	4. 6. 2015	AS Expobank, Latvia
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) loro account in EUR	10. 3. 2015	AS Expobank, Latvia
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) loro account in USD	10. 3. 2015	AS Expobank, Latvia
Amendment No. 1 to the Agreement on Cooperation as of December 3, 2014	25. 5. 2015	Expobank LLC, Russian Federation
Commission Agreement on the Purchase and Sale of Securities	2. 2. 2015	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) loro account in USD	30. 6. 2015	Expobank LLC, Russian Federation

b) Agreements in Effect in the Reported Period between Bank and the Controlling Party and between the Bank and Related Parties

Title of agreement	Signature date	Counterparty
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) loro account in CZK	21. 8. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) loro account in EUR	21. 8. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Agreement on Cooperation	3. 12. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
VIP Account Banking Services Agreement	3. 9. 2014	Igor Kim
Direct Banking Agreement	3. 9. 2014	Igor Kim
Smlouva o běžném účtu (Contract on a current account) loro account in CZK	31. 10. 2014	AS Expobank, Latvia
Agreement on Establishing Correspondent Relations No. 09.1-0-01/2014	31. 10. 2014	AS Expobank, Latvia
Agreement No. 12 on Opening Correspondent Accounts /nostro accounts in RUB, EUR, USD/	14. 10. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Všeobecná smlouva o podmínkách provádění operací na mezibankovních finančních trzích	14. 10. 2014	Expobank LLC, Russian Federation
Agreement on granting professional status to client	30. 10. 2014	AS Expobank, Latvia

From the viewpoint of the controlled party (Bank), the cost and quality of all services provided under the aforestated agreements corresponds to the cost and quality of services provided by third parties on the market. No additional information on the aforestated agreements may be disclosed in view of the requirement to maintain bank and trade secret and to comply with non-disclosure clauses agreed thereunder.

(6) ASSESSMENT OF LOSS INCURRED BY THE BANK AND OF COMPENSATION FOR SUCH LOSS AS PER SECTIONS 71 AND 72 OF THE BUSINESS CORPORATIONS ACT

All the agreements referred to in Section 5 of this Report on Related Party Transactions were entered into under arm's length conditions. The same applies to all services rendered and payments received under the relevant agreements. The Bank incurred no losses under the aforestated agreements. Thus, the Bank has incurred no loss that would need to be compensated in accordance with Sections 71 and 72 of the Business Corporations Act.

(7) BENEFITS AND DETRIMENTS FROM TRANSACTIONS BETWEEN THE BANK AND THE CONTROLLING PARTY AND BETWEEN THE BANK AND RELATED PARTIES

The Bank's Board of Directors states that an assessment of the Bank's status vis-à-vis the controlling party and related parties has confirmed that the Bank was subject to no special or significant benefits and/or detriments with regard to transactions therewith.

SUMMARY

The Bank's Board of Directors declares that a commensurate effort has been made in collecting and verifying information used in the preparation of this Report on Related Party Transactions and that the conclusions detailed herein have been drawn following thorough consideration, where all information contained herein is deemed accurate and complete.

Prague, 31 March 2016

Māris Avotiņš
Chairman of the Board
of Directors

Miroslav Kohout
Member of the Board
of Directors

Renārs Karašs
Member of the Board
of Directors

Jan Roztočil
Member of the Board
of Directors

Annex 1 – Structure of Relations in Mr. Igor Kim’s Group

Name of the entity	Registered address
AS Expobank	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA «AXI INVEST»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA «KAPPA CAPITAL»	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA EGR 1	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
SIA EGR 2	Kr. Valdemara 19, Riga, LV-1010, Latvia
WALBROOK CAPITAL MARKETS LIMITED	The Northern and Shell Building, Eight Floor, 10 Lower Thames Street, London, EC3R 6AD, United Kingdom
WALBROOK CAPITAL MARKETS NOMINEES LIMITED	The Northern and Shell Building, Eight Floor, 10 Lower Thames Street, London, EC3R 6AD, United Kingdom
Expobank CZ	Vítězná 126/1, Praha 5, the Czech Republic
Premier Acquisition Corp	Kingston Chambers, PO Box 173, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
SKS Bank, LLC (former Bank Expo Capital LLC)	Povarskaya street 23 building 4, Moscow, 121069, Russia
CJSC «D2 Insurance»	Kommunisticheskaya street 2, Novosibirsk, 630007, Russia
Academmedical LLC	Arbuzova street 6, Novosibirsk, 630117 Russia
LTD «Alyans-Konsalting»	Profsoyuznaya street 8 building 1, Moscow, 117292, Russia
Closed Joint-Stock Insurance Company «Reserve»	Postysheva street 22a, Khabarovsk, 680030 Russia
Limited liability Company DnK	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
TsK JSC	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
Dom na Vokzalnoy LLC	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
New investments LLC	Krasniy prospekt 25, Novosibirsk, 630099 Russia
Expobank LLC	Kalanchevskaya street 29 building 2, Moscow, 107078, Russia
Managing Company «Food-Master», Limited Company	Frunze street, 242 office 18, Novosibirsk, 630112, Russia
«Food-Master» Limited Company	Stancionnaya street 30a, Novosibirsk, 630108 Russia
CREDIT PARTNERSHIP “ALTYN BASTAU” TOO (former Credit Partnership «Master-Credit» TOO, merged with a new company)	Al-Farabi Avenue 128A, Almaty, 050040 Kazakhstan
«FEC «Arystan» Ltd	Al-Farabi Avenue 128A, Almaty, 050040 Kazakhstan
«ALTYN SATY» LLP.	Makatayev street, Pushkin street, 51 / 34, Almaty, 050044 Kazakhstan
«ALTYN SATY-2014» LLP.	Gete street, 10 office 21, Astana, 010000 Kazakhstan
«Safe-Lombard» LLP.	Al-Farabi Avenue 128A, Almaty, 050040 Kazakhstan

AUDITED DATA AS REQUIRED BY APPENDIX NO. 14
OF CNB NOTICE NO.163/2014 COL.

1. Data on capital and capital requirements	31. 12. 2015	
	Regulatory items TCZK	Financial items TCZK
a) Article 437 paragraph 1 point a) of Regulation		
Tier 1 (T1) capital	2 677 461	xx
Common equity tier 1 (CET1) capital	2 677 461	xx
Registered paid-up capital	1 708 700	1 708 700
Share premium	976 812	976 812
Statutory reserve funds	129 497	129 497
Other reserve funds	36 076	36 076
Retained earnings from previous years	19 571	19 571
Loss for the accounting period	0	0
Own shares	-169 200	-169 200
Accumulated other comprehensive income (OCI)	-44 415	-44 415
Adjustments to CET1 due to prudential filters	55 981	xx
Cash flow hedge reserve	56 793	xx
(-) Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	-812	xx
(-) Other intangible assets	-35 561	xx
(-) Other intangible assets gross amount	-44 265	xx
Deferred tax liabilities associated to other intangible assets	8 704	xx
(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	0	xx
(-) Deductible deferred tax assets that rely on future profitability and arise from temporary differences	0	xx
Other transitional adjustments to CET1 Capital	0	xx
Alternative tier 1 (AT1) capital	0	xx
Tier 2 (T2) capital	0	xx
Regulatory capital	2 677 461	xx
Own equity	xx	2 657 041

AUDITED DATA AS REQUIRED BY APPENDIX NO. 14
OF CNB NOTICE NO.163/2014 COL.

1. Data on capital and capital requirements	31. 12. 2014	
	Regulatory items TCZK	Financial items TCZK
a) Article 437 paragraph 1 point a) of Regulation		
Tier 1 (T1) capital	2 607 605	xx
Common equity tier 1 (CET1) capital	2 607 605	xx
Registered paid-up capital	1 708 700	1 708 700
Share premium	976 812	976 812
Statutory reserve funds	128 467	128 467
Other reserve funds	36 076	36 076
Retained earnings from previous years	0	0
Loss for the accounting period	0	0
Own shares	-169 200	-169 200
Accumulated other comprehensive income (OCI)	-98 618	-98 618
Adjustments to CET1 due to prudential filters	86 985	xx
Cash flow hedge reserve	87 610	xx
(-) Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	-624	xx
(-) Other intangible assets	-61 617	xx
(-) Other intangible assets gross amount	-75 304	xx
Deferred tax liabilities associated to other intangible assets	13 687	xx
(-) Deferred tax assets that rely on future profitability and do not arise from temporary differences net of associated tax liabilities	0	xx
(-) Deductible deferred tax assets that rely on future profitability and arise from temporary differences	0	xx
Other transitional adjustments to CET1 Capital	0	xx
Alternative tier 1 (AT1) capital	0	xx
Tier 2 (T2) capital	0	xx
Regulatory capital	2 607 605	xx
Own equity	xx	2 582 237

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
1. Data on capital and capital requirements	Regulatory items TCZK	Regulatory items TCZK
b) Article 438 point. c) to f) of Regulation		
Total capital requirements	855 087	842 774
Capital requirements for credit risk at STA approach	718 739	702 616
Central governments or central banks	0	0
Regional governments or local authorities	0	0
Public sector entities	0	0
Multilateral Development Banks	0	0
International Organisations	0	0
Institutions	17 991	33 635
Corporates	306 959	232 819
Retail	42 660	61 767
Secured by mortgages on immovable property	262 938	313 132
Exposures in default	11 754	13 025
Items associated with particular high risk	31 067	53
Covered bonds	0	0
Securitisation positions SA	0	0
Claims on institutions and corporates with a short-term credit assessment	0	0
Collective investments undertakings (CIU)	0	0
Equity	17	17
Other items	45 352	48 168
Capital requirements for position risk, currency and commodity risk at STA approach	25 108	23 453
Traded debt instruments	15 660	23 356
Equity	0	97
Foreign Exchange	9 448	0
Commodities	0	0
Capital requirement for operational risk at STA approach	110 310	115 206
Capital requirement for credit valuation adjustment	931	1 500

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
2. Capital ratio	Regulatory items TCZK	Regulatory items TCZK
CET1 Capital ratio	25,05 %	24,75 %
T1 Capital ratio	25,05 %	24,75 %
Total capital ratio	25,05 %	24,75 %

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
3. Ratios	Regulatory items TCZK	Regulatory items TCZK
Return on average assets (ROAA)	0,51 %	0,08 %
Return on average equity (ROAE)	3,94 %	0,76 %
Assets per one employee	105 820	81 176
Administrative expenses per one employee	1 856	2 338
Net profit per one employee	510	80

CONTACT INFORMATION

CONTACT INFORMATION

EXPOBANK

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



Praha 1

Václavské náměstí 795/40
110 00 Praha 1

Phone nr.: (+420) 233 233 422
prahacentrum@expobank.cz

Praha 5

Plzeňská 3185/5b
150 00 Praha 5

Phone nr.: (+420) 233 233 824
prahaandel@expobank.cz

Brno

Náměstí Svobody 23
602 00 Brno

Tel.: (+420) 233 233 790
brnonamesti@expobank.cz

Ostrava

Dlouhá 194/3
702 00 Ostrava

Phone nr.: (+420) 233 233 761
ostrava@expobank.cz

České Budějovice

Nám. Přemysla Otakara II. 90/28
370 01 České Budějovice

Phone nr.: (+420) 233 233 721
ceskebudejovice@expobank.cz

Pardubice

17. listopadu 389
530 02 Pardubice – Zelené předměstí

Phone nr.: (+420) 233 233 744
pardubice@expobank.cz

Plzeň

Náměstí Republiky 5/4
301 00 Plzeň

Phone nr.: (+420) 233 233 801
plzen@expobank.cz

Karlovy Vary

Dr. Davida Bechera 893/6
360 01 Karlovy Vary

Phone nr.: (+420) 233 233 701
karlovyvary@expobank.cz

Expobank CZ a.s.

Sídlo banky / Headquarters

Vítězná 126/1

150 00 Praha 5

Tel.: / Phone nr.: (+420) 233 233 233

Fax.: (+420) 233 233 299

info@expobank.cz

www.expobank.cz