



FINANCIAL SECTION

FINANČNÍ ČÁST

Zpráva dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.

Supervisory Board Report – Raiffeisenbank a.s.

- 1) Dozorčí rada vykonávala své úkoly v souladu s §§ 197–200 Obchodního zákoníku v platném znění, stanovami Raiffeisenbank a.s. a svým jednacím řádem. Představenstvo pravidelně dozorčí radě předkládalo zprávy o činnosti banky a její finanční situaci.
- 2) Účetní závěrka banky byla zpracována v souladu s českými účetními standardy.
- 3) Účetní závěrka byla auditována „KPMG Česká republika Audit, spol. s r. o.“. Podle názoru auditorské firmy účetní závěrka ve všech významných ohledech věrně zobrazuje finanční pozici, majetek, závazky a vlastní jmění Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2002 a výsledek hospodaření za rok 2002 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými obecně závaznými normami České republiky.
- 4) Dozorčí rada přezkoumala roční účetní závěrku a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2002 včetně návrhu na rozdělení zisku, přijala výsledky auditu účetní závěrky za rok 2002 a doporučila valné hromadě jejich schválení.

Dr. Herbert Stepic
předseda dozorčí rady Raiffeisenbank a.s.
Chairman of the Supervisory Board

- 1) The Supervisory Board carried out its tasks in accordance with Sections 197–200 of the Commercial Code, as amended, the Articles of Association of Raiffeisenbank a.s., and its rules of procedure. The Board of Directors presented reports on the bank's operations and its financial situation to the Supervisory Board at regular intervals.
- 2) The financial statements were prepared in accordance with Czech Accounting Standards.
- 3) The financial statements were audited by KPMG Česká republika Audit, spol. s r. o. In the opinion of the auditor, the financial statements accurately reflect in all material respects the financial position, assets and liabilities, and equity of Raiffeisenbank a.s. as of 31 December 2002 and the results of its operations for the year then ended in accordance with the Accounting Act and the relevant legislation of the Czech Republic.
- 4) The Supervisory Board examined the financial statements and the Interconnected Companies Report 2002, including the proposed allocation of earnings, accepted the results of the audit of the financial statements for 2002, and recommended that the General Meeting approve them.

Zpráva o auditu pro akcionáře Raiffeisenbank a.s.

Auditor's Report to the Shareholders of Raiffeisenbank a.s.

Na základě provedeného auditu jsme dne 9. 5. 2003 vydali o účetní závěrce, která je součástí této výroční zprávy, zprávu následujícího znění:

„Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2002. Za účetní závěrku je odpovědný statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je vyjádřit na základě auditu výrok o této účetní závěrce.

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a auditor-skými směrnicemi Komory auditorů České republiky. Tyto směrnice požadují, abychom audit naplánovali a provedli tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné nesprávnosti. Audit zahrnuje výběrové ověření podkladů prokazujících údaje a informace uvedené v účetní závěrce. Audit rovněž zahrnuje posouzení použitých účetních zásad a významných odhadů učiněných společností a zhodnocení celkové prezentace účetní závěrky. Jsme přesvědčeni, že provedený audit poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření našeho výroku.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace Raiffeisenbank a.s. k 31. prosinci 2002 a výsledku hospodaření za 2002 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.“

Ověřili jsme též soulad ostatních finančních informací uvedených v této výroční zprávě s auditovanou účetní závěrkou. Podle našeho názoru jsou tyto informace ve všech významných ohledech v souladu s námi ověřenou účetní závěrkou.

Za úplnost a správnost zprávy o vztazích mezi propojenými osobami odpovídá statutární orgán společnosti. Naši odpovědností je ověřit správnost údajů uvedených ve zprávě. Nejistili jsme žádné skutečnosti, které by nás vedly k názoru, že zpráva obsahuje významné nesprávnosti.

V Praze dne 3. 6. 2003

KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.
Osvědčení číslo 71 / Licence number 71

Ing. Pavel Závitkovský
Osvědčení číslo 69 / Licence number 69

On the basis of our audit, on 9 May 2003 we issued an auditor's report on Raiffeisenbank's statutory financial statements, which are included in this annual report, and our report was as follows:

“We have audited the accompanying financial statements of Raiffeisenbank a.s. for the year ended 31 December 2002. These financial statements are the responsibility of the Bank's management. 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 the Chamber of Auditors of the Czech Republic and the auditing standards of the Chamber of Auditors of the Czech Republic. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements present, in all material respects, a true and fair view of the assets, liabilities, equity and financial position of Raiffeisenbank a.s. as of 31 December 2002 and the results of its operations for the year then ended in accordance with the Act on Accounting and relevant legislation of the Czech Republic.”

We have reviewed other financial information in the annual report for consistency with the audited financial statements. In our opinion, the information is consistent in all material aspects with the audited financial statements.

The management of the Bank is responsible for the completeness and accuracy of the Interconnected Companies Report. Our responsibility is to review the accuracy of the information included in the report. During our review nothing came to our attention that would cause us to believe that the information contained in the report is materially inaccurate.

Prague, 3 June 2003

Rozvaha v plném znění

K 31. prosinci 2002

tis. Kč	Pozn.	2002 Hrubá částka	2002 Úprava	2002 Čistá částka	2001 Čistá částka	2000 Čistá částka
AKTIVA						
1 Pokladní hotovost, vklady u centrálních bank		1 476 443	0	1 476 443	1 920 087	657 383
2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	12	700 401	0	700 401	0	0
a) státní cenné papíry		700 401	0	700 401	0	0
b) ostatní		0	0	0	0	0
3 Pohledávky za bankami, za družstevními záložnami	10	23 225 573	0	23 225 573	21 501 556	15 862 815
a) splatné na požádání		350 414	0	350 414	366 052	202 014
b) ostatní pohledávky		22 875 159	0	22 875 159	21 135 504	15 660 801
4 Pohledávky za klienty, členy družstevních záložen	11	30 298 477	413 830	29 884 647	24 588 616	18 234 482
a) splatné na požádání		1 898 146	0	1 898 146	2 507 970	1 498 383
b) ostatní pohledávky		28 400 331	413 830	27 986 501	22 080 646	16 736 099
5 Dluhové cenné papíry	13	512 225	0	512 225	261 574	136 714
a) vládních institucí		0	0	0	0	0
b) ostatních subjektů		512 225	0	512 225	261 574	136 714
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	14	25 344	0	25 344	57 299	13 189
7 Účasti s podstatným vlivem	15	283 276	60 370	222 906	212 906	202 772
a) v bankách		258 088	35 370	222 718	212 718	172 888
b) v ostatních subjektech		25 188	25 000	188	188	29 884
8 Účasti s rozhodujícím vlivem	15	150	0	150	516	150
a) v bankách		0	0	0	0	0
b) v ostatních subjektech		150	0	150	516	150
9 Nehmotný majetek	16	182 354	91 130	91 224	63 050	33 668
a) zřizovací výdaje		20 673	20 673	0	0	0
b) goodwill		0	0	0	0	0
c) ostatní		161 681	70 457	91 224	63 050	33 668
10 Hmotný majetek	17	867 255	425 604	441 651	290 514	150 470
a) pozemky a budovy pro provozní činnost		49 085	7 256	41 829	43 224	44 357
b) ostatní		818 170	418 348	399 822	247 290	106 113
11 Ostatní aktiva	18	898 356	15 768	882 588	785 953	259 711
12 Pohledávky za akcionáři a společníky		0	0	0	0	0
13 Náklady a příjmy příštích období		55 273	0	55 273	62 887	62 463
AKTIVA CELKEM		58 525 127	1 006 702	57 518 425	49 744 958	35 613 817

Balance Sheet

As at 31 December 2002

CZK 000	Note	2002 Gross amount	2002 Adjustment	2002 Net amount	2001 Net amount	2000 Net amount
ASSETS						
1 Cash in hand, balances with central banks		1,476,443	0	1,476,443	1,920,087	657,383
2 State zero coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	12	700,401	0	700,401	0	0
a) securities issued by the state		700,401	0	700,401	0	0
b) other		0	0	0	0	0
3 Receivables from banks, savings and loans cooperatives	10	23,225,573	0	23,225,573	21,501,556	15,862,815
a) repayable on demand		350,414	0	350,414	366,052	202,014
b) other receivables		22,875,159	0	22,875,159	21,135,504	15,660,801
4 Receivables from customers, members of savings and loans cooperatives	11	30,298,477	413,830	29,884,647	24,588,616	18,234,482
a) repayable on demand		1,898,146	0	1,898,146	2,507,970	1,498,383
b) other receivables		28,400,331	413,830	27,986,501	22,080,646	16,736,099
5 Debt securities	13	512,225	0	512,225	261,574	136,714
a) issued by government institutions		0	0	0	0	0
b) issued by other entities		512,225	0	512,225	261,574	136,714
6 Shares, units and other investments	14	25,344	0	25,344	57,299	13,189
7 Participation interests with substantial influence	15	283,276	60,370	222,906	212,906	202,772
a) in banks		258,088	35,370	222,718	212,718	172,888
b) in other entities		25,188	25,000	188	188	29,884
8 Participation interests with controlling influence	15	150	0	150	516	150
a) in banks		0	0	0	0	0
b) in other entities		150	0	150	516	150
9 Intangible fixed assets	16	182,354	91,130	91,224	63,050	33,668
a) establishment costs		20,673	20,673	0	0	0
b) goodwill		0	0	0	0	0
c) other		161,681	70,457	91,224	63,050	33,668
10 Tangible fixed assets	17	867,255	425,604	441,651	290,514	150,470
a) land and buildings for operating activities		49,085	7,256	41,829	43,224	44,357
b) other		818,170	418,348	399,822	247,290	106,113
11 Other assets	18	898,356	15,768	882,588	785,953	259,711
12 Receivables from shareholders and partners		0	0	0	0	0
13 Prepaid expenses and accrued income		55,273	0	55,273	62,887	62,463
TOTAL ASSETS		58,525,127	1,006,702	57,518,425	49,744,958	35,613,817

Rozvaha v plném znění

K 31. prosinci 2002

tis. Kč	Pozn.	2002	2001	2000
PASIVA				
1 Závazky vůči bankám, družstevním záložnám	19	9 680 490	11 175 416	13 202 039
a) splatné na požádání		448 274	381 538	314 874
b) ostatní závazky		9 232 216	10 793 878	12 887 165
2 Závazky vůči klientům, členům družstevních záložen	20	35 202 649	26 444 890	12 675 013
a) splatné na požádání		23 248 663	15 607 739	6 979 210
v tom: úsporné		4 569 238	1 570 254	253 187
b) ostatní závazky – v tom:		11 953 986	10 837 151	5 695 803
ba) úsporné se splatností		0	0	0
bb) úsporné s výpovědní lhůtou		364 291	394 236	282 591
bc) termínové se splatností		11 312 860	10 442 915	5 413 212
bd) termínové s výpovědní lhůtou		0	0	0
3 Závazky z dluhových cenných papírů	21	7 834 151	8 247 232	7 295 655
a) emitované dluhové cenné papíry		7 834 151	8 247 232	7 295 655
b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů		0	0	0
4 Ostatní pasiva	23	1 212 241	1 187 649	580 690
5 Výnosy a výdaje příštích období		28 680	52 650	48 651
6 Rezervy	25	264 956	273 994	254 030
a) na důchody a podobné závazky		0	0	0
b) na daně		58 890	0	0
c) ostatní		206 066	273 994	254 030
7 Podřízené závazky	22	1 111 427	796 489	484 517
8 Základní kapitál	24	2 000 000	1 500 000	1 000 000
v tom: splacený základní kapitál		2 000 000	1 500 000	1 000 000
9 Vlastní akcie		0	0	0
10 Emisní ážio		0	0	0
11 Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	26	61 091	56 955	56 616
a) povinné rezervní fondy		61 091	56 955	56 616
b) rezervní fondy k vlastním akciím		0	0	0
c) ostatní rezervní fondy		0	0	0
d) ostatní fondy ze zisku		0	0	0
v tom: Rizikový fond		0	0	0
12 Rezervní fond na nové ocenění		0	0	0
13 Kapitálové fondy		124 634	0	0
14 Oceňovací rozdíly	27	0	-49 325	-14 612
a) z majetku a závazků		0	0	0
b) ze zajišťovacích derivátů		0	-49 325	-14 612
c) z přepočtu účastí		0	0	0
15 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	26	-100 363	30 880	24 461
16 Zisk nebo ztráta za účetní období		98 469	28 128	6 757
PASIVA CELKEM		57 518 425	49 744 958	35 613 817

Balance Sheet

As at 31 December 2002

CZK 000	Note	2002	2001	2000
LIABILITIES				
1 Due to banks, savings and loans cooperatives	19	9,680,490	11,175,416	13,202,039
a) repayable on demand		448,274	381,538	314,874
b) other payables		9,232,216	10,793,878	12,887,165
2 Due to customers, members of savings and loans cooperatives	20	35,202,649	26,444,890	12,675,013
a) repayable on demand		23,248,663	15,607,739	6,979,210
of which: savings		4,569,238	1,570,254	253,187
b) other – of which:		11,953,986	10,837,151	5,695,803
ba) savings with maturity		0	0	0
bb) savings with a notice period		364,291	394,236	282,591
bc) term instruments with fixed maturity		11,312,860	10,442,915	5,413,212
bd) term instruments with a notice period		0	0	0
3 Payables from debt securities	21	7,834,151	8,247,232	7,295,655
a) debt securities issued		7,834,151	8,247,232	7,295,655
b) other payables from debt securities		0	0	0
4 Other liabilities	23	1,212,241	1,187,649	580,690
5 Deferred income and accrued expenses		28,680	52,650	48,651
6 Reserves	25	264,956	273,994	254,030
a) reserves for pensions and similar liabilities		0	0	0
b) income tax reserves		58,890	0	0
c) other reserves		206,066	273,994	254,030
7 Subordinated liabilities	22	1,111,427	796,489	484,517
8 Registered capital	24	2,000,000	1,500,000	1,000,000
of which: registered paid up capital		2,000,000	1,500,000	1,000,000
9 Own shares		0	0	0
10 Share premium		0	0	0
11 Reserve funds and other funds from profit	26	61,091	56,955	56,616
a) statutory reserve funds		61,091	56,955	56,616
b) reserve funds to own shares		0	0	0
c) other reserve funds		0	0	0
d) other funds from profit		0	0	0
of which: risk fund		0	0	0
12 Revaluation reserve fund		0	0	0
13 Capital funds		124,634	0	0
14 Gains (losses) from revaluation of	27	0	-49,325	-14,612
a) assets and liabilities		0	0	0
b) hedging derivatives		0	-49,325	-14,612
c) participation interests		0	0	0
15 Retained earnings (or accumulated losses) from previous years	26	-100,363	30,880	24,461
16 Profit (loss) for the accounting period		98,469	28,128	6,757
TOTAL LIABILITIES		57,518,425	49,744,958	35,613,817

Podrozvaha

K 31. prosinci 2002

tis. Kč	Pozn.	2002	2001	2000
PODROZVAHOVÁ AKTIVA				
1 Poskytnuté přísliby a záruky	29	4 803 073	5 540 875	5 574 921
a) přísliby		2 063 650	4 033 725	4 753 396
b) záruky a ručení		2 588 612	1 419 332	739 785
c) záruky ze směnek		0	0	0
d) záruky z akreditivů		150 811	87 818	81 740
2 Poskytnuté zástavy		0	0	0
a) nemovitě zástavy		0	0	0
b) peněžní zástavy		0	0	0
c) cenné papíry		0	0	0
d) ostatní		0	0	0
3 Pohledávky ze spotových operací		5 446 758	3 722 165	3 037 290
a) s úrokovými nástroji		1 637 898	0	0
b) s měnovými nástroji		3 808 860	3 722 165	3 037 290
c) s akciovými nástroji		0	0	0
d) s komoditními nástroji		0	0	0
4 Pohledávky z pevných termínových operací	29	89 309 489	65 450 548	35 234 362
a) s úrokovými nástroji		75 404 371	48 631 000	23 850 000
b) s měnovými nástroji		13 905 118	16 819 548	11 384 362
c) s akciovými nástroji		0	0	0
d) s komoditními nástroji		0	0	0
e) s úvěrovými nástroji		0	0	0
5 Pohledávky z opcí	29	0	0	0
a) na úrokové nástroje		0	0	0
b) na měnové nástroje		0	0	0
c) na akciové nástroje		0	0	0
d) na komoditní nástroje		0	0	0
e) na úvěrové nástroje		0	0	0
6 Odepsané pohledávky		8 144	7 824	7 824
7 Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	31	0	0	0
z toho: cenné papíry		0	0	0
8 Hodnoty předané k obhospodařování	31	0	0	0
z toho: cenné papíry		0	0	0

Off-balance Sheet

As at 31 December 2002

CZK 000	Note	2002	2001	2000
OFF-BALANCE SHEET ASSETS				
1 Commitments and guarantees provided	29	4,803,073	5,540,875	5,574,921
a) commitments		2,063,650	4,033,725	4,753,396
b) guarantees and warranties		2,588,612	1,419,332	739,785
c) guarantees from notes		0	0	0
d) guarantees from letters of credit		150,811	87,818	81,740
2 Collaterals provided		0	0	0
a) real estates collaterals		0	0	0
b) cash collaterals		0	0	0
c) securities collaterals		0	0	0
d) other		0	0	0
3 Receivables from spot transactions with		5,446,758	3,722,165	3,037,290
a) interest rate instruments		1,637,898	0	0
b) currency instruments		3,808,860	3,722,165	3,037,290
c) equity instruments		0	0	0
d) commodity instruments		0	0	0
4 Receivables from fixed term transactions with	29	89,309,489	65,450,548	35,234,362
a) interest rate instruments		75,404,371	48,631,000	23,850,000
b) currency instruments		13,905,118	16,819,548	11,384,362
c) equity instruments		0	0	0
d) commodity instruments		0	0	0
e) credit instruments		0	0	0
5 Receivables from options for	29	0	0	0
a) interest rate instruments		0	0	0
b) currency instruments		0	0	0
c) equity instruments		0	0	0
d) commodity instruments		0	0	0
e) credit instruments		0	0	0
6 Receivables written-off		8,144	7,824	7,824
7 Values placed into custody, administration and deposit	31	0	0	0
of which: securities		0	0	0
8 Values placed under management	31	0	0	0
of which: securities		0	0	0

Podrozvaha

K 31. prosinci 2002

tis. Kč	Pozn.	2002	2001	2000
PODROZVAHOVÁ PASIVA				
1 Přijaté přísliby a záruky		57 760 725	20 393 465	14 801 877
a) přísliby		0	36 259	197 141
b) záruky a ručení		57 268 182	19 584 978	14 461 226
c) záruky ze směnek		492 543	772 228	143 510
d) záruky z akreditivů		0	0	0
2 Přijaté zástavy		29 176 182	29 805 844	11 729 996
a) nemovitě zástavy		10 620 025	6 659 081	2 706 294
b) peněžitě zástavy		3 556 923	3 516 089	3 483 975
c) cenné papíry		309 446	331 446	16 771
d) ostatní		7 972 398	9 499 228	3 030 956
e) kolaterály - cenné papíry		6 717 390	9 800 000	2 492 000
3 Závazky ze spotových operací		5 790 029	3 899 433	3 037 102
a) s úrokovými nástroji		1 953 038	0	0
b) s měnovými nástroji		3 836 991	3 899 433	3 037 102
c) s akciovými nástroji		0	0	0
d) s komoditními nástroji		0	0	0
4 Závazky z pevných termínových operací	29	89 384 059	65 200 894	35 142 242
a) s úrokovými nástroji		75 404 371	48 631 000	23 850 000
b) s měnovými nástroji		13 979 688	16 569 894	11 292 242
c) s akciovými nástroji		0	0	0
d) s komoditními nástroji		0	0	0
e) s úvěrovými nástroji		0	0	0
5 Závazky z opcí	29	0	0	0
a) na úrokové nástroje		0	0	0
b) na měnové nástroje		0	0	0
c) na akciové nástroje		0	0	0
d) na komoditní nástroje		0	0	0
e) na úvěrové nástroje		0	0	0
6 Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	30	3 607 374	93 779	0
z toho: cenné papíry		3 607 374	0	0
7 Hodnoty převzaté k obhospodařování	30	1 236 046	0	0
z toho: cenné papíry		1 236 046	0	0

Off-balance Sheet

As at 31 December 2002

CZK 000	Note	2002	2001	2000
OFF-BALANCE SHEET LIABILITIES				
1 Commitments and guarantees received		57,760,725	20,393,465	14,801,877
a) commitments		0	36,259	197,141
b) guarantees and warranties		57,268,182	19,584,978	14,461,226
c) guarantees from notes		492,543	772,228	143,510
d) guarantees from letters of credit		0	0	0
2 Collateral received		29,176,182	29,805,844	11,729,996
a) real estate		10,620,025	6,659,081	2,706,294
b) cash		3,556,923	3,516,089	3,483,975
c) securities		309,446	331,446	16,771
d) other		7,972,398	9,499,228	3,030,956
e) collateral - securities		6,717,390	9,800,000	2,492,000
3 Payables from spot transactions with		5,790,029	3,899,433	3,037,102
a) interest rate instruments		1,953,038	0	0
b) currency instruments		3,836,991	3,899,433	3,037,102
c) equity instruments		0	0	0
d) commodity instruments		0	0	0
4 Payables from fixed term transactions with	29	89,384,059	65,200,894	35,142,242
a) interest rate instruments		75,404,371	48,631,000	23,850,000
b) currency instruments		13,979,688	16,569,894	11,292,242
c) equity instruments		0	0	0
d) commodity instruments		0	0	0
e) credit instruments		0	0	0
5 Payables from options for	29	0	0	0
a) interest rate instruments		0	0	0
b) currency instruments		0	0	0
c) equity instruments		0	0	0
d) commodity instruments		0	0	0
e) credit instruments		0	0	0
6 Values taken into custody, administration and deposit	30	3,607,374	93,779	0
of which: securities		3,607,374	0	0
7 Values taken under management	30	1,236,046	0	0
of which: securities		1,236,046	0	0

Výkaz zisků a ztrát v plném znění

K 31. prosinci 2002

tis. Kč	Pozn.	2002	2001	2000
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	4	2 458 423	2 497 294	2 073 173
v tom: úroky z dluhových cenných papírů		31 326	29 361	19 362
2 Náklady na úroky a podobné náklady	4	-1 591 245	-1 828 293	-1 545 035
v tom: náklady na úroky z dluhových cenných papírů		-116 533	-106 129	-56 679
Čistý výnos z úroků		867 178	669 001	528 138
3 Výnosy z akcií a podílů		3 459	0	7 357
a) výnosy z účastí s podstatným vlivem		0	0	0
b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem		0	0	0
c) výnosy z ostatních akcií a podílů		3 459	0	7 357
4 Výnosy z poplatků a provizí	5	385 870	270 522	187 594
5 Náklady na poplatky a provize	5	-112 569	-96 575	-80 708
6 Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	6	358 295	297 736	222 003
7 Ostatní provozní výnosy		64 308	135	4 442
8 Ostatní provozní náklady	7	-54 675	-54 594	-93 827
9 Správní náklady	8	-1 163 860	-823 885	-575 490
z toho:				
a) náklady na zaměstnance		-605 671	-381 618	-240 100
aa) mzdy a platy		-450 117	-283 701	-177 995
ab) sociální a zdravotní pojištění		-155 554	-97 917	-62 105
b) ostatní správní náklady		-558 189	-442 267	-335 390
10 Použití rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku		0	0	0
a) použití rezerv k hmotnému majetku		0	0	0
b) použití opravných položek k hmotnému majetku		0	0	0
c) použití opravných položek k nehmotnému majetku		0	0	0
11 Odpisy, tvorba rezerv a opravných položek k hmotnému a nehmotnému majetku		-134 224	-96 039	-77 283
a) odpisy hmotného majetku	17	-111 447	-80 160	-64 656
b) tvorba rezerv k hmotnému majetku		0	0	0
c) tvorba opravných položek k hmotnému majetku		0	0	0
d) odpisy nehmotného majetku	16	-22 777	-15 879	-12 627
e) tvorba opravných položek k nehmotnému majetku		0	0	0
12 Použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z postoupení pohledávek a výnosy z dříve odepsaných pohledávek	25	269 285	73 538	70 206
a) použití rezerv k pohledávkám a zárukám		82 820	0	0
b) použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk		186 465	73 538	70 206
c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek		0	0	0

pokračování na další dvoustraně

Profit and Loss Account

For the year ended 31 December 2002

CZK 000	Note	2002	2001	2000
1 Interest income and similar income	4	2,458,423	2,497,294	2,073,173
of which interest income from debt securities		31,326	29,361	19,362
2 Interest expense and similar expense	4	-1,591,245	-1,828,293	-1,545,035
of which interest expense from debt securities		-116,533	-106,129	-56,679
Net interest income		867,178	669,001	528,138
3 Income from shares and participation interests:		3,459	0	7,357
a) income from participation interests with substantial influence		0	0	0
b) income from participation interests with controlling influence		0	0	0
c) income from other shares and participation interests		3,459	0	7,357
4 Commission and fee income	5	385,870	270,522	187,594
5 Commission and fee expense	5	-112,569	-96,575	-80,708
6 Net gains (losses) from financial operations	6	358,295	297,736	222,003
7 Other operating income		64,308	135	4,442
8 Other operating expenses	7	-54,675	-54,594	-93,827
9 Administrative expenses	8	-1,163,860	-823,885	-575,490
of which:				
a) employee expenses		-605,671	-381,618	-240,100
aa) wages and salaries		-450,117	-283,701	-177,995
ab) social and health insurance		-155,554	-97,917	-62,105
b) other administrative expenses		-558,189	-442,267	-335,390
10 Use of reserves and adjustments to tangible and intangible fixed assets		0	0	0
a) use of reserves for tangible fixed assets		0	0	0
b) use of adjustments to tangible fixed assets		0	0	0
c) use of adjustments to intangible fixed assets		0	0	0
11 Depreciation, creation of reserves and adjustments to tangible and intangible FA		-134,224	-96,039	-77,283
a) depreciation of tangible fixed assets	17	-111,447	-80,160	-64,656
b) creation of reserves for tangible fixed assets		0	0	0
c) creation of adjustments to tangible fixed assets		0	0	0
d) depreciation of intangible fixed assets	16	-22,777	-15,879	-12,627
e) creation of adjustments to intangible fixed assets		0	0	0
12 Use of adjustments and reserves for receivables and guarantees, income from the assignment of receivables and income from written-off receivables	25	269,285	73,538	70,206
a) use of reserves for receivables and guarantees		82,820	0	0
b) use of adjustments to receivables and receivables from guarantees		186,465	73,538	70,206
c) profit from the assignment of receivables and income from receivables written-off		0	0	0

Continued on next two pages

Výkaz zisků a ztrát v plném znění – pokračování

tis. Kč	Pozn.	2002	2001	2000
13 Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	25	-303 653	-149 572	-201 136
a) tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk		-267 049	-149 168	-192 603
b) tvorba rezerv na záruky		0	0	0
c) odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek	11	-36 604	-404	-8 533
14 Použití opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	15	10 000	0	52 949
15 Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	15	0	-27 000	-23 234
16 Použití ostatních rezerv		0	0	0
17 Tvorba ostatních rezerv	25	-14 958	0	0
18 Použití ostatních opravných položek		0	0	0
19 Tvorba ostatních opravných položek		0	0	0
20 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		174 456	63 267	21 011
21 Mimořádné výnosy	9	4 001	2 563	2 928
22 Mimořádné náklady	9	-543	-1 702	-8 182
23 Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním		3 458	861	-5 254
24 Daň z příjmů		-79 445	-36 000	-9 000
25 Podíl na ziscích (ztrátách) dceřinných a přidružených společností		0	0	0
26 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PO ZDANĚNÍ		98 469	28 128	6 757

Profit and loss account (continued)

CZK 000	Note	2002	2001	2000
13 Write-offs, creation of adjustments and reserves for receivables and guarantees	25	-303,653	-149,572	-201,136
a) creation of adjustments to receivables and receivables from guarantees		-267,049	-149,168	-192,603
b) creation of reserves for guarantees		0	0	0
c) write-off of receivables and receivables from guarantees, losses from the assignment of receivables	11	-36,604	-404	-8,533
14 Use of adjustments to participation interests with controlling and substantial influence	15	10,000	0	52,949
15 Creation of adjustments to participation interests with controlling and substantial influence	15	0	-27,000	-23,234
16 Use of other reserves		0	0	0
17 Creation of other reserves	25	-14,958	0	0
18 Use of other adjustments		0	0	0
19 Creation of other adjustments		0	0	0
20 Current year profit (loss) on ordinary activities before tax		174,456	63,267	21,011
21 Extraordinary income	9	4,001	2,563	2,928
22 Extraordinary expenses	9	-543	-1,702	-8,182
23 Current year profit (loss) on extraordinary activities before tax		3,458	861	-5,254
24 Income tax		-79,445	-36,000	-9,000
25 Share of profits (losses) of subsidiaries and associates		0	0	0
26 NET PROFIT (LOSS) FOR THE ACCOUNTING PERIOD		98,469	28,128	6,757

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

K 31. prosinci 2002

tis. Kč	Pozn.	2002	2001	2000
1. ZÁKLADNÍ KAPITÁL				
Počáteční zůstatek	24	1 500 000	1 000 000	1 000 000
zvýšení		500 000	500 000	0
snížení		0	0	0
přeměna konvertibilních dluhopisů na akcie		0	0	0
uplatnění opcí a warrantů		0	0	0
Konečný zůstatek		2 000 000	1 500 000	1 000 000
2. VLASTNÍ AKCIE		0	0	0
3. EMISNÍ ÁŽIO				
Počáteční zůstatek		0	0	0
zvýšení		0	0	0
snížení		0	0	0
Konečný zůstatek		0	0	0
4. REZERVNÍ FONDY				
Počáteční zůstatek	26	56 955	56 617	56 037
povinný příděl		1 406	338	580
jiné zvýšení		2 730	0	0
snížení		0	0	0
Konečný zůstatek		61 091	56 955	56 617
5. OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU				
Počáteční zůstatek		0	0	0
zvýšení		0	0	0
snížení		0	0	0
Konečný zůstatek		0	0	0
6. KAPITÁLOVÉ FONDY		124 634	0	0
7. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY NEZAHRNUTÉ DO HOSPODÁŘSKÉHO VÝSLEDKU				
Počáteční zůstatek	27	-49 325	-14 612	0
zvýšení		49 325	0	0
snížení		0	-34 713	-14 612
Konečný zůstatek		0	-49 325	-14 612
8. NEROZDĚLENÝ ZISK				
Počáteční zůstatek	26	30 880	24 461	13 427
zvýšení		26 722	6 419	11 034
snížení		0	0	0
Konečný zůstatek		57 602	30 880	24 461

pokračování na další dvoustraně

Summary of Changes in Equity

For the year ended 31 December 2002

CZK 000	Note	2002	2001	2000
1. REGISTERED CAPITAL				
Opening balance	24	1,500,000	1,000,000	1,000,000
increase		500,000	500,000	0
decrease		0	0	0
conversion of convertible bonds to shares		0	0	0
exercise of options and warrants		0	0	0
Closing balance		2,000,000	1,500,000	1,000,000
2. OWN SHARES		0	0	0
3. SHARE PREMIUM				
Opening balance		0	0	0
increase		0	0	0
decrease		0	0	0
Closing balance		0	0	0
4. RESERVE FUNDS				
Opening balance	26	56,955	56,617	56,037
obligatory additions		1,406	338	580
other increase		2,730	0	0
decrease		0	0	0
Closing balance		61,091	56,955	56,617
5. OTHER FUNDS FROM PROFIT				
Opening balance		0	0	0
increase		0	0	0
decrease		0	0	0
Closing balance		0	0	0
6. CAPITAL FUNDS		124,634	0	0
7. REVALUATION GAINS (LOSSES) NOT INCLUDED IN PROFIT (LOSS)				
Opening balance	27	-49,325	-14,612	0
increase		49,325	0	0
decrease		0	-34,713	-14,612
Closing balance		0	-49,325	-14,612
8. RETAINED EARNINGS				
Opening balance	26	30,880	24,461	13,427
increase		26,722	6,419	11,034
decrease		0	0	0
Closing balance		57,602	30,880	24,461

Continued on next two pages

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu

K 31. prosinci 2002

řís. Kč	Pozn.	2002	2001	2000
9. NEUHRAZENÁ ZTRÁTA				
Počáteční zůstatek	26	0	0	0
zvýšení (z titulu fúze s RCI)		157 965	0	0
snížení		0	0	0
Konečný zůstatek		157 965	0	0
10. ZISK/ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ PO ZDANĚNÍ		98 469	28 128	6 757
11. DIVIDENDY		0	0	0

Summary of Changes in Equity

As at 31 December 2002

CZK 000	Pozn.	2002	2001	2000
9. ACCUMULATED LOSSES				
Opening balance	26	0	0	0
increase (due to merger with RCI)		157,965	0	0
decrease		0	0	0
Closing balance		157,965	0	0
10. NET PROFIT (LOSS) FOR THE ACCOUNTING PERIOD		98,469	28,128	6,757
11. DIVIDENDS		0	0	0

Příloha k účetní závěrce

Notes to the Financial Statements

1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s opatřením MF ČR č. 282/73 391/2001 ze dne 7. 12. 2001, kterým se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

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

2. Důležité účetní metody

Účetní závěrka Raiffeisenbank a.s. (dále jen „banka“) byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

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

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

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

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

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru banky do portfolia drženého do splatnosti, k obchodování nebo k prodeji. Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.

1. Basis of preparation

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

The financial statements have been prepared in accordance with the Czech Ministry of Finance decree on regulating the layout and definition of financial statements and disclosure requirements of banks and certain financial institutions dated 7 December 2001 (No. 282/73 391/2001).

*Numbers in brackets represent negative amounts.
These financial statements are non-consolidated financial statements.*

2. Significant accounting policies

The significant accounting policies adopted in the preparation of Raiffeisenbank ("the Bank") financial statements are set out below:

a) Transaction date

A transaction date is, in particular, 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 CNB 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 line; 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 shall be recorded in off-balance sheet accounts from the trade date until the settlement date.

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

b) Debt securities, shares, units and other investments

Treasury bills, bonds and other debt securities and shares including units and other investments are classified into a portfolio which is held to maturity, for trading purposes or available for sale, based on the Bank's intention. Only debt securities can be classified into a portfolio held to maturity.

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.

Ážio či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti metodou lineární. V případě cenných papírů klasifikovaných do portfolia k obchodování, k prodeji a cenných papírů držených do splatnosti se zbytkovou splatností kratší než 1 rok jsou ážio 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 držené za účelem obchodování nebo k prodeji jsou oceňovány reálnou hodnotou a zisky/ztráty z tohoto přecenění se zachycují do výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota používaná pro přecenění 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), stanoví se reálná hodnota 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 současně hodnotě 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.

Metoda ocenění pořizovací ceny cenných papírů držených do splatnosti nebyla bankou stanovena vzhledem k tomu, že banka nemá zřízeno portfolio cenných papírů do splatnosti.

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 „Závazků vůči bankám“ či „Závazků vůči klientům“. Cenné papíry přijaté v rámci reverzních repo operací jsou evidovány pouze v podrozvaze, a to v položce „Přijaté zástavy“. Úvěr poskytnutý v rámci reverzních repo operací

Treasury bills, bonds and other debt securities are recognised at acquisition cost including the relevant part of discounts or premiums. Accrued interest income is part of the carrying amount of these securities. Shares, units and other investments are recognised at acquisition cost.

Premiums and discounts on debt securities are amortised/accreted through the profit and loss account over the period from the date of purchase to the date of maturity using the linear method. In the case of securities classified into the portfolio held for trading, available for sale and the securities which have a residual maturity shorter than 1 year, the premium and the discount are amortised/accreted equally through the profit and loss account over the period from the date of purchase to the date of maturity.

Debt securities and shares, units and other investments held for trading or available for sale are measured at fair value and gains/losses from this revaluation are charged to the profit and loss account in "Net gains or losses 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 statement, if the Bank proves 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 being the market value (i.e. the Bank does not prove that it is possible to sell securities for such a market price), the fair value is estimated as an adjusted value of securities.

An adjusted value of securities equals the share proportion on equity for shares, share proportion on fund's net assets value for units and the present value of security for debt securities.

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

The valuation method of securities held to maturity using the acquisition cost was not established because the Bank does not have the portfolio held to maturity.

Transactions where securities are sold under a commitment to repurchase (repurchase commitment) at a predetermined price or purchased under a commitment to resell (resale commitment) 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 are henceforth included in the relevant items of securities in the Bank's balance sheet while the borrowing is recorded in 'Payables to banks' or 'Payables to customers'. Securities received under a resale commitment are recorded in off-balance sheet accounts in "Collateral received". The lending granted under a resale commitment is recorded in 'Receivables from banks' or 'Receivables from customers'. Interest on debt securities transferred under a repurchase commitment is accrued while interest on debt securities received under a resale commitment is not accrued.

je zařazen v položce „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. U dluhopisů převedených v rámci repo operací se úrok časově rozlišuje, v případě dluhopisů přijatých v rámci reverzních repo operací se úrok časově nerozlišuje.

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

c) Operace s cennými papíry pro klienty

Cenné papíry přijaté bankou do úschovy, správy nebo k uložení jsou účtovány ve jmenovitých hodnotách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení“. Cenné papíry převzaté bankou za účelem jejich obhospodařování jsou účtovány v tržních cenách a evidovány na podrozvaze v položce „Hodnoty převzaté k obhospodařování“. 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) Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

Účasti s rozhodujícím vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém je banka většinovým podílníkem. Banka má v tomto případě rozhodující vliv na řízení subjektu a plně kontroluje jeho činnost. Tento vliv vyplývá z podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s podstatným vlivem se rozumí účast na subjektu, ve kterém banka má nejméně 20% (účast) na jeho základním kapitálu. Banka má v tomto případě podstatný vliv na řízení subjektu, který vyplývá z uvedeného podílu na základním kapitálu nebo ze smlouvy či stanov bez ohledu na výši majetkové účasti.

Účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem jsou v okamžiku uskutečnění účetního případu oceněny pořizovací cenou. K účastem se tvoří opravná položka ve výši rozdílu, o který ocenění účasti převyšuje míru účasti účetní jednotky na vlastním kapitálu dceřiné či přidružené společnosti. Při tvorbě, resp. rozpouštění, opravných položek k účastem banka zároveň zohledňuje očekávaný dlouhodobý vývoj dané společnosti.

e) Pohledávky za bankami a za klienty

Pohledávky jsou účtovány v částkách snížených o opravné položky. Časové rozlišení úrokových výnosů je součástí účetní hodnoty těchto pohledávek. Rezervy na pohledávky jsou v rozvaze zahrnuty do rezerv na straně pasiv.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Metodika tvorby opravných položek pro účetní období je uvedena v bodě 33 (a), (b) a (c) přílohy. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Daňově odčitatelná část celkově vytvořených opravných položek na ztráty z úvěrů za účetní období je vypočítána podle § 5 („Bankovní rezervy a opravné položky“) zákona o rezervách č. 593/1992 Sb.

Income and expenses arising under repurchase and resale commitments as the difference between the selling and purchase price are accrued over the period of the transaction and charged to the profit and loss account as "Interest income and other similar income" or "Interest expense and other similar expenses".

c) Transactions with securities for customers

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

d) Participation interests with controlling and substantial influence

A participation interest with controlling influence is one where the Bank is a major associate. In this case, the Bank has controlling influence over the subject's management and fully supervises its activity. Such influence arises from participation in registered capital, or from agreement or articles of association regardless of the percentage of participation.

A participation interest with substantial influence is one in which the Bank holds at least 20 per cent of an organisation's registered capital. In this case, the Bank has substantial influence over the subject's management, which arises from participation in registered capital, or from agreements or articles of association regardless of the percentage of participation.

Participation interests with controlling and substantial influence are recognised at acquisition cost. Adjustments are established to participation interests by an amount, the book value of which exceeds the Bank's share on participation interest's equity. The Bank considers expected long-term development of the participation interest in creation/dissolution of adjustments.

e) Receivables from banks and customers

Receivables are carried net of adjustments. Accrued interest income is part of the carrying amount of receivables. Reserves for receivables are included in "Reserves" on the liability side of the balance sheet.

Receivables are reviewed for recoverability. Adjustments are created against specific receivables as considered appropriate. The methodology for the creation of adjustments in the appropriate accounting period is included in Note 33 (a), (b) and (c) of these notes. Adjustments created by debiting expenses are reported in "Creation of adjustments to receivables and receivables from guarantees" in sub-ledgers used for the calculation of an income tax liability.

The tax-deductible portion of the period charge for the creation of adjustments for credit losses is calculated in accordance with the requirements of section 5 ("Banking reserves and adjustments") of the Act on Reserves No. 593/1992 Coll., as subsequently amended.

Receivables are written-off against expenses case by case with simultaneous usage of created adjustment or reserve.

Pohledávky jsou odpisovány individuálně do nákladů banky se současným použitím vytvořené opravné položky nebo čerpáním rezervy.

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

Odpisy nedobytných pohledávek jsou zahrnuty v položce „Odpisy pohledávek a pohledávek z plateb ze záruk, ztráty z postoupení pohledávek“ výkazu zisku a ztráty. O stejnou částku se snižují rezervy a opravné položky v položce „Použití rezerv k pohledávkám a zárukám“ nebo „Použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk“ ve výkazu zisku a ztráty. Výnosy z dříve odepsaných úvěrů jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek“.

f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

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

Rezervy na standardní úvěry se v souladu se zákonem o rezervách č. 593/1992 Sb. nejpozději do 31. 12. 2005 převedou do opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám, použijí na úhradu nákladů na odpis pohledávek nebo na úhradu ztrát z postoupení pohledávek nebo se rozpustí pro nepotřebnost.

Obecné rezervy na záruky se přiřadí ke specifickým rezervám k zárukám, převedou do opravných položek ke klasifikovaným pohledávkám z plnění ze záruk, použijí na úhradu nákladů na odpis těchto pohledávek nebo na úhradu ztrát z postoupení pohledávek nebo se rozpustí pro nepotřebnost nejpozději do 31. 12. 2005.

g) Hmotná a nehmotná aktiva

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

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

Zřizovací výdaje	5 let
Software	4 let
Budovy	10 let
Ostatní	4 - 5 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. Odpisování majetku se řídí platným interním předpisem.

Nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 000 Kč a hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 000 Kč je účtován do nákladů za období, ve kterém byl pořízen, přičemž doba použitelnosti je kratší než 1 rok.

The Bank also accrues interest income from classified receivables. Adjustments for accrued interest income are established in accordance with the appropriate CNB provision.

The write-off of unrecoverable receivables is accounted for as "Write-off of receivables and receivables from guarantees, losses from the assignment of receivables" in the profit and loss account. Adjustments and reserves are reduced in an equal amount to the amount written off in "Use of reserves for receivables and guarantees" or "Use of adjustments to receivables and receivables from guarantees" in the profit and loss account. Recoveries on loans previously written-off are included in the profit and loss account in "Gains from the assignment of receivables and income from written-off receivables".

f) Creation of reserves

A reserve represents probable cash outflow of uncertain timing and amount. Reserves are established in cases where the following criteria are met:

- a duty (legal or constructive) to perform exists, resulting from past events,
- it is probable that the event will occur and that it will require a cash outflow representing economic benefits; "probable" means a probability exceeding 50%,
- the amount of such performance can be reliably estimated.

In accordance with the Act on Reserves No. 593/1992 Coll., as subsequently amended, reserves for standard credits should be transferred to adjustments to classified receivables, used to cover the expenses associated with the write-off of receivables, used to cover losses from the assignment of receivables or released for redundancy by 31 December 2005 at the latest.

General reserves for guarantees should be transferred to specific reserves for guarantees or adjustments to classified receivables from the fulfillment of guarantees, used to cover the expenses associated with the write-off of these receivables or losses from the assignment of receivables or released for redundancy by 31 December 2005 at the latest.

g) Intangible and tangible 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 annual depreciable lives for each category of intangible and tangible fixed asset are as follows:

Establishment costs	5 years
Software	4 years
Buildings	10 years
Other	4 - 5 years

Leasehold improvements are depreciated on a straight-line basis over the shorter of the lease term or their remaining useful life. Depreciation is based on internal rules.

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

h) Přepoččet cizí měny

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

i) Finanční deriváty

Vložené deriváty

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

- ekonomické vlastnosti a rizika vloženého derivátu nejsou v těsném vztahu s ekonomickými vlastnostmi a riziky hostitelského nástroje,
- finanční nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by jako samostatný nástroj splňoval definici derivátu,
- hostitelský nástroj není přeceňován na reálnou hodnotu nebo je přeceňován na reálnou hodnotu, ale změny z přecenění 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 „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Zajišťovací deriváty

Zajišťovací deriváty jsou vykazovány v reálné hodnotě. Způsob vykázání 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, je zajišťovaná položka také oceňována reálnou hodnotou z titulu zajišťovaného rizika. Zisky a ztráty z tohoto přecenění zajišťované položky i zajišťovacího derivátu jsou zahrnuty ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací“.

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 a auditované modely. Do těchto oceňovacích modelů jsou pak dosazeny parametry zjištěné na aktivním trhu jako devizové kurzy, výnosové křivky, volatility příslušných finančních nástrojů atd.

h) Foreign currency translation

Transactions denominated in foreign currencies are recorded in the local currency at the actual exchange rates on the date of the transaction. Assets and liabilities denominated in foreign currencies together with unsettled spot foreign exchange transactions are translated into the local currency at the CNB 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 the net investments in foreign entities, are recognised in the profit and loss account as “Net gains (losses) from financial operations”.

i) Financial derivatives

Embedded derivatives

In certain cases a derivative may be a component of a hybrid (combined) financial instrument that includes both a host contract (instrument) and the derivative (which is referred to as “an embedded derivative”), which influences cash flows or otherwise modifies the characteristics of the host instrument. An embedded derivative shall be separated from the host instrument 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 instrument,*
- a separate instrument with the same terms as the embedded derivative would meet the definition of a derivative, and*
- the host instrument 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 carried at fair value and gains (losses) from the changes in fair value are recorded in the profit and loss account in “Net profit (loss) from financial operations”.

Hedging derivatives

Hedging derivatives are carried 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,*
- it is expected that the hedge relationship will be highly effective throughout its life,*
- 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 the expected transactions, it is highly probable that the transaction will occur.*

If the derivative hedges the exposure to changes in the fair value of assets and liabilities, the hedged item attributable to the risk being hedged is also carried at fair value. Gains (losses) from the revaluation of the hedged item and hedging derivative are recorded in the profit and loss account in “Net profit (loss) from financial operations”.

The fair value of financial derivatives is determined as the present value of expected cash flows from these transactions, using valuation models generally accepted on the market, such as the Black-Scholes

j) Zdanění

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

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

k) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze banky.

3. Změny účetních metod

V roce 2001 rozhodla valná hromada banky o převzetí jmění a zrušení společnosti Raiffeisen Capital and Investment Praha, s.r.o. (dále „RCI“) bez likvidace s přechodem jmění na banku. Rozhodný den pro uskutečnění fúze byl stanoven na 1. 1. 2002, ke kterému banka vypracovala zahajovací rozvalu, jež byla následně předložena Městskému soudu v Praze. Po pravomocném rozhodnutí Městského soudu v Praze ze dne 14. 10. 2002 o zápisu fúze do obchodního rejstříku byla provedena účetní fúze v účetních knihách banky v souladu se zahajovací rozvahou k 1. 1. 2002. Dopady této fúze jsou zohledněny v odpovídajících položkách této účetní závěrky – viz zejména bod, 15 resp. 26, přílohy.

V návaznosti na změnu účetní osnovy pro banky od 1. 1. 2002 byla provedena změna metodiky účtování cenných papírů kapitálového a peněžního trhu. Banka realizovala přechod na novou metodu po softwarových úpravách v druhé polovině února. Realizace změny metodických postupů zahrnovala rozpuštění opravných položek k cenným papírům v obchodním portfoliu a v portfoliu k prodeji, přecenění těchto cenných papírů na reálnou hodnotu, včetně změny přeceňování od okamžiku sjednání obchodu. Vliv této metodické změny je uveden v mimořádných nákladech a mimořádných výnosech.

Transakční náklady u nákupu se od 1. 1. 2002 zahrnují do pořizovací ceny cenných papírů. Cenné papíry z reverzních repo operací byly odúčtovány z rozvahy a jsou zachyceny v podrozvahové evidenci.

Banka reklasifikovala zůstatky roku 2000 a 2001 tak, aby je vykázala v podmínkách účetní legislativy platné v roce 2002 a zajistila tak srovnatelnost údajů za příslušné roky. V rámci této reklasifikace však nedošlo ke změně oceňovacích metod aplikovaných v jednotlivých účetních obdobích, ale pouze k reklasifikaci položek v rámci jednotlivých řádků finančních výkazů.

model used for certain types of options. The parameters ascertained on the active market, such as foreign exchange rates, yield curves, volatility of financial instruments, etc., are used in these models.

j) Taxation

Tax non-deductible expenses are added to and non-taxable income is deducted from the profit for the period to arrive at the taxable income that is further adjusted by tax allowances and relevant credits to which the current tax rate is applied.

Deferred tax is provided on all temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes multiplied by the income tax rate prescribed by the Income Tax Act for the next period. A deferred tax asset is recognised only to the extent that there are no doubts that there will be future taxable profits available against which this asset can be utilised.

k) Prior period items and changes in accounting policies

Prior period items and the effects of changes in the accounting policies are reported as income or expense in the current period profit and loss account, with the exception of corrections of significant errors in the recording of income and expenses of prior periods that are reported in “Retained earnings or accumulated losses from previous years” in the Bank’s balance sheet.

3. Changes in accounting policies

In 2001, the general meeting of the Bank decided to take over the equity of Raiffeisen Capital and Investment Praha, s.r.o. (“RCI”) and discontinue this company without liquidation with transfer of equity to the Bank. The effective date of the merger was set as 1 January 2002 and the opening balance sheet of successive company at that data was prepared. The merger, which followed the legitimate decision of the Regional Commercial Court in Prague dated 14 October 2002, was performed at 31 October 2002 in accordance with the opening balance sheet as at 1 January 2002 as presented to the Regional Commercial Court in Prague (see Note 15 of these notes). The effects of the merger are presented in appropriate items of the financial statements – see Note 15 and Note 26 of these notes.

The Bank changed its methodology of accounting of securities based on the changes in the Chart of Accounts, which is valid since 1 January 2002. The Bank started with new accounting policies after appropriate changes in software in mid-February 2002. The changes involved the release of adjustments for securities in the trading and ready for sale portfolios, revaluation of securities on the fair value, and a change in revaluation using the trade date.

Transaction costs have been included since 1 January 2002 in acquisition costs of securities. Securities under reverse repo operations have been derecognised from the balance sheet and are recognised in the off-balance sheet.

The Bank has reclassified the 2000 and 2001 balances in order to report them under the conditions of the accounting legislation effective for 2002 and to ensure the comparability of data for these years. No changes in valuation methods applied to individual accounting periods have been made. Only the items within the individual lines of the financial statements have been reclassified.

4. Čistý úrokový výnos

tis. Kč	2002	2001	2000
Výnosy z úroků			
z vkladů	778 737	831 396	755 970
z úvěrů	1 563 851	1 492 282	1 300 779
ostatní	116 092	173 616	16 424
Náklady na úroky			
z vkladů	1 234 291	1 420 812	1 318 015
z úvěrů	158 242	150 883	120 517
ostatní	198 969	256 598	106 503
ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	867 178	669 001	528 138

5. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2002	2001	2000
Výnosy z poplatků a provizí			
z operací s cennými papíry	14 879	7 597	5 801
z operací s deriváty	0	0	0
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	5 651	1 790	1 725
ostatní	365 340	261 135	180 068
CELKEM	385 870	270 522	187 594
Náklady na poplatky a provize			
z operací s cennými papíry	6 775	2 436	1 188
z operací s deriváty	0	0	0
z obhospodařování, správy, uložení a úschovy hodnot	18	13	11
ostatní	105 776	94 126	79 509
CELKEM	112 569	96 575	80 708

6. Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2002	2001	2000
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	(3 249)	(3 828)	8 483
Zisk/ztráta z operací s deriváty	(376 512)	217 456	(23 925)
Zisk/ztráta z devizových operací (včetně kurzových rozdílů)	738 056	84 048	237 445
Ostatní	0	60	0
CELKEM	358 295	297 736	222 003

7. Ostatní provozní náklady

tis. Kč	2002	2001	2000
Pojištění vkladů	26 325	54 527	30 550
Realizovaná ztráta z prodeje pohledávky	4 582	0	41 610
Náklady z postoupených pohledávek	0	0	21 648
Ostatní	23 768	67	19
CELKEM	54 675	54 594	93 827

4. Net interest income

CZK 000	2002	2001	2000
Interest income			
from deposits	778,737	831,396	755,970
from loans	1,563,851	1,492,282	1,300,779
other	116,092	173,616	16,424
Interest expense			
from deposits	1,234,291	1,420,812	1,318,015
from loans	158,242	150,883	120,517
other	198,969	256,598	106,503
NET INTEREST INCOME	867,178	669,001	528,138

5. Fees and commissions

CZK 000	2002	2001	2000
Fee and commission income from			
securities transactions	14,879	7,597	5,801
derivative transactions	0	0	0
management, administration, deposit and custody	5,651	1,790	1,725
other	365,340	261,135	180,068
TOTAL	385,870	270,522	187,594
Fee and commission expense from			
securities transactions	6,775	2,436	1,188
derivative transactions	0	0	0
management, administration, deposit and custody	18	13	11
other	105,776	94,126	79,509
TOTAL	112,569	96,575	80,708

6. Net gains or losses from financial operations

CZK 000	2002	2001	2000
Gains/losses from securities transactions	(3,249)	(3,828)	8,483
Gains/losses from derivative transactions	(376,512)	217,456	(23,925)
Gains/losses from foreign exchange transactions	738,056	84,048	237,445
Other	0	60	0
TOTAL	358,295	297,736	222,003

7. Other operating income and expenses

CZK 000	2002	2001	2000
Insurance of deposits	26,325	54,527	30,550
Realised loss from sale of receivables	4,582	0	41,610
Loss on receivables assigned (ceded)	0	0	21,648
Other	23,768	67	19
TOTAL	54,675	54,594	93,827

8. Správní náklady

tis. Kč	2002	2001	2000
Osobní náklady			
Mzdy a odměny zaměstnanců	450 117	283 701	177 995
Sociální a zdravotní pojištění	155 554	97 917	62 105
	605 671	381 618	240 100
z toho mzdy a odměny placené:			
členům představenstva	10 928	8 371	4 743
členům dozorčí rady	0	0	0
ostatním členům vedení	123 229	84 834	60 536
Ostatní správní náklady	558 189	442 267	335 390
z toho náklady na audit, právní a daňové poradenství	4 795	6 979	9 255
CELKEM	1 163 860	823 885	575 490
Průměrný počet zaměstnanců banky byl následující:			
Zaměstnanci	964	664	432
Členové představenstva banky	5	5	3
Členové dozorčí rady	9	9	6
Ostatní členové vedení	35	26	19

9. Mimořádné výnosy a náklady

tis. Kč	2002	2001	2000
Pojistné plnění	0	2 487	2 857
Ostatní	4 001	76	71
MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY CELKEM	4 001	2 563	2 928
Smluvní pokuty	0	446	4 750
Ostatní	543	1 256	3 432
MIMOŘÁDNÉ NÁKLADY CELKEM	543	1 702	8 182

10. Pohledávky za bankami

K 31. 12. 2002 banka nevykazuje žádné pohledávky z cenných papírů pořízených v primární aukci neurčených k obchodování (2001: 0 tis. Kč, 2000: 0 tis. Kč).

a) Klasifikace pohledávek za bankami

tis. Kč	2002	2001	2000
Standardní	23 225 573	21 501 556	15 862 815
Sledované	0	0	0
Nestandardní	0	0	0
Pochybné	0	0	0
Ztrátové	0	0	0
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(0)	(0)	(0)
ČISTÉ POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	23 225 573	21 501 556	15 862 815

8. Administrative expenses

CZK 000	2002	2001	2000
Personnel expenses			
Wages and salaries paid to employees	450,117	283,701	177,995
Social and health insurance	155,554	97,917	62,105
	605,671	381,618	240,100
Of which wages and salaries paid to:			
members of the Board of Directors	10,928	8,371	4,743
members of the Supervisory Board	0	0	0
other executives	123,229	84,834	60,536
Other administrative expenses	558,189	442,267	335,390
of which expenses for audit, legal and tax advisory	4,795	6,979	9,255
TOTAL	1,163,860	823,885	575,490
The average number of the Bank's employees was as follows:			
Employees	964	664	432
Members of the Board of Directors	5	5	3
Members of the Supervisory Board	9	9	6
Other executives	35	26	19

9. Extraordinary income and expenses

CZK 000	2002	2001	2000
Insurance proceeds	0	2,487	2,857
Other	4,001	76	71
EXTRAORDINARY INCOME	4,001	2,563	2,928
Contractual penalties	0	446	4,750
Other	543	1,256	3,432
EXTRAORDINARY EXPENSES	543	1,702	8,182

10. Receivables from banks

The Bank does not have any receivables from securities acquired from primary auctions not held for trading as at 31 December 2002 (2001: CZK 0 thousand, 2000: CZK 0 thousand).

a) Classification of receivables from banks

CZK 000	2002	2001	2000
Standard	23,225,573	21,501,556	15,862,815
Special mentioned	0	0	0
Sub-standard	0	0	0
Doubtful	0	0	0
Loss	0	0	0
Adjustments to potential losses from receivables	(0)	(0)	(0)
NET RECEIVABLES FROM BANKS	23,225,573	21,501,556	15,862,815

b) Analýza pohledávek za bankami podle druhu zajištění

tis. Kč	2002	2001	2000
Osobní ručení	0	0	0
Bankovní záruka	0	0	0
Zástavní právo	0	0	0
Záruky společností	0	0	0
Akreditiv	0	0	0
Směnečné zajištění	0	0	0
Zajištění v držení banky	6 022 328	9 873 302	2 527 682
Ostatní	0	0	608 921
Nezajištěno	17 203 245	11 628 254	12 726 212
ČISTÉ POHLEDÁVKY ZA BANKAMI	23 225 573	21 501 556	15 862 815

c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

Banka neposkytla žádný úvěr zvláštního charakteru jiné bance (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 tis. Kč).

d) Odepsané pohledávky a výnosy z odepsaných pohledávek

V roce 2002 banka neodepsala žádný úvěr a pohledávku za bankami (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 tis. Kč).

e) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	2002	2001	2000
Rozhodující vliv			
Splatné na požádání (do 24 hodin nebo 1 pracovního dne)	0	53 325	47 369
Do 3 měsíců	0	32 000	19 728
Od 3 měsíců do 1 roku	0	0	0
Od 1 roku do 5 let	0	0	0
Nad 5 let	0	0	0
CELKEM	0	85 325	67 097
Podstatný vliv			
Splatné na požádání (do 24 hodin nebo 1 pracovního dne)	0	0	2 297
Do 3 měsíců	0	0	0
Od 3 měsíců do 1 roku	0	0	80 000
Od 1 roku do 5 let	0	0	0
Nad 5 let	0	0	0
CELKEM	0	0	82 297

Přehled účastí s podstatných a rozhodujícím vlivem je uveden v bodě 15 přílohy.

11. Pohledávky za klienty

a) Klasifikace pohledávek za klienty

tis. Kč	2002	2001	2000
Standardní	27 186 066	20 237 556	14 531 007
Sledované	1 167 222	2 370 907	1 711 629
Nestandardní	638 023	221 695	1 145 117
Pochybné	919 264	1 514 685	567 387
Ztrátové	387 902	582 146	577 754
Opravné položky k možným ztrátám z pohledávek	(413 830)	(338 373)	(298 412)
ČISTÉ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	29 884 647	24 588 616	18 234 482

b) Analysis of receivables from banks by type of security received

CZK 000	2002	2001	2000
Personal guarantee	0	0	0
Bank guarantee	0	0	0
Mortgage	0	0	0
Corporate guarantee	0	0	0
Letter of credit	0	0	0
Bill of exchange/Promissory Note	0	0	0
Security held by the Bank	6,022,328	9,873,302	2,527,682
Other	0	0	608,921
Unsecured	17,203,245	11,628,254	12,726,212
NET RECEIVABLES FROM BANKS	23,225,573	21,501,556	15,862,815

c) Subordinated receivables from banks

The Bank has no subordinated receivables from banks as at 31 December 2002 (2001: CZK 0 thousand, 2000: CZK 0 thousand).

d) Receivables from banks written-off and recovered

The Bank did not write-off any receivables from banks in 2002 (2001: CZK 0 thousand, 2000: CZK 0 thousand).

e) Receivables from participation interests with controlling and substantial influence

CZK 000	2002	2001	2000
Controlling influence			
Repayable on demand (within 24 hours or 1 working day)	0	53,325	47,369
Up to 3 months	0	32,000	19,728
From 3 months to 1 year	0	0	0
From 1 year to 5 years	0	0	0
Over 5 years	0	0	0
TOTAL	0	85,325	67,097
Substantial influence			
Repayable on demand (within 24 hours or 1 working day)	0	0	2,297
Up to 3 months	0	0	0
From 3 months to 1 year	0	0	80,000
From 1 year to 5 years	0	0	0
Over 5 years	0	0	0
TOTAL	0	0	82,297

The summary of participation interests with controlling and substantial influence is included in Note 15 of these notes.

11. Receivables from customers

a) Classification of receivables from customers

CZK 000	2002	2001	2000
Standard	27,186,066	20,237,556	14,531,007
Special mentioned	1,167,222	2,370,907	1,711,629
Sub-standard	638,023	221,695	1,145,117
Doubtful	919,264	1,514,685	567,387
Loss	387,902	582,146	577,754
Adjustment to potential losses from receivables	(413,830)	(338,373)	(298,412)
NET RECEIVABLES FROM CUSTOMERS	29,884,647	24,588,616	18,234,482

b) Analýza úvěrů poskytnutých klientům podle sektorů

tis. Kč	2002	2001	2000
Finanční organizace	942 087	1 085 692	1 769 872
Nefinanční organizace	27 149 816	21 975 248	16 130 381
Organizace pojišťovnictví	72	2	0
Vládní sektor	177 814	149 382	97 435
Neziskové organizace	7 362	4 615	6 137
Domácnosti (živnosti)	108 821	56 662	44 228
Obyvatelstvo (rezidenti)	1 477 405	675 035	178 022
Nerezidenti	21 265	641 977	8 407
Organizace bez IČO	0	2	0
Nezařazeno do sektorů	5	1	0
ČISTÉ POHLEDÁVKY ZA KLIENTY	29 884 647	24 588 616	18 234 482

c) Úvěry zvláštního charakteru (podřízené)

V roce 2002 banka neposkytla klientovi žádný úvěr zvláštního charakteru (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 tis. Kč).

d) Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a podle druhu zajištění

tis. Kč	Bankovní záruky	Zástavní právo	Záruky společností	Zajištění v držení banky	Nezajištěno	Celkem
K 31. 12. 2002						
Finanční organizace	0	0	321 532	619 918	637	942 087
Nefinanční organizace	1 336 037	1 290 787	2 684 450	4 097 661	17 740 881	27 149 816
Organizace pojišťovnictví	0	0	0	0	72	72
Vládní sektor	0	119 569	17 409	0	40 836	177 814
Neziskové organizace	0	4 480	34	0	2 848	7 362
Domácnosti (živnosti)	868	30 234	39 759	9 039	28 921	108 821
Obyvatelstvo	37 306	1 136 357	36 179	9 091	258 472	1 477 405
Nerezidenti	0	15 343	0	0	5 922	21 265
Organizace bez IČO	0	0	0	0	0	0
Nezařazeno do sektorů	0	0	0	0	5	5
	1 374 211	2 596 770	3 099 363	4 735 709	18 078 594	29 884 647
K 31. 12. 2001						
Finanční organizace	201 384	0	149 130	676 249	58 929	1 085 692
Nefinanční organizace	2 496 168	2 848 229	6 235 476	2 258 605	8 136 770	21 975 248
Organizace pojišťovnictví	0	0	0	0	2	2
Vládní sektor	0	107 510	18 596	507	22 769	149 382
Neziskové organizace	0	4 615	0	0	0	4 615
Domácnosti (živnosti)	0	10 518	27 042	6 691	12 411	56 662
Obyvatelstvo	0	550 435	22 076	7 173	95 351	675 035
Nerezidenti	152	8 217	0	595 422	38 186	641 977
Organizace bez IČO	0	0	0	0	2	2
Nezařazeno do sektorů	0	0	0	0	1	1
	2 697 704	3 529 524	6 452 320	3 544 647	8 364 421	24 588 616

b) Analysis of receivables from customers by sector

CZK 000	2002	2001	2000
Financial institutions	942,087	1,085,692	1,769,872
Non-financial institutions	27,149,816	21,975,248	16,130,381
Insurance institutions	72	2	0
Government sector	177,814	149,382	97,435
Non-profit organisations	7,362	4,615	6,137
Self-employed	108,821	56,662	44,228
Resident individuals	1,477,405	675,035	178,022
Non-residents	21,265	641,977	8,407
Companies without ICO	0	2	0
Unallocated	5	1	0
NET RECEIVABLES FROM CUSTOMERS	29,884,647	24,588,616	18,234,482

c) Subordinated receivables from customers

The Bank has not provided any loan to clients at specific conditions in 2002 (2001: CZK 0 thousand, 2000: CZK 0 thousand).

d) Analysis of receivables from customers by sector and type of security received

CZK 000	Bank guarantee	Mortgage	Corporate guarantee	Security held by the Bank	Unsecured	Total
At 31 December 2002						
Financial institutions	0	0	321,532	619,918	637	942,087
Non-financial institutions	1,336,037	1,290,787	2,684,450	4,097,661	17,740,881	27,149,816
Insurance institutions	0	0	0	0	72	72
Government sector	0	119,569	17,409	0	40,836	177,814
Non-profit organisations	0	4,480	34	0	2,848	7,362
Self-employed	868	30,234	39,759	9,039	28,921	108,821
Resident individuals	37,306	1,136,357	36,179	9,091	258,472	1,477,405
Non-resident individuals	0	15,343	0	0	5,922	21,265
Companies without ICO	0	0	0	0	0	0
Unallocated	0	0	0	0	5	5
	1,374,211	2,596,770	3,099,363	4,735,709	18,078,594	29,884,647
At 31 December 2001						
Financial institutions	201,384	0	149,130	676,249	58,929	1,085,692
Non-financial institutions	2,496,168	2,848,229	6,235,476	2,258,605	8,136,770	21,975,248
Insurance institutions	0	0	0	0	2	2
Government sector	0	107,510	18,596	507	22,769	149,382
Non-profit organisations	0	4,615	0	0	0	4,615
Self-employed	0	10,518	27,042	6,691	12,411	56,662
Resident individuals	0	550,435	22,076	7,173	95,351	675,035
Non-resident individuals	152	8,217	0	595,422	38,186	641,977
Companies without ICO	0	0	0	0	2	2
Unallocated	0	0	0	0	1	1
	2,697,704	3,529,524	6,452,320	3,544,647	8,364,421	24,588,616

tis. Kč	Bankovní záruky	Zástavní právo	Záruky společností	Zajištění v držení banky	Nezajištěno	Celkem
K 31. 12. 2000						
Finanční organizace	0	0	412 230	1 113 152	244 490	1 769 872
Nefinanční organizace	2 264 053	115 864	6 472 065	5 506 938	1 771 462	16 130 382
Organizace pojišťovnictví	0	0	0	0	0	0
Vládní sektor	0	40 882	0	1 619	54 934	97 435
Neziskové organizace	0	0	0	0	6 137	6 137
Domácnosti (živnosti)	0	0	12 136	3 407	28 685	44 228
Obyvatelstvo	0	160 645	0	5 188	12 188	178 021
Nerezidenti	0	0	0	0	8 407	8 407
Organizace bez IČO	0	0	0	0	0	0
Nezařazeno do sektorů	0	0	0	0	0	0
	2 264 053	317 391	6 896 431	6 630 304	2 126 303	18 234 482

e) Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Pohledávky za klienty odepsané během roku 2002 představují 36 604 tis. Kč (v roce 2001: 404 tis. Kč, v roce 2000: 8 533 tis. Kč). V roce 2002, 2001 ani 2000 nezískala banka žádné výnosy z odepsaných pohledávek.

f) Konsorcionální úvěr

Na základě uzavřené dohody je banka gestorem dvou korunových konsorcionálních úvěrů v původní celkové hodnotě 1 600 000 tis. Kč, z toho podíl ostatních účastníků činil 1 016 670 tis. Kč a peněžní účast banky činila 583 330 tis. Kč. Dlužná částka k 31. 12. 2002 činila 1 370 000 tis. Kč, z toho podíl ostatních společníků byl 865 334 tis. Kč a podíl banky činil 504 666 tis. Kč. Riziko a úrok z těchto konsorcio-nálních úvěrů se dělí mezi všechny účastníky v souladu s podílem na konsorcionálním úvěru, přičemž na banku připadá u prvního úvěru 40 % a u druhého úvěru 33,3 %.

Dále je banka gestorem jednoho cizoměnového konsorcionálního úvěru v původní celkové hodnotě 2 800 tis. EUR, z toho podíl ostatních účastníků činil 1 400 tis. EUR a peněžní účast banky činila 1 400 tis. EUR. Úvěr byl plně vyčerpán. Riziko a úrok z tohoto konsorcionálního úvěru se dělí mezi všechny účastníky v souladu s podílem na konsorcionálním úvěru, přičemž na banku připadá 50 %.

g) Pohledávky za osobami se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 1. 1. 2000	0	0	0	0
Přírůstky	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
K 31. 12. 2000	0	0	0	0
Úrokový výnos	0	0	0	0
K 1. 1. 2001	0	0	0	0
Přírůstky	0	6 740	2 717	0
Úbytky	0	0	0	0
K 31. 12. 2001	0	6 740	2 717	0
Úrokový výnos	0	4	39	0
K 1. 1. 2002	0	6 740	2 717	0
Přírůstky	0	0	0	0
Úbytky	0	272	98	0
K 31. 12. 2002	0	6 468	2 619	0
Úrokový výnos	0	357	153	0

Výše uvedené úvěry a zálohy byly poskytnuty za podmínek stanovených vnitřním předpisem banky o poskytování úvěrů zaměstnancům banky.

CZK 000	Bank guarantee	Mortgage	Corporate guarantee	Security held by the Bank	Unsecured	Total
At 31 December 2000						
Financial institutions	0	0	412,230	1,113,152	244,490	1,769,872
Non-financial institutions	2,264,053	115,864	6,472,065	5,506,938	1,771,462	16,130,382
Insurance institutions	0	0	0	0	0	0
Government, sector	0	40,882	0	1,619	54,934	97,435
Non-profit organisations	0	0	0	0	6,137	6,137
Self-employed	0	0	12,136	3,407	28,685	44,228
Resident individuals	0	160,645	0	5,188	12,188	178,021
Non-resident individuals	0	0	0	0	8,407	8,407
Companies without ICO	0	0	0	0	0	0
Unallocated	0	0	0	0	0	0
	2,264,053	317,391	6,896,431	6,630,304	2,126,303	18,234,482

e) Net receivables from customers written-off and recovered

Receivables from customers written-off amount to CZK 36,604,000 in 2002 (2001: CZK 404,000, 2000: CZK 8,533,000). No income from receivables recovered was realised in 2002, 2001 and 2000.

f) Syndicated loan

The Bank acts as lead bank for two syndicated loan commitments with original balances totalling CZK 1,600,000,000; of which participants held CZK 1,016,670,000 and the Bank held CZK 583,330,000. As at 31 December 2002, the aggregate amount outstanding was CZK 1,370,000,000, of which participants held CZK 865,334,000 and the Bank held CZK 504,666,000. All participants share in risk and interest as follows: the Bank's share is 40% for the first loan, and 33.3% for the second loan.

Further, the Bank serves as lead bank for one syndicated loan in EUROs with an original balance totalling EUR 2,800,000; of which participants held EUR 1,400,000 and the Bank held EUR 1,400,000. The loan was fully drawn. All participants share in risk and interest as follows: the Bank's share is represented by 50%.

g) Receivables from persons with a special relationship to the Bank

CZK 000	Executives	Board of Directors	Supervisory Board	Other
At 1 January 2000	0	0	0	0
Additions	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0
At 31 December 2000	0	0	0	0
Interest income	0	0	0	0
At 1 January 2001	0	0	0	0
Additions	0	6,740	2,717	0
Disposals	0	0	0	0
At 31 December 2001	0	6,740	2,717	0
Interest income	0	4	39	0
At 1 January 2002	0	6,740	2,717	0
Additions	0	0	0	0
Disposals	0	272	98	0
At 31 December 2002	0	6,468	2,619	0
Interest income	0	357	153	0

The above loans and advances are subject to the terms and conditions set by internal guidelines for providing loans to employees.

h) Pohledávky za účastmi s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	2002	2001	2000
Rozhodující vliv			
Splatné na požádání (do 24 hodin nebo 1 pracovního dne)	0	53 325	47 369
Do 3 měsíců	0	32 000	19 727
Od 3 měsíců do 1 roku	0	0	0
Od 1 roku do 5 let	0	0	0
Nad 5 let	0	0	0
CELKEM	0	85 325	67 096
Podstatný vliv			
Splatné na požádání (do 24 hodin nebo 1 pracovního dne)	0	0	2 297
Do 3 měsíců	0	0	80 000
Od 3 měsíců do 1 roku	0	0	0
Od 1 roku do 5 let	0	0	0
Nad 5 let	0	0	0
CELKEM	0	0	82 297

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

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

tis. Kč	2002	2001	2000
Státní pokladniční poukázky	595 936	0	0
Státní kupónové dluhopisy	104 465	0	0
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	700 401	0	0

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

tis. Kč	2002	2001	2000
Státní kupónové dluhopisy k obchodování	104 465	0	0
Státní bezkupónové dluhopisy k prodeji	595 936	0	0
Státní bezkupónové dluhopisy do splatnosti	0	0	0
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA	700 401	0	0

c) Repo a reverzní repo transakce

Banka získala v rámci reverzních repo transakcí státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry v tržní hodnotě 6 022 328 tis. Kč (v roce 2001: 9 800 000 tis. Kč, v roce 2000: 2 492 000 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy“.

h) Receivables from participation interests with controlling and substantial influence

CZK 000	2002	2001	2000
Controlling influence			
Repayable on demand (within 24 hours or 1 working day)	0	53,325	47,369
Up to 3 months	0	32,000	19,727
From 3 months to 1 year	0	0	0
From 1 year to 5 years	0	0	0
Over 5 years	0	0	0
TOTAL	0	85,325	67,096
Substantial influence			
Repayable on demand (within 24 hours or 1 working day)	0	0	2,297
Up to 3 months	0	0	0
From 3 months to 1 year	0	0	80,000
From 1 year to 5 years	0	0	0
Over 5 years	0	0	0
TOTAL	0	0	82,297

12. State zero coupon bonds and other securities
eligible for refinancing with the CNB

a) Net book value of state zero coupon bonds and other securities eligible for refinancing with CNB

CZK 000	2002	2001	2000
State treasury bills	595,936	0	0
Other bills	104,465	0	0
NET BOOK VALUE	700,401	0	0

b) Classification of state zero coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB
into individual portfolios based on the Bank's intention

CZK 000	2002	2001	2000
State coupon bonds and other trading securities	104,465	0	0
State zero coupon bonds and other available-for-sale securities	595,936	0	0
State zero coupon bonds and other held-to-maturity securities	0	0	0
NET BOOK VALUE	700,401	0	0

c) Repurchase and resale commitments

Under resale commitments the Bank has acquired state zero coupon bonds and other securities in the market value of CZK 6,022,328,000 (2001: CZK 9,800,000,000; 2000: CZK 2,492,000,000), which are reported in the off-balance sheet in "Collaterals received".

13. Dluhové cenné papíry

a) Čistá účetní hodnota dluhových cenných papírů

tis. Kč	2002	2001	2000
Účetní hodnota dluhových cenných papírů	512 225	261 574	136 714
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	512 225	261 574	136 714

Účetní hodnota dluhových cenných papírů zahrnuje alikvotní úrokový výnos k datu účetní závěrky ve výši 10 285 tis. Kč (v roce 2001: 3 843 tis. Kč, v roce 2000: 4 775 tis. Kč).

b) Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru banky

tis. Kč	2002	2001	2000
Dluhové cenné papíry k obchodování	21 683	0	0
Dluhové cenné papíry k prodeji	490 542	261 574	0
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0	0	136 714
ČISTÁ ÚČETNÍ HODNOTA DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ	512 225	261 574	136 714

c) Analýza dluhových cenných papírů určených k obchodování

tis. Kč	2002	2001		2000	
	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena
Vydané finančními institucemi					
- Kótované na burze v ČR	0	0	0	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	2 245	0	0	0	0
- Nekótované	0	0	0	0	0
	2 245	0	0	0	0
Vydané nefinančními institucemi					
- Kótované na burze v ČR	0	0	0	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	19 438	0	0	0	0
- Nekótované	0	0	0	0	0
	19 438	0	0	0	0
	21 683	0	0	0	0

d) Analýza dluhových cenných papírů určených k prodeji

tis. Kč	2002	2001		2000	
	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena
Vydané finančními institucemi					
- Kótované na burze v ČR	50 626	101 963	102 192	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	32 460	0	0	0	0
- Nekótované	0	0	0	0	0
	83 086	101 963	102 192	0	0
Vydané nefinančními institucemi					
- Kótované na burze v ČR	357 813	159 611	161 231	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	49 643	0	0	0	0
- Nekótované	0	0	0	0	0
	407 456	159 611	161 231	0	0
	490 542	261 574	263 423	0	0

Zůstatky za rok 2000 nejsou uvedeny, neboť banka se rozhodla klasifikovat „bankovní portfolio“ podle opatření ČNB platného v roce 2000 do portfolia cenných papírů držených do splatnosti.

13. Debt securities

a) Net book value of debt securities

CZK 000	2002	2001	2000
Book value of debt securities	512,225	261,574	136,714
NET BOOK VALUE OF DEBT SECURITIES	512,225	261,574	136,714

The book value of debt securities includes accrued interest as at the balance sheet date of CZK 10,285,000 (2001: CZK 3,843,000; 2000: CZK 4,775,000).

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

CZK 000	2002	2001	2000
Debt securities held for trading	21,683	0	0
Available-for-sale debt securities	490,542	261,574	0
Held-to-maturity debt securities	0	0	136,714
NET BOOK VALUE OF DEBT SECURITIES	512,225	261,574	136,714

c) Analysis of debt securities held for trading

CZK 000	2002	2001		2000	
	Market value	Book value	Market value	Book value	Market value
Issued by financial institutions					
- Listed on a recognised CR exchange	0	0	0	0	0
- Listed elsewhere	2,245	0	0	0	0
- Unlisted	0	0	0	0	0
	2,245	0	0	0	0
Issued by non-financial institutions					
- Listed on a recognised CR exchange	0	0	0	0	0
- Listed elsewhere	19,438	0	0	0	0
- Unlisted	0	0	0	0	0
	19 438	0	0	0	0
	21,683	0	0	0	0

d) Analysis of available-for-sale debt securities

CZK 000	2002	2001		2000	
	Market value	Book value	Market value	Book value	Market value
Issued by financial institutions					
- Listed on a recognised CR exchange	50,626	101,963	102,192	0	0
- Listed elsewhere	32,460	0	0	0	0
- Unlisted	0	0	0	0	0
	83,086	101,963	102,192	0	0
Issued by non-financial institutions					
- Listed on a recognised CR exchange	357,813	159,611	161,231	0	0
- Listed elsewhere	49,643	0	0	0	0
- Unlisted	0	0	0	0	0
	407,456	159,611	161,231	0	0
	490,542	261,574	263,423	0	0

Year 2000 balances are not included since the Bank decided to classify the “banking portfolio” as the portfolio of held-to-maturity securities in accordance with the CNB decree effective for 2000.

e) Analýza dluhových cenných papírů držených do splatnosti

tis. Kč	2002		2001		2000	
	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena
Vydané finančními institucemi						
- Kótované na burze v ČR	0	0	0	0	102 062	99 957
- Kótované na jiném trhu CP	0	0	0	0	0	0
- Nekótované	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	102 062	99 957
Vydané vládním sektorem						
- Kótované na burze v ČR	0	0	0	0	34 652	32 720
- Kótované na jiném trhu CP	0	0	0	0	0	0
- Nekótované	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	34 652	32 720
CELKEM	0	0	0	0	136 714	132 677

Hodnoty za rok 2000 představují zůstatky dluhových cenných papírů, které byly klasifikovány do tzv. bankovního portfolia na základě opatření ČNB platného v roce 2000.

f) Dluhové cenné papíry vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, nakoupené bankou

K 31. 12. 2002 banka nevlastnila žádné dluhové cenné papíry vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 tis. Kč).

14. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

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

tis. Kč	2002	2001	2000
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k obchodování	11 780	44 137	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly k prodeji	13 564	13 162	0
Finanční investice do akcií	0	0	13 189
CELKEM	25 344	57 299	13 189

b) Repo a reverzní repo transakce

Banka získala v rámci reverzních repo transakcí akcie, podílové listy a ostatní podíly v tržní hodnotě 780 238 tis. Kč (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 tis. Kč), které jsou evidovány v podrozvaze v položce „Přijaté zástavy“.

c) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených k obchodování

tis. Kč	2002	2001		2000	
	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena
Vydané finančními institucemi					
- Kótované na burze v ČR	0	22 575	23 271	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	0	0	0	0	0
- Nekótované	0	0	0	0	0
	0	22 575	23 271	0	0
Vydané nefinančními institucemi					
- Kótované na burze v ČR	8 507	21 562	22 636	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	3 273	0	0	0	0
- Nekótované	0	0	0	0	0
	11 780	21 562	22 636	0	0
CELKEM	11 780	44 137	45 907	0	0

Cenné papíry kótované na jiném trhu CP jsou obchodovány především na trhu RMS.

e) Analysis of debt securities held to maturity

CZK 000	2002		2001		2000	
	Book value	Market value	Book value	Market value	Book value	Market value
Issued by financial institutions						
- Listed on a recognised CR exchange	0	0	0	0	102,062	99,957
- Listed elsewhere	0	0	0	0	0	0
- Unlisted	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	102,062	99,957
Issued by government sector						
- Listed on a recognised CR exchange	0	0	0	0	34,652	32,720
- Listed elsewhere	0	0	0	0	0	0
- Unlisted	0	0	0	0	0	0
	0	0	0	0	34,652	32,720
TOTAL	0	0	0	0	136,714	132,677

Year 2000 balances represent debt securities, which have been classified into the “banking portfolio” based on the CNB decree effective in the year 2000.

f) Debt securities issued by participation interests with controlling and substantial influence purchased by the Bank

The Bank had no debt securities issued by participation interests with controlling and substantial influence as at 31 December 2002 (2001: CZK 0 thousand, 2000: CZK 0 thousand).

14. Shares, units and other investments

a) Classification of shares, units and other investments into individual portfolios based on the Bank’s intention

CZK 000	2002	2001	2000
Shares, units and other investments held for trading	11,780	44,137	0
Shares, units and other investments available for sale	13,564	13,162	0
Financial investments in shares	0	0	13,189
TOTAL	25,344	57,299	13,189

b) Repurchase and resale commitments

Under resale commitments the Bank has acquired shares, units and other investments in the market value of CZK 780,238,000 (2001: CZK 0 thousand; 2000: CZK 0 thousand), which are reported off-balance sheet in “Collaterals received”.

c) Analysis of shares, units and other investments held for trading

CZK 000	2002	2001		2000	
	Market value	Book value	Market value	Book value	Market value
Issued by financial institutions					
- Listed on a recognised CR exchange	0	22,575	23,271	0	0
- Listed elsewhere	0	0	0	0	0
- Unlisted	0	0	0	0	0
	0	22,575	23,271	0	0
Issued by non-financial institutions					
- Listed on a recognised CR exchange	8,507	21,562	22,636	0	0
- Listed elsewhere	3,273	0	0	0	0
- Unlisted	0	0	0	0	0
	11,780	21,562	22,636	0	0
TOTAL	11,780	44,137	45,907	0	0

Securities listed elsewhere are traded mainly on the stock market RMS.

d) Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů určených k prodeji

tis. Kč	2002	2001		2000	
	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena	Účetní hodnota	Tržní cena
Vydané nefinančními institucemi					
- Kótované na burze v ČR	0	12 900	12 900	0	0
- Kótované na jiném trhu CP	13 306	0	0	0	0
- Nekótované	258	262	262	0	0
	13 564	13 162	13 162	0	0

Novelou postupů účtování pro banky pro rok 2001 bylo zrušeno tzv. bankovní portfolio akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem. Cenné papíry byly z tohoto portfolia převedeny do portfolia určeného k prodeji.

e) Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem, nakoupené bankou

K 31. 12. 2002 banka nevlastnila žádné akcie ani jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem vydané účastmi s rozhodujícím nebo podstatným vlivem (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 tis. Kč).

15. Účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem

a) Účasti s rozhodujícím vlivem

tis. Kč		Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
Obchodní firma	Sídlo					
K 31. 12. 2002						
RB-Service, s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	100	1 185	100 %	100 %	150
CELKEM		100	1 185			150
K 31. 12. 2001						
Raiffeisen Capital and						
Investment Praha, s.r.o.	Václavské n. 11, Praha 1	125 000	(155 234)	100 %	100 %	50 600
RB-Service, s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	100	1 195	100 %	100 %	150
CELKEM		125 100	(154 039)			50 750
Opravné položky:						
Raiffeisen Capital and Investment Praha, s.r.o.						(50 234)
						516
K 31. 12. 2000						
RB-Service, s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	100	1 080	100 %	100 %	150
CELKEM		100	1 080			150

Jak je uvedeno v bodě 3 přílohy, v průběhu roku 2002 došlo k převzetí jmění a zrušení společnosti Raiffeisen Capital and Investment Praha, s.r.o., bez likvidace s přechodem jmění na banku. Dopad této transakce viz bod 26 přílohy.

d) Analysis of shares, units and other investments available for sale

CZK 000	2002	2001		2000	
	Market value	Book value	Market value	Book value	Market value
Issued by non-financial institutions					
- Listed on a recognised CR exchange	0	12,900	12,900	0	0
- Listed elsewhere	13,306	0	0	0	0
- Unlisted	258	262	262	0	0
	13,564	13,162	13,162	0	0

In accordance with the amended accounting procedures for banks for 2001, the “banking portfolio of shares and other variable income securities” have been cancelled. The securities from this portfolio have been transferred to the portfolio of available-for-sale securities.

e) Shares and other variable income securities issued by participation interests with controlling and substantial influence purchased by the Bank

The Bank had no shares and other variable income securities issued by participation interests with controlling and substantial influence as at 31 December 2002 (2001: CZK 0, 2000: 0 CZK).

15. Participation interests with controlling and substantial influence

a) Participation interests with controlling influence

CZK 000		Registered capital	Other components of equity	Share in equity	Share in voting rights	Book value
Name	Registered office					
At 31 December 2002						
RB-Service, s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	100	1,185	100%	100%	150
TOTAL		100	1,185			150
At 31 December 2001						
Raiffeisen Capital and						
Investment Praha, s.r.o.	Václavské n. 11, Praha 1	125,000	(155,234)	100%	100%	50,600
RB-Service, s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	100	1,195	100%	100%	150
TOTAL		125,100	(154,039)			50,750
Adjustments:						
Raiffeisen Capital and Investment Praha, s.r.o.						(50,234)
						516
At 31 December 2000						
RB-Service, s.r.o.	Vodičkova 38, Praha 1	100	1,080	100%	100%	150
TOTAL		100	1,080			150

As stated in Note 3 of these notes, the equity of Raiffeisen Capital and Investment Praha, s.r.o. (“RCI”) was taken over by the bank in 2002, and the company was discontinued without liquidation. For the effects of the transaction see Note 26 of these notes.

b) Účasti s podstatným vlivem

tis. Kč						
Obchodní firma	Sídlo	Základní kapitál	Ostatní složky VK	Podíl na VK	Podíl na hlas. právech	Účetní hodnota
K 31. 12. 2002						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	650 000	424 344	25 %	25 %	258 088
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	Francouzská 28, Praha 1	50 000	(69 869)	50 %	50 %	25 188
		700 000	354 475			283 276
Opravné položky:						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.						(35 370)
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.						(25 000)
						222 906
K 31. 12. 2001						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	650 000	221 344	25 %	25 %	258 088
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	Francouzská 28, Praha 1	50 000	(78 616)	50 %	50 %	25 188
		700 000	142 728			283 276
Opravné položky:						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.						(45 370)
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.						(25 000)
						212 906
K 31. 12. 2000						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	500 000	201 071	25 %	25 %	220 588
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	Francouzská 28, Praha 1	50 000	(54 730)	50 %	50 %	25 188
Raiffeisen Capital and Investment Praha, s.r.o.						
	Václavské n. 11, Praha 1	125 000	(56 587)	40 %	40 %	50 600
		675 000	89 754			296 376
Opravné položky:						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.						(47 700)
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.						(25 000)
Raiffeisen Capital and Investment Praha, s.r.o.						(20 904)
						202 772

V souvislosti s oceněním podílu banky na společnosti Raiffeisen stavební spořitelna a.s. k 31. 12. 2002 se vedení banky domnívá, že je veřejně známa informace o záměru vlády upravit podmínky pro státní podporu systému stavebního spoření v České republice, které mohou vést ke snížení atraktivity celého systému. Toto může negativně ovlivnit výsledky hospodaření společnosti. Aby bylo dosaženo věrného a poctivého obrazu účetnictví s ohledem na možnou nejistotu budoucího vývoje, rozhodlo vedení banky o tom, že k investici do této společnosti bude vykázána opravná položka o 35 370 tis. Kč vyšší, než by byla částka opravné položky vypočtená podle Článku VII účetních postupů platných pro banky a jiné finanční instituce.

c) Úpis akcií nebo podílů na základním kapitálu v účastech s rozhodujícím nebo podstatným vlivem v roce 2002

V průběhu roku 2002 nedošlo k žádnému úpisu akcií nebo podílů na základním kapitálu v účastech s rozhodujícím nebo podstatným vlivem (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce: 2000: 0 tis. Kč).

b) Participation interests with substantial influence

CZK 000		Registered capital	Other components of equity	Share in equity	Share in voting rights	Book value
Name	Registered office					
At 31 December 2002						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	650,000	424,344	25%	25%	258,088
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Francouzská 28, Praha 1	50,000	(69,869)	50%	50%	25,188
		700,000	354,475			283,276
Adjustments:						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.						(35 370)
Raiffeisen - Leasing, s.r.o.						(25 000)
						222,906
At 31 December 2001						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	650,000	221,344	25%	25%	258,088
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Francouzská 28, Praha 1	50,000	(78,616)	50%	50%	25,188
		700,000	142,728			283,276
Adjustments:						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.						(45,370)
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.						(25,000)
						212,906
At 31 December 2000						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	Koněvova 2747/99, Praha 3	500,000	201,071	25%	25%	220,588
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.	Francouzská 28, Praha 1	50,000	(54,730)	50%	50%	25,188
Raiffeisen Capital and Investment Praha, s.r.o.						
Investment Praha, s.r.o.	Václavské n. 11, Praha 1	125,000	(56,587)	40%	40%	50,600
		675,000	89,754			296,376
Adjustments:						
Raiffeisen stavební spořitelna a.s.						(47,700)
Raiffeisen-Leasing, s.r.o.						(25,000)
Raiffeisen Capital and Investment Praha, s.r.o.						(20,904)
						202,772

In connection with valuation of Bank's share in Raiffeisen stavební spořitelna a.s. as at 31 December 2002, the Bank's management understands that there is publicly know information about changes in state subsidy for building saving system planned by the government. These changes could cause reduction of the attractiveness of the building savings scheme. This could negatively influenced results of the company. To achieve true and fair view considering uncertainty of future development, the Bank's management decided to present adjustment for the company higher by CZK 35,370,000 compared with requirements of the accounting procedures for banks and other financial institutions, paragraph VII.

c) Subscription of shares or interests in the registered capital of participation interests with controlling and substantial influence in 2002

No subscription of shares or interests in the registered capital of participation interests with controlling and substantial influence was performed in 2002 (2001: CZK 0 thousand, 2000: CZK 0 thousand).

16. Nehmotný majetek

a) Změny nehmotného majetku

tis. Kč	NM nezařazený do užívání	Software	Zřizovací náklady	Celkem
Pořizovací cena				
K 1. 1. 2001	3 104	60 227	20 673	84 004
Přírůstky	23 365	21 896	0	45 261
Ostatní změny	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0
K 31. 12. 2001	26 469	82 123	20 673	129 265
K 1. 1. 2002	26 469	82 123	20 673	129 265
Přírůstky	11 248	38 189	0	49 437
Ostatní změny	0	3 652	0	3 652
Úbytky	0	0	0	0
K 31. 12. 2002	37 717	123 964	20 673	182 354
Oprávký a opravné položky				
K 1. 1. 2001	0	29 663	20 673	50 336
Roční odpisy	0	15 879	0	15 879
Úbytky	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0
K 31. 12. 2001	0	45 542	20 673	66 215
K 1. 1. 2002	0	45 542	20 673	66 215
Roční odpisy	0	22 777	0	22 777
Úbytky	0	0	0	0
Ostatní změny	0	2 138	0	2 138
Opravné položky	0	0	0	0
K 31. 12. 2002	0	70 457	20 673	91 130
Zůstatková cena				
K 31. 12. 2000	3 104	30 564	0	33 668
K 31. 12. 2001	26 469	36 581	0	63 050
K 31. 12. 2002	37 717	53 507	0	91 224

V položce ostatní změny je uveden přírůstek nehmotného majetku z fúze RCI ve výši 3 652 tis. Kč pořizovací ceny a ve výši 2 138 tis. Kč opravěk.

16. Intangible fixed assets

a) Movements in intangible fixed assets

CZK 000	Fixed assets not yet in use	Software	Establishment costs	Total
Cost				
At 1 January 2001	3,104	60,227	20,673	84,004
Additions	23,365	21,896	0	45,261
Other adjustments	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2001	26,469	82,123	20,673	129,265
At 1 January 2002	26,469	82,123	20,673	129,265
Additions	11,248	38,189	0	49,437
Other adjustments	0	3,652	0	3,652
Disposals	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2002	37,717	123,964	20,673	182,354
Amortisation and adjustments				
At 1 January 2001	0	29,663	20,673	50,336
Charge for the year	0	15,879	0	15,879
Disposals	0	0	0	0
Adjustments	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2001	0	45,542	20,673	66,215
At 1 January 2002	0	45,542	20,673	66,215
Charge for the year	0	22,777	0	22,777
Disposals	0	0	0	0
Other adjustments	0	2,138	0	2,138
Adjustments	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2002	0	70,457	20,673	91,130
Net book value				
AT 31 DECEMBER 2000	3,104	30,564	0	33,668
AT 31 DECEMBER 2001	26,469	36,581	0	63,050
AT 31 DECEMBER 2002	37,717	53,507	0	91,224

In "Other adjustments" additions of intangible fixed assets amounting to CZK 3,652,000 (acquisition costs) and CZK 2,138,000 (adjustments) based on the merger with RCI are included.

17. Hmotný majetek

a) Změny hmotného majetku

tis. Kč	Techn. zhodnocení pronajatého majetku	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena						
K 1. 1. 2001	78 228	48 841	71 549	188 989	15 509	403 116
Přírůstky	62 578	244	24 423	107 554	25 518	220 317
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	(251)	(3 438)	0	(3 689)
K 31. 12. 2001	140 806	49 085	95 721	293 105	41 027	619 744
K 1. 1. 2002	140 806	49 085	95 721	293 105	41 027	619 744
Přírůstky	93 026	0	15 559	127 845	20 283	256 713
Ostatní změny	0	0	2 184	7 319	0	9 503
Úbytky	0	0	(2 499)	(16 206)	0	(18 705)
K 31. 12. 2002	233 832	49 085	110 965	412 063	61 310	867 255
Oprávky a opravné položky						
K 1. 1. 2001	32 479	4 484	59 525	156 158	0	252 646
Roční odpisy	10 592	1 377	8 236	59 955	0	80 160
Úbytky	0	0	(251)	(3 325)	0	(3 576)
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
K 31. 12. 2001	43 071	5 861	67 510	212 788	0	329 230
K 1. 1. 2002	43 071	5 861	67 510	212 788	0	329 230
Roční odpisy	23 683	1 395	10 075	76 294	0	111 447
Úbytky	(2 873)	0	(1 582)	(18 132)	0	(22 587)
Ostatní změny	0	0	1 087	6 427	0	7 514
Opravné položky	0	0	0	0	0	0
K 31. 12. 2002	63 881	7 256	77 090	277 377	0	425 604
Zůstatková cena						
K 31. 12. 2000	45 749	44 357	12 024	32 831	15 509	150 470
K 31. 12. 2001	97 735	43 224	28 211	80 317	41 027	290 514
K 31. 12. 2002	169 951	41 829	33 875	134 686	61 310	441 651

V položce ostatní změny je uveden přírůstek hmotného majetku z fúze RCI ve výši 9 503 tis. Kč pořizovací ceny a ve výši 7 514 tis. Kč oprávek.

17. Tangible fixed assets

a) Movements in tangible fixed assets

CZK 000	Leasehold improvements	Land and buildings	Fixtures	Equipment	Fixed assets not yet in use	Total
Cost						
At 1 January 2001	78,228	48,841	71,549	188,989	15,509	403,116
Additions	62,578	244	24,423	107,554	25,518	220,317
Other adjustments	0	0	0	0	0	0
Disposals	0	0	(251)	(3,438)	0	(3,689)
AT 31 DECEMBER 2001	140,806	49,085	95,721	293,105	41,027	619,744
At 1 January 2002	140,806	49,085	95,721	293,105	41,027	619,744
Additions	93,026	0	15,559	127,845	20,283	256,713
Other adjustments	0	0	2,184	7,319	0	9,503
Disposals	0	0	(2,499)	(16,206)	0	(18,705)
AT 31 DECEMBER 2002	233,832	49,085	110,965	412,063	61,310	867,255
Depreciation and adjustments						
At 1 January 2001	32,479	4,484	59,525	156,158	0	252,646
Charge for the year	10,592	1,377	8,236	59,955	0	80,160
Disposals	0	0	(251)	(3,325)	0	(3,576)
Adjustments	0	0	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2001	43,071	5,861	67,510	212,788	0	329,230
At 31 December 2001	43,071	5,861	67,510	212,788	0	329,230
Charge for the year	23,683	1,395	10,075	76,294	0	111,447
Disposals	(2,873)	0	(1,582)	(18,132)	0	(22,587)
Other adjustments	0	0	1,087	6,427	0	7,514
Adjustments	0	0	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2002	63,881	7,256	77,090	277,377	0	425,604
Net book value						
AT 31 DECEMBER 2000	45,749	44,357	12,024	32,831	15,509	150,470
AT 31 DECEMBER 2001	97,735	43,224	28,211	80,317	41,027	290,514
AT 31 DECEMBER 2002	169,951	41,829	33,875	134,686	61,310	441,651

In “Other adjustments” additions of tangible fixed assets amounting to CZK 9,503,000 (acquisition costs) and CZK 7,514,000 (adjustments) based on the merger with RCI are included.

b) Hmotný majetek koupený na základě finančního leasingu

tis. Kč	Pozemky a budovy	Inventář	Přístroje a zařízení	Hmotný majetek nezařazený do užívání	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. 1. 2001	0	1 382	0	0	1 382
Přírůstky	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. 12. 2001	0	1 382	0	0	1 382
K 1. 1. 2002	0	1 382	0	0	1 382
Přírůstky	0	29 846	0	0	29 846
Ostatní změny	0	0	0	0	0
Úbytky	0	0	0	0	0
K 31. 12. 2002	0	31 228	0	0	31 228
Oprávky a opravné položky					
K 1. 1. 2001	0	0	0	0	0
Roční odpisy	0	829	0	0	829
Úbytky	0	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. 12. 2001	0	829	0	0	829
K 1. 1. 2002	0	829	0	0	829
Roční odpisy	0	1 536	0	0	1 536
Úbytky	0	0	0	0	0
Opravné položky	0	0	0	0	0
K 31. 12. 2002	0	2 365	0	0	2 365
Zůstatková cena					
K 31. 12. 2000	0	0	0	0	0
K 31. 12. 2001	0	553	0	0	553
K 31. 12. 2002	0	28 863	0	0	28 863

Zůstatky hmotného majetku koupeného na základě finančního leasingu představují zůstatky, které by byly zachyceny v účetnictví banky, pokud by byl aplikován Mezinárodní účetní standard 17 - Leasing. Podle platných postupů účtování pro banky a některé finanční instituce není o majetku koupeném na základě finančního leasingu účtováno v rozvaze až do doby jeho právního převodu na banku.

Banka používá hmotný majetek v pořizovací ceně 31 228 tis. Kč, který je předmětem nájemních smluv, ve kterých banka vystupuje jako nájemce.

Banka je povinna platit následující splátky z finančního leasingu:

tis. Kč	Zaplaceno v roce 2002	Splatné do 1 roku	Splatné v 1 až 5 letech	Splatné v dalších letech	Celkem ke splacení
Inventář	1 536	4 974	23 889	0	30 399
Osobní auta	0	0	0	0	0
Ostatní hmotný majetek	0	0	0	0	0
CELKEM	1 536	4 974	23 889	0	30 399

b) Assets held under finance leases

CZK 000	Land and buildings	Fixtures	Equipment	Tangible FA not yet in use	Total
Cost					
At 1 January 2001	0	1,382	0	0	1,382
Additions	0	0	0	0	0
Other adjustments	0	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2001	0	1,382	0	0	1,382
At 1 January 2002	0	1,382	0	0	1,382
Additions	0	29,846	0	0	29,846
Other adjustments	0	0	0	0	0
Disposals	0	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2002	0	31,228	0	0	31,228
Depreciation and adjustments					
At 1 January 2001	0	0	0	0	0
Charge for the year	0	829	0	0	829
Disposals	0	0	0	0	0
Adjustments	0	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2001	0	829	0	0	829
At 1 January 2002	0	829	0	0	829
Charge for the year	0	1,536	0	0	1,536
Disposals	0	0	0	0	0
Adjustments	0	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2002	0	2,365	0	0	2,365
Net book value					
AT 31 DECEMBER 2000	0	0	0	0	0
AT 31 DECEMBER 2001	0	553	0	0	553
AT 31 DECEMBER 2002	0	28,863	0	0	28,863

The balances of tangible fixed assets acquired under finance leases represent the balances that would be recorded in the Bank's accounts if IAS 17 – Leasing was applied. In accordance with the effective accounting procedures for banks and certain financial institutions fixed assets purchased under finance leases are not accounted for in the balance sheet until they are legally transferred to the Bank.

Based on lease agreements the Bank acts as a lessee and has in use fixed assets of acquisition cost CZK 31,228,000.

The Bank is committed to payments under finance leases as follows:

CZK 000	Paid in 2002	Due within 1 year	Due within 1 to 5 years	Due in following years	Total due
Fixtures	1,536	4,974	23,889	0	30,399
Personal cars	0	0	0	0	0
Other tangible FA	0	0	0	0	0
TOTAL	1,536	4,974	23,889	0	30,399

18. Ostatní aktiva

tis. Kč	2002	2001	2000
Ostatní dlužníci	88 107	68 750	12 107
Kladná reálná hodnota derivátů	616 972	628 250	221 689
Odložená daňová pohledávka (viz bod 28 přílohy)	23 710	0	0
Ostatní	153 799	88 953	25 915
CELKEM	882 588	785 953	259 711

19. Analýza závazků vůči bankám

a) Analýza závazků vůči bankám podle zbytkové doby splatnosti

tis. Kč	2002	2001	2000
Splatné na požádání	448 274	381 538	314 874
Do 3 měsíců	4 357 992	4 579 079	8 454 422
Od 3 měsíců do 1 roku	1 826 237	3 356 487	3 697 685
Od 1 roku do 5 let	454 779	259 478	404 991
Nad 5 let	2 593 208	2 598 834	330 067
CELKEM	9 680 490	11 175 416	13 202 039

b) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

Rozhodující vliv

K 31. 12. 2002 banka nevykázala žádné závazky vůči účastem s rozhodujícím vlivem (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 tis. Kč).

Podstatný vliv

tis. Kč	2002	2001	2000
Splatné na požádání (do 24 hodin nebo 1 pracovního dne)	9 902	24 551	6 059
Do 3 měsíců	215 000	202 184	88 617
Od 3 měsíců do 1 roku	200 000	100 826	201 567
Od 1 roku do 5 let	0	0	0
Nad 5 let	88 155	0	0
CELKEM	513 057	327 561	296 243

20. Analýza závazků vůči klientům

a) Analýza závazků vůči klientům podle typu

tis. Kč	2002	2001	2000
Závazky splatné na požádání	23 248 663	15 607 739	6 979 210
Termínované závazky se splatností	11 312 860	10 442 915	5 413 212
Závazky s výpovědní lhůtou	364 291	394 236	282 591
Ostatní	276 835	0	0
CELKEM	35 202 649	26 444 890	12 675 013

V roce 2002 jsou v celkových závazcích v položce „Ostatní závazky“ zahrnuty i položky „Jiné závazky vůči ostatním klientům“ a „Účelově vázané vklady“ ve výši 276 835 tis. Kč.

18. Other assets

CZK 000	2002	2001	2000
Other debtors	88,107	68,750	12,107
Positive fair value of derivatives	616,972	628,250	221,689
Deferred tax (see Note 28 of these notes)	23,710	0	0
Other	153,799	88,953	25,915
TOTAL	882,588	785,953	259,711

19. Due to banks

a) Analysis of due to banks by residual maturity

CZK 000	2002	2001	2000
Repayable on demand	448,274	381,538	314,874
Up to 3 months	4,357,992	4,579,079	8,454,422
From 3 months to 1 year	1,826,237	3,356,487	3,697,685
From 1 year to 5 years	454,779	259,478	404,991
Over 5 years	2,593,208	2,598,834	330,067
TOTAL	9,680,490	11,175,416	13,202,039

b) Due to participation interests with controlling and substantial influence

Controlling influence

The Bank had no liabilities to participation interests with controlling influence as at 31 December 2002 (2001: CZK 0 thousand, 2000: CZK 0 thousand).

Substantial influence

CZK 000	2002	2001	2000
Repayable on demand (within 24 hours or 1 working day)	9,902	24,551	6,059
Up to 3 months	215,000	202,184	88,617
From 3 months to 1 year	200,000	100,826	201,567
From 1 year to 5 years	0	0	0
Over 5 years	88,155	0	0
TOTAL	513,057	327,561	296,243

20. Due to customers

a) Analysis of due to customers by type

CZK 000	2002	2001	2000
Due to customers on demand	23,248,663	15,607,739	6,979,210
Due to customers with fixed maturity	11,312,860	10,442,915	5,413,212
Due to customers with notice period	364,291	394,236	282,591
Other	276,835	0	0
TOTAL	35,202,649	26,444,890	12,675,013

As at 31 December 2002, “Other liabilities to customers” and “Cash collaterals” are included in “Due to customers” totalling CZK 276,835,000.

b) Analýza závazků vůči klientům podle sektorů

tis. Kč	2002	2001	2000
Splatné na požádání			
Finanční organizace	992 989	1 602 373	1 939 116
Nefinanční organizace	7 999 473	5 433 247	3 067 909
Organizace pojišťovnictví	73 331	74 220	41 652
Vládní sektor	5 402 311	3 674 237	12
Neziskové organizace	84 755	46 537	28 699
Domácnosti (živnosti)	990 780	980 523	149 273
Obyvatelstvo (rezidenti)	6 663 693	3 054 848	1 525 644
Nerezidenti	1 028 279	733 494	210 423
Organizace bez IČO	0	2 677	2 911
Nezařazeno do sektorů	13 052	5 583	13 571
CELKEM	23 248 663	15 607 739	6 979 210
Termínované závazky se splatností			
Finanční organizace	525 406	723 376	755 090
Nefinanční organizace	2 954 030	1 667 138	723 590
Organizace pojišťovnictví	362 006	591 666	148 047
Vládní sektor	416 680	444 474	211 309
Neziskové organizace	132 995	50 110	19 567
Domácnosti (živnosti)	112 431	76 276	30 987
Obyvatelstvo (rezidenti)	6 086 682	6 286 077	3 201 534
Nerezidenti	721 680	590 418	315 256
Organizace bez IČO	0	6 090	0
Nezařazeno do sektorů	950	7 290	7 832
CELKEM	11 312 860	10 442 915	5 413 212
Závazky s výpovědní lhůtou			
Finanční organizace	0	0	0
Nefinanční organizace	176	0	2 165
Organizace pojišťovnictví	0	0	0
Vládní sektor	0	0	0
Neziskové organizace	25	0	0
Domácnosti (živnosti)	163	0	0
Obyvatelstvo (rezidenti)	362 219	388 948	279 843
Nerezidenti	1 708	5 288	583
Organizace bez IČO	0	0	0
Nezařazeno do sektorů	0	0	0
CELKEM	364 291	394 236	282 591

b) Analysis of due to customers by sector

CZK 000	2002	2001	2000
Due to customers on demand			
Financial institutions	992,989	1,602,373	1,939,116
Non-financial institutions	7,999,473	5,433,247	3,067,909
Insurance institutions	73,331	74,220	41,652
Government sector	5,402,311	3,674,237	12
Non-profit organisations	84,755	46,537	28,699
Self-employed	990,780	980,523	149,273
Resident individuals	6,663,693	3,054,848	1,525,644
Non-residents	1,028,279	733,494	210,423
Companies without IČO	0	2,677	2,911
Unallocated	13,052	5,583	13,571
TOTAL	23,248,663	15,607,739	6,979,210
Due to customers with fixed maturity			
Financial institutions	525,406	723,376	755,090
Non-financial institutions	2,954,030	1,667,138	723,590
Insurance institutions	362,006	591,666	148,047
Government sector	416,680	444,474	211,309
Non-profit organisations	132,995	50,110	19,567
Self-employed	112,431	76,276	30,987
Resident individuals	6,086,682	6,286,077	3,201,534
Non-residents	721,680	590,418	315,256
Companies without IČO	0	6,090	0
Unallocated	950	7,290	7,832
TOTAL	11,312,860	10,442,915	5,413,212
Due to customers with notice period			
Financial institutions	0	0	0
Non-financial institutions	176	0	2,165
Insurance institutions	0	0	0
Government sector	0	0	0
Non-profit organisations	25	0	0
Self-employed	163	0	0
Resident individuals	362,219	388,948	279,843
Non-residents	1,708	5,288	583
Companies without IČO	0	0	0
Unallocated	0	0	0
TOTAL	364,291	394,236	282,591

c) Závazky vůči účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem

tis. Kč	2002	2001	2000
Rozhodující vliv			
Splatné na požádání (do 24 hodin nebo 1 pracovního dne)	1 288	1 879	0
Do 3 měsíců	0	410	0
Od 3 měsíců do 1 roku	0	0	0
Od 1 roku do 5 let	0	0	0
Nad 5 let	0	0	0
CELKEM	1 288	2 289	0
Podstatný vliv			
Splatné na požádání (do 24 hodin nebo 1 pracovního dne)	13 577	15 546	73 709
Do 3 měsíců	0	0	0
Od 3 měsíců do 1 roku	0	0	0
Od 1 roku do 5 let	0	0	0
Nad 5 let	0	0	0
CELKEM	13 577	15 546	73 709

d) Závazky vůči osobám se zvláštním vztahem k bance

tis. Kč	Správní orgány	Řídící orgány	Dozorčí orgány	Ostatní
K 1. 1. 2000	0	1 187	471	0
Přírůstky	0	0	137	0
Úbytky	0	724	0	0
K 31. 12. 2000	0	463	608	0
K 1. 1. 2001	0	463	608	0
Přírůstky	0	1 655	0	0
Úbytky	0	0	266	0
K 31. 12. 2001	0	2 118	342	0
K 1. 1. 2002	0	2 118	342	0
Přírůstky	0	6 224	0	0
Úbytky	0	0	60	0
K 31. 12. 2002	0	8 342	282	0

21. Analýza závazků z dluhových cenných papírů

a) Analýza emitovaných dluhopisů – hypoteční zástavní listy, dluhopisy

tis. Kč	Datum emise	Datum splatnosti	Měna	Nominální hodnota		
				2002	2001	2000
Emitované dluhopisy	17. 9. 1999	17. 9. 2005	CZK	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Hypoteční zástavní listy	3. 5. 2001	3. 5. 2006	CZK	2 000 000	1 000 000	0
CELKEM				3 000 000	2 000 000	1 000 000

Emitované hypoteční zástavní listy ve výši 2 000 000 tis. Kč byly emitovány postupně v několika tranších (v roce 2001: 1 000 000 tis. Kč, 2002: 1 000 000 tis. Kč). Prémie ve vztahu k hypotečním zástavním listům činí k 31. 12. 2002 celkem 178 420 tis. Kč (2001: 72 878 tis. Kč).

Časové rozlišení úroků k 31. 12. 2002 k vlastním dluhopisům jsou ve výši 98 098 tis. Kč (v roce 2001: 65 630 tis. Kč, v roce 2000: 15 695 tis. Kč).

K 31. 12. 2002 jsou v portfoliu banky vedeny vlastní dluhopisy ve výši 261 228 tis. Kč (v roce 2001: 0 tis. Kč, v roce 2000: 0 tis. Kč).

c) Due to participation interests with controlling and substantial influence

CZK 000	2002	2001	2000
Controlling influence			
Repayable on demand (within 24 hours or 1 working day)	1,288	1,879	0
Up to 3 months	0	410	0
From 3 months to 1 year	0	0	0
From 1 year to 5 years	0	0	0
Over 5 years	0	0	0
TOTAL	1,288	2,289	0
Substantial influence			
Repayable on demand (within 24 hours or 1 working day)	13,577	15,546	73,709
Up to 3 months	0	0	0
From 3 months to 1 year	0	0	0
From 1 year to 5 years	0	0	0
Over 5 years	0	0	0
TOTAL	13,577	15,546	73,709

d) Due to persons with a special relations to Bank

CZK 000	Board of Directors	Executives	Supervisory Board	Other
At 1 January 2000	0	1,187	471	0
Additions	0	0	137	0
Disposals	0	724	0	0
AT 31 DECEMBER 2000	0	463	608	0
At 1 January 2001	0	463	608	0
Additions	0	1,655	0	0
Disposals	0	0	266	0
AT 31 DECEMBER 2001	0	2,188	342	0
At 1 January 2002	0	2,188	342	0
Additions	0	6,224	0	0
Disposals	0	0	60	0
AT 31 DECEMBER 2002	0	8,342	282	0

21. Payables from debt securities

a) Analysis of bonds issued

CZK 000	Issue date	Maturity date	Currency	Nominal amount		
				2002	2001	2000
Issued bonds	17.9.1999	17.9.2005	CZK	1,000,000	1,000,000	1,000,000
Mortgage bonds	3.5.2001	3.5.2006	CZK	2,000,000	1,000,000	0
TOTAL				3,000,000	2,000,000	1,000,000

Issued mortgage bonds amounting to CZK 2,000,000,000 were issued in several tranches (2001: CZK 1,000,000,000; 2002: CZK 1,000,000,000). The premium for mortgage bonds represents CZK 178,420,000 as at 31 December 2002 (2001: CZK 72,878,000).

Interest accrued as at 31 December 2002 represents CZK 98,098,000 (2001: CZK 65,630,000; 2000: CZK 15,695,000).

As at 31 December 2002, the Bank has in its portfolio its own bonds totalling CZK 261,228,000 (2001: CZK 0 thousand, 2000: CZK 0 thousand).

b) Analýza emitovaných dluhopisů – depozitní směnky

tis. Kč	2002	2001	2000
Depozitní směnky	4 818 861	6 108 724	5 639 090
CELKEM	4 818 861	6 108 724	5 639 090

V minulých letech byly depozitní směnky součástí položky „Závazky vůči klientům“, v roce 2002 jsou v účetní závěrce vykázány v samostatné položce „Závazky z dluhových cenných papírů“.

c) Analýza vkladových certifikátů a obdobných dluhopisů podle sektorů

Banka vykázala v roce 2000 vkladové certifikáty vůči obyvatelstvu (rezidentů) ve výši 640 870 tis. Kč. V dalších letech nebyly žádné vkladové certifikáty ani obdobné dluhopisy vykázány.

22. Podřízená pasiva

tis. Kč	2002	2001	2000
Podřízený dluh	1 111 427	796 489	484 517
CELKEM	1 111 427	796 489	484 517

V průběhu roku 2002 akcionáři banky odsouhlasili navýšení podřízeného dluhu s platností od 31. 7. 2002. Podřízený dluh měl k 31. 12. 2002 formu úvěru poskytnutého akcionáři banky denominovaného v EUR v nominální hodnotě 34 480 tis. EUR.

Úvěr je splatný 31. 7. 2012 a úroková sazba je stanovena na základě šestiměsíčního EURIBORu plus 1,3 % p.a. Smlouva o podřízeném dluhu byla odsouhlasena odpovědnými útvary České národní banky a splňuje požadavky na dodatkový kapitál.

23. Ostatní pasiva

tis. Kč	2002	2001	2000
Ostatní závazky	87 135	578 833	306 338
Záporné reálné hodnoty derivátů	815 244	444 682	160 746
Závazky k ostatním věřitelům	149 156	78 065	34 601
Dohadné položky pasivní	160 706	86 069	79 005
CELKEM	1 212 241	1 187 649	580 690

b) Analysis of issued bonds – depositary notes

CZK 000	2002	2001	2000
Depositary notes	4,818,861	6,108,724	5,639,090
TOTAL	4,818,861	6,108,724	5,639,090

The depositary notes were part of “Due to customers” in previous accounting periods. As at 31 December 2002 they are stated as “Payables from debt securities”.

c) Analysis of certificates of deposit and similar bonds by sector

The Bank issued certificates of deposit to resident individuals amounting to CZK 640,870,000 in 2000. No certificates of deposit were issued in following years.

22. Subordinated liabilities

CZK 000	2002	2001	2000
Subordinated debt	1,111,427	796,489	484,517
TOTAL	1,111,427	796,489	484,517

The Bank’s shareholders resolved to increase the subordinated debt during 2002. The effective date of increase was set as 31 July 2002. As at 31 December 2002 the subordinated debt was in the form of a loan granted by Bank’s shareholders denominated in EUR, in a nominal value of EUR 34,480,000.

The maturity of the loan is 31 July 2012 with the interest rate based on the six-month EURIBOR plus 1.3% p.a. The loan is structured to conform to the CNB requirements for supplementary capital.

23. Other liabilities

CZK 000	2002	2001	2000
Other liabilities	87,135	578,833	306,338
Negative fair values of derivatives	815,244	444,682	160,746
Liabilities to other creditors	149,156	78,065	34,601
Estimated payables	160,706	86,069	79,005
TOTAL	1,212,241	1,187,649	580,690

24. Základní kapitál

K 31. 12. 2001 činil základní kapitál banky 1 500 000 tis. Kč a byl tvořen 150 000 ks akcií v nominální hodnotě 10 000 Kč v zaknihované podobě.

Valná hromada banky konaná dne 29. 5. 2002 schválila navýšení základního kapitálu banky o 500 000 tis. Kč vydáním a úpisem 50 000 kmenových akcií banky na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 10 tis. Kč. Dne 17. 7. 2002 byly akcie řádně upsány a splaceny na zvláštní účet banky. Navýšení základního kapitálu banky je v souladu s plánovaným zvýšením objemu aktivit banky. Usnesení Městského soudu v Praze ve věci navýšení základního kapitálu banky nabylo právní moci dne 31. 7. 2002.

Složení akcionářů banky k 31. prosinci 2002:

Název	Sídlo	Nominální hodnota (tis. Kč)	Podíl na základním kapitálu v %
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	Rakousko	1 020 000	51
RB Prag-Beteiligung GmbH	Rakousko	500 000	25
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich AG	Rakousko	480 000	24
CELKEM		2 000 000	100

Osoby se zvláštním vztahem k bance nevlastnily v průběhu roku 2002, 2001 ani 2000 žádné akcie banky.

25. Rezervy a opravné položky

a) Rezervy na případné ztráty z úvěrů a ze záruk

tis. Kč	
Rezervy na ztráty z úvěrů a záruk (daňově odpočitatelné)	
Zůstatek k 1. 1. 2001	252 487
Tvorba v průběhu roku	20 000
Standardní úvěry	20 000
Záruky	0
Použití rezerv v průběhu roku	(0)
Odpis úvěrů	0
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	0
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(0)
ZÚSTATEK REZERV DAŇOVĚ ODPOČITATELNÝCH K 31. 12. 2001	272 487
Zůstatek k 1. 1. 2002	272 487
Tvorba v průběhu roku	0
Standardní úvěry	0
Záruky	0
Použití rezerv v průběhu roku	(0)
Odpis úvěrů	0
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	0
Rozpuštění nepotřebných rezerv	(81 521)
ZÚSTATEK REZERV NA ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ A ZÁRUK K 31. 12. 2002	190 966

Zůstatek rezerv k 31. 12. 2002 představuje jednak 189 966 tis. Kč rezerv na ztráty z úvěrů (2001: 253 288 tis. Kč, 2000: 233 288 tis. Kč), jednak 1 000 tis. Kč rezerv na ztráty ze záruk (2001: 19 199 tis. Kč, 2000: 19 199 tis. Kč).

V souladu se zákonem č. 593/1992 Sb. o rezervách pro zjištění základu daně ve znění pozdějších dodatků přestala banka počínaje 1. 1. 2002 tvořit rezervu na standardní pohledávky z úvěrů a začala ji v souladu s přechodnými ustanoveními výše uvedeného zákona rozpošít, kromě standardního použití rezerv ke krytí ztrát z odpisů a postoupení pohledávek z úvěrů nepokrytých vytvořenými opravnými položkami. V roce 2002 byla tudíž do výnosů rozpuštěna rezerva na standardní pohledávky ve výši 63 322 tis. Kč, tj. 25 % ze zůstatku rezerv na ztráty z úvěrů k 31. 12. 2001.

V souladu se zákonem č. 593/1992 Sb. o rezervách pro zjištění základu daně ve znění pozdějších dodatků přestala banka počínaje 1. 1. 2002 tvořit rezervu na záruky. Banka v roce 2002 provedla opětovně detailní posouzení portfolia záruk z hlediska pravděpodobnosti plnění z těchto záruk a na základě této analýzy banka v roce 2002 rozpustila rezervy na záruky ve výši 18 199 tis. Kč.

24. Registered capital

As at 31 December 2001 the Bank's registered capital amounted to CZK 1,500,000,000 and was formed by 150,000 shares with a nominal value of CZK 10,000 per share.

The general shareholders' meeting held on 29 May 2002 resolved to increase the capital by CZK 500,000,000 by issuing 50,000 ordinary shares with a nominal value of CZK 10,000. Shares were duly subscribed and fully paid on 17 July 2002. The increase follows the planned increased in volume of the Bank's activities. The increase of the registered capital took effect on 31 July 2002 by a decision of the Municipal Court in Prague.

The shareholders of the Bank at 31 December 2002:

Name	Registered office	Nominal value (CZK thousand)	Share in registered capital in %
Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	Austria	1,020,000	51
RB Prag-Beteiligung GmbH	Austria	500,000	25
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich AG	Austria	480,000	24
TOTAL		2,000,000	100

Persons with a special relationship to the Bank did not own any shares of the Bank in 2002, 2001 and 2000.

25. Reserves and adjustments

a) Reserves for possible credit and guarantee losses

CZK 000	
Reserves for possible credit and guarantee losses (tax deductible)	
Balance at 1 January 2001	252,487
Creation during current year	20,000
Standard loans	20,000
Guarantees	0
Use during current year	(0)
Write-off of loans	0
Cover of losses from loans sold	0
Release of reserves no longer considered necessary	(0)
BALANCE OF TAX DEDUCTIBLE RESERVES AT 31 DECEMBER 2001	272,487
Balance at 1 January 2002	272,487
Creation during current year	0
Standard loans	0
Guarantees	0
Use during current year	(0)
Write-off of loans	0
Cover of losses from loans sold	0
Release of reserves no longer considered necessary	(81,521)
BALANCE OF TAX DEDUCTIBLE RESERVES AT 31 DECEMBER 2002	190,966

The balance of the reserves represents CZK 189,966,000 reserve for standard loans (2001: CZK 253,288,000; 2000: CZK 233,288,000) and CZK 1,000,000 general reserve for guarantees (2001: CZK 19,199,000; 2000: CZK 19,199,000).

In accordance with the Act on Reserves No. 593/1992 Coll., as subsequently amended, the Bank terminated as at 1 January 2002 the creation of reserve for standard loans and started to release it according to temporary provisions of the Act except for the reserve used to cover the expenses associated with the write-off of receivables and used to cover losses from the assignment of receivables. In 2002, the reserve for standard loans totalling CZK 63,322,000 was released which represents 25% of the balance of the reserve for standard loans as at 31 December 2001.

In accordance with the Act on Reserves No. 593/1992 Coll., as subsequently amended, the Bank terminated as at 1 January 2002 the creation of general reserve for guarantees. The bank performed a repetitive detailed review of the guarantees portfolio in respect to probability of the utilisation of these guarantees and based on the review the Bank release reserves for guarantees totalling CZK 18,199,000.

b) Rezervy na případné ztráty z ostatních pohledávek (daňově neodpočitatelné)

tis. Kč		
Zůstatek k 1. 1. 2001		1 543
Tvorba v průběhu roku		66
Kurzové rozdíly		(102)
Použití v průběhu roku		(0)
Rozpuštění nepotřebných rezerv		(0)
ZÚSTATEK K 31. 12. 2001		1 507
Zůstatek k 1. 1. 2002		1 507
Tvorba v průběhu roku		2 400
Tvorba rezervy na náhradu škody	2 400	
Použití v průběhu roku		(1 299)
Krytí závazku ze škody	(1 299)	
Kurzový rozdíl		(66)
Rozpuštění nepotřebných rezerv		(0)
ZÚSTATEK REZERV K 31. 12. 2002		2 542

c) Ostatní rezervy

Banka v průběhu roku 2002 vytvořila ostatní rezervy ve výši 71 448 tis. Kč.

Podstatnou část této částky představuje rezerva na splatnou daň z titulu předpokládaného rozpouštění daňově odpočitatelné rezervy na ztráty z úvěrů ve výši 58 890 tis. Kč (viz bod 28 přílohy), jejíž tvorba je ve výkazu zisku a ztráty vykázána na řádku 24 „Daň z příjmů“.

Druhou část těchto rezerv představuje rezerva na nevyčerpanou dovolenou ve výši 12 558 tis. Kč.

b) Other reserves for possible other receivables losses (tax non-deductible)

CZK 000		
Balance at 1 January 2001		1,543
Creation during current year		66
FX difference		(102)
Use during current year		(0)
Release of reserves no longer considered necessary		(0)
BALANCE AT 31 DECEMBER 2001		1,507
Balance at 1 January 2002		1,507
Creation during current year		2,400
Compensation of damage	2,400	
Use during current year		(1,299)
Write-off of loans	(1,299)	
FX differences		(66)
Release of reserves no longer considered necessary		(0)
BALANCE AT 31 DECEMBER 2002		2,542

c) Other reserves

The Bank created in 2002 other reserves in a total amount of CZK 71, 448,000.

The significant part of the other reserves represents a reserve for tax payable by reason of expected release of a tax-deductible reserve for standard loans in the total amount of CZK 58,890,000 (see Note 28 of the notes). The creation of the reserve is recognised within the financial statements in row 24 “Income tax”.

The second part of the other reserves represents a reserve for untaken leave totalling CZK 12,558,000.

d) Opravné položky ke klasifikovaným pohledávkám

tis. Kč		
Opravné položky ke klasifikovaným pohledávkám (daňově odpočitatelné)		
Zůstatek k 1. 1. 2001		220 005
Tvorba v průběhu roku		72 471
Sledované úvěry	5 723	
Nestandardní úvěry	1 761	
Pochybné úvěry	331	
Ztrátové úvěry	8 403	
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnávacím řízení	56 253	
Použití v průběhu roku		(0)
Odpis úvěrů	0	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	0	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek		(20 221)
Kurzové rozdíly		(15 504)
ZŮSTATEK OPRAVNÝCH POLOŽEK DAŇOVĚ ODPOČITATELNÝCH K 31. 12. 2001		256 751
Zůstatek k 1. 1. 2002		256 751
Tvorba v průběhu roku		222 286
Sledované úvěry	62 450	
Nestandardní úvěry	51 231	
Pochybné úvěry	211	
Ztrátové úvěry	9 363	
Pohledávky za dlužníky v konkurzním a vyrovnacím řízení	99 031	
Použití v průběhu roku		(40 070)
Odpis úvěrů	35 487	
Krytí ztrát z prodeje úvěrů	4 583	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek		(75 853)
Kurzové rozdíly		(4 716)
ZŮSTATEK OPRAVNÝCH POLOŽEK DAŇOVĚ ODPOČITATELNÝCH K 31. 12. 2002		358 398
Ostatní opravné položky na ztráty z pohledávek (daňově neodpočitatelné)		
Zůstatek k 1. 1. 2001		78 407
Tvorba v průběhu roku		56 631
Použití v průběhu roku		(0)
Odpis úvěrů	0	
Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje	0	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek		(53 317)
Kurzové rozdíly		(99)
ZŮSTATEK OPRAVNÝCH POLOŽEK DAŇOVĚ NEODPOČITATELNÝCH K 31. 12. 2001		81 622
Zůstatek k 1. 1. 2002		81 622
Tvorba v průběhu roku		44 763
Použití v průběhu roku		(0)
Odpis úvěrů	0	
Krytí ztrát z úvěrů vyplývajících z prodeje	0	
Rozpuštění nepotřebných opravných položek		(70 542)
Kurzové rozdíly		(411)
ZŮSTATEK OPRAVNÝCH POLOŽEK DAŇOVĚ NEODPOČITATELNÝCH K 31. 12. 2002		55 432
CELKOVÉ OPRAVNÉ POLOŽKY NA ZTRÁTY Z ÚVĚRŮ K 31. 12. 2002		413 830

d) Adjustments to classified receivables

CZK 000		
Adjustments to classified receivables (tax deductible)		
Balance at 1 January 2001		220,005
Creation during current year		72,471
Special mentioned loans	5,723	
Sub-standard loans	1,761	
Doubtful loans	331	
Loss loans	8,403	
Receivables from debtors subject to bankruptcy and composition proceedings	56,253	
Use during current year		(0)
Write-off of loans	0	
Cover of losses from loans sold	0	
Release of adjustments no longer considered necessary		(20,221)
FX differences		(15,504)
BALANCE OF TAX DEDUCTIBLE ADJUSTMENTS AT 31 DECEMBER 2001		256,751
Balance at 1 January 2002		256,751
Creation during current year		222,286
Special mentioned loans	62,450	
Sub-standard loans	51,231	
Doubtful loans	211	
Loss loans	9,363	
Receivables from debtors subject to bankruptcy and composition proceedings	99,031	
Use during current year		(40,070)
Write-off of loans	35,487	
Cover of losses from loans sold	4,583	
Release of adjustments no longer considered necessary		(75,853)
FX differences		(4,716)
BALANCE OF TAX DEDUCTIBLE ADJUSTMENTS AT 31 DECEMBER 2002		358,398
Other adjustments to losses from receivables (tax non-deductible)		
Balance at 1 January 2001		78,407
Creation during current year		56,631
Use during current year		(0)
Write-off of loans	0	
Cover of losses from loans sold	0	
Release of adjustments no longer considered necessary		(53,317)
FX differences		(99)
BALANCE OF TAX NON-DEDUCTIBLE ADJUSTMENTS AT 31 DECEMBER 2001		81,622
Balance at 1 January 2002		81,622
Creation during current year		44,763
Use during current year		(0)
Write-off of loans	0	
Cover of losses from loans sold	0	
Release of adjustments no longer considered necessary		(70,542)
FX differences		(411)
BALANCE OF TAX NON-DEDUCTIBLE ADJUSTMENTS AT 31 DECEMBER 2002		55,432
TOTAL ADJUSTMENTS TO CREDIT LOSSES AT 31 DECEMBER 2002		413,830

26. Nerozdělený zisk, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku

Banka rozdělila svůj zisk za rok 2001 a navrhuje rozdělení zisku roku 2002 následujícím způsobem:

tis. Kč	Zisk	Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	Zákonný rezervní fond	Kapitálové fondy a ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 1. 1. 2002	0	30 880	56 955	(49 325)
Zisk roku 2001	28 128			
Rozdělení zisku roku 2001 schválené dozorčí radou:				
Převod do fondů	(1 406)	0	1 406	0
Fúze RCI (viz bod 3 přílohy)	0	(157 965)	2 730	124 634
Přeúčtování z důvodů změny metodiky	0	0	0	49 325
Dividendy	(0)	0	0	0
Převod do nerozděleného zisku	(26 722)	26 722	0	0
Použití prostředků	0	0	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2002 před rozdělením zisku z roku 2002	0	(100 363)	61 091	124 634
Zisk roku 2002	98 469			
Návrh rozdělení zisku roku 2002:				
Převod do fondů	(4 923)	0	4 923	0
Dividendy	(0)	0	0	0
Pokrytí neuhrazené ztráty ze zisku	(93 546)	93 546	0	0
Pokrytí neuhrazené ztráty z kap. fondů	0	6 817	0	(6 817)
Převod do nerozděleného zisku	(0)	0	0	0
	0	0	66 014	117 817

Snížení kapitálových fondů v roce 2002 souvisí se změnou metodiky zachycení zajišťovacích vztahů derivátů – viz bod 27 přílohy.

27. Oceňovací rozdíly

tis. Kč	Zajišťovací deriváty
Zůstatek k 1. 1. 2001	(14 612)
Snížení	(34 713)
Zvýšení	0
ZŮSTATEK K 31. 12. 2001	(49 325)
Zůstatek k 1. 1. 2002	(49 325)
Snížení	(0)
Zvýšení	49 325
ZŮSTATEK K 31. 12. 2002	0

Podle novely postupů účtování pro banky, která vstoupila v účinnost 1. 1. 2000, byly do 31. 12. 2001 deriváty klasifikované do bankovního portfolia (od 1. 1. 2001 zajišťovací deriváty) oceňovány reálnou hodnotou („fair value“) se změnami reálné hodnoty účtovanými na zvláštní účet, který je součástí vlastního kapitálu banky.

V roce 2002 v souladu s další novelou účtování pro banky změnila banka svůj přístup k účetnímu zachycení zajišťovacího vztahu úrokových swapů a zajišťovaných úvěrů. Změna se projevila ve zrušení rozvahové položky oceňovacích rozdílů. V souvislosti s tím, že zajišťované úvěry jsou od roku 2002 přeceňovány na reálnou hodnotu, jsou současně rozdíly z reálné hodnoty zajišťovacích úrokových derivátů zachycovány do výkazu zisku a ztráty.

26. Retained earnings, reserve funds and other funds allocated from profit

The Bank has allocated the 2001 profit and proposes to allocate the 2002 profit as follows:

CZK 000	Profit	Retained earnings	Statutory reserve fund	Capital funds and other funds from profit
Balance at 1 January 2002	0	30,880	56,955	(49,325)
Profit for 2001	28,128			
Allocation of the 2001 profit approved by the Supervisory Board:				
Transfer to reserve funds	(1,406)	0	1,406	0
Merger with RCI (see Note 3 of these notes)	0	(157,965)	2,730	124,634
Change in methodology	0	0	0	49,325
Dividends	(0)	0	0	0
Transfer to retained earnings	(26,722)	26,722	0	0
Use of funds	0	0	0	0
Balance at 31 December 2002 before allocation of the 2002 profit	0	(100,363)	61,091	124,634
Profit for 2002	98,469			
Proposed allocation of the 2002 profit:				
Transfer to reserve funds	(4,923)	0	4,923	0
Dividends	(0)	0	0	0
Covering of accum. loss from profit	(93,546)	93,546	0	0
Covering of accum. loss from funds	0	6,817	0	(6,817)
Transfer to retained earnings	(0)	0	0	0
	0	0	66,014	117,817

Decrease in capital funds in 2002 relates to changes in accounting methodology for hedging derivatives (see Note 27 of these notes).

27. Valuation differences

CZK 000	Hedging derivatives
Balance at 1 January 2001	(14,612)
Decrease	(34,713)
Increase	0
BALANCE AT 31 DECEMBER 2001	(49,325)
Balance at 1 January 2002	(49,325)
Decrease	(0)
Increase	49,325
BALANCE AT 31 DECEMBER 2002	0

As a result of the change in the accounting procedures for banks effective 1 January 2000, derivatives classified in the banking portfolio (since 1. 1. 2001 hedging derivatives) were recognised at their fair values until 31 December 2001 with changes in the fair values recorded to the specific account, which forms a part of the Bank's equity.

In 2002, the Bank changed its approach to accounting of hedging relationship between interest rate swaps and hedged loans in connection with the changes in legislation. This change resulted in the dissolution of balance sheet item for valuation differences. In connection with revaluation of hedged loan using fair value, the differences resulting from revaluation of hedging derivatives have been since 2002 accounted for profit and loss statement.

28. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

a) Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2002	2001	2000
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	142 732	64 128	15 830
Výnosy nepodléhající zdanění	(89 054)	(78 969)	(122 552)
Daňově neodčitatelné náklady	128 876	134 218	144 721
Použité slevy na dani a zápočty	(74 945)	(3 673)	(14 452)
Rezerva na daň	58 890	0	0
Odložená daň	(23 710)	(0)	(0)
Mezisoučet	142 789	115 704	23 547
DAŇ VYPOČTENÁ PŘI POUŽITÍ SAZBY 31 %	44 265	35 868	7 300

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití aktuální daňové sazby 31 %. Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

tis. Kč	2002	2001	2000
Opravné položky a rezervy k úvěrům	1 674	25 303	24 306
Nezaplacené úroky z úvěrů nerezidentům	6 761	0	0
Nezaplacené sociální a zdravotní pojištění	4 542	0	0
Nevyčerpaná dovolená	3 893	0	0
Ostatní rezervy	744	0	0
Zrychlené daňové odpisy hmotného a nehmotného majetku	6 096	1 659	6 293
ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLEDÁVKA/(ZÁVAZEK)	23 710	26 962	30 599

Vedení banky se domnívá, že úroveň současných a budoucích zdanitelných zisků banky bude s největší pravděpodobností dostatečná k realizaci odložené daňové pohledávky vykázané k 31. 12. 2002.

Banka o odložené daňové pohledávce k 31. 12. 2001 a k 31. 12. 2000 z důvodu opatrnosti neúčtovala, jelikož existovala pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích.

c) Rezerva na splatnou daň

Banka k 31. 12. 2002 vytvořila rezervu na splatnou daň ve výši 58 890 tis. Kč, která vychází z výše daňově odpočitatelných rezerv na ztráty z úvěrů k 31. 12. 2002 (viz bod 25 přílohy) po aplikaci 31 % sazby daně z příjmů právnických osob. Tato rezerva zohledňuje zvýšené daňové náklady v následujících třech účetních obdobích, které nebudou souviset s běžnou činností banky, ale vyplývají z novely zákona o rezervách pro zjištění základu daně z příjmů č. 592/1992 Sb. ve znění pozdějších dodatků.

28. Income tax and deferred tax asset/liability

a) Current income tax

CZK 000	2002	2001	2000
Current year profit (loss) before tax	142,732	64,128	15,830
Income not liable to tax	(89,054)	(78,969)	(122,552)
Tax non-deductible expenses	128,876	134,218	144,721
Tax discounts and offsets used	(74,945)	(3,673)	(14,452)
Reserve for tax	58,890	0	0
Deferred tax	(23,710)	0	0
Subtotal	142,789	115,704	23,547
INCOME TAX CALCULATED USING A 31% TAX RATE	44,265	35,868	7,300

b) Deferred tax liability/asset

Deferred income tax is calculated on all temporary differences using a principal tax rate of 31%. Deferred income tax assets and liabilities are attributable to the following items:

CZK 000	2002	2001	2000
Credit provisions	1,674	25,303	24,306
Unpaid interest from loans to non-residents	6,761	0	0
Unpaid social and health insurance	4,542	0	0
Untaken leave	3,893	0	0
Other reserves	744	0	0
Tangible and intangible fixed assets	6,096	1,659	6,293
DEFERRED TAX ASSET/(LIABILITY)	23,710	26,962	30,599

The Bank's management assumes that present and expected future taxable profits shall be sufficient for realisation of deferred tax receivables stated in financial statements as at 31 December 2002.

The Bank did not recognise deferred tax receivables as at 31 December 2001 and as at 31 December 2000 as there were doubts about its utilisation on ongoing accounting periods.

c) Reserve for tax for general reserve for loans

As at 31 December 2002 the Bank created an income tax reserve totalling CZK 58,890,000 resulting from the amount of tax-deductible reserves for standard loans as at 31 December 2002 (see Note 25 of these notes) using a 31% corporation income tax rate. This reserve was recognised based on the expected increase in tax expenses for the next three accounting periods that will not be induced by the Bank's ordinary activities but which relate solely to amendment of the Act on Reserves No. 593/1992 Coll., as subsequently amended.

29. Podrozvahové položky

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

tis. Kč	2002	2001	2000
Banky			
Akcepty směnek a indosamenty	0	0	0
Závazky ze záruk	8 936	31 346	34 345
Akreditivy a finanční záruky	245	0	0
Hodnoty dané do zástavy	0	0	0
Ostatní potenciální závazky	0	0	0
	9 181	31 346	34 345
Klienti			
Akcepty směnek a indosamenty	0	0	0
Závazky ze záruk	2 579 675	1 387 986	705 440
Akreditivy a finanční záruky	150 567	87 818	81 740
Hodnoty dané do zástavy	0	0	0
Ostatní potenciální závazky	0	0	0
	2 730 242	1 475 804	787 180
CELKEM	2 739 423	1 507 150	821 525

b) Záruky vystavené ve prospěch osob se zvláštním vztahem k bance

Banka v letech 2002, 2001 ani 2000 neměla žádné záruky vystavené ve prospěch osob, které mají zvláštní vztah k bance.

c) Záruky vystavené ve prospěch účastí s podstatným a rozhodujícím vlivem

Banka v letech 2002, 2001 ani 2000 neměla žádné záruky vystavené ve prospěch účastí s rozhodujícím či podstatným vlivem.

d) Podrozvahové finanční nástroje

tis. Kč	Smluvní částky			Reálná hodnota		
	2002	2001	2000	2002	2001	2000
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (nákup)	0	0	11 384 362	0	0	-
Termínové měnové operace (prodej)	0	0	11 292 242	0	0	86 862
Úrokové swapy	1 871 371	1 731 000	1 050 000	(98 575)	(49 325)	(14 612)
Úrokové forwardy (FRA)	0	0	0	0	0	0
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (nákup)	13 905 118	16 819 548	0	0	0	0
Termínové měnové operace (prodej)	13 979 688	16 569 894	0	(99 677)	232 645	0
Úrokové swapy	1 193 000	100 000	0	(385)	(3 284)	0
Úrokové forwardy (FRA)	72 340 000	46 800 000	22 800 000	345	3 531	(11 308)
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0

29. Off-balance sheet items

a) Irrevocable contingent liabilities arising from acceptances and endorsements, other written contingent liabilities and assets pledged as collateral

CZK 000	2002	2001	2000
Banks			
Notes acceptances and endorsements	0	0	0
Payables resulting from guarantees	8,936	31,346	34,345
Letters of credit and financial guarantees	245	0	0
Assets pledged as collateral	0	0	0
Other contingent liabilities	0	0	0
	9,181	31,346	34,345
Customers			
Notes acceptances and endorsements	0	0	0
Payables resulting from guarantees	2,579,675	1,387,986	705,440
Letters of credit and financial guarantees	150,567	87,818	81,740
Assets pledged as collateral	0	0	0
Other contingent liabilities	0	0	0
	2,730,242	1,475,804	787,180
TOTAL	2,739,423	1,507,150	821,525

b) Guarantees issued in favour of persons with a special relationship to the Bank

The bank did not issue any guarantee in favour of persons with a special relationship to the Bank in 2002, 2001 and 2000.

c) Guarantees issued in favour of participation interests with controlling and substantial influence

The Bank had no guarantees issued in favour of participation interests with controlling or substantial influence in years 2002, 2001 and 2002.

d) Off-balance sheet financial instruments

CZK 000	Contractual amounts			Fair value		
	2002	2001	2000	2002	2001	2000
Hedging instruments						
Forward foreign exchange purchase contracts	0	0	11,384,362	0	0	0
Forward foreign exchange sale contracts	0	0	11,292,242	0	0	86,862
Interest rate swap contracts	1,871,371	1,731,000	1,050,000	(98,575)	(49,325)	(14,612)
Forward rate agreements (FRA)	0	0	0	0	0	0
Option contracts	0	0	0	0	0	0
Trading instruments						
Forward foreign exchange purchase contracts	13,905,118	16,819,548	0	0	0	0
Forward foreign exchange sale contracts	13,979,688	16,569,894	0	(99,677)	232,645	0
Interest rate swap contracts	1,193,000	100,000	0	(385)	(3,284)	0
Forward rate agreements (FRA)	72,340,000	46,800,000	22,800,000	345	3,531	(11,308)
Option contracts	0	0	0	0	0	0

e) Zbytková splatnost finančních derivátů

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

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. 12. 2002						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (nákup)	0	0	0	0	0	0
Termínové měnové operace (prodej)	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy	0	554 667	1 316 704	0	0	1 871 371
Úrokové forwardy (FRA)	0	0	0	0	0	0
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (nákup)	8 454 417	5 450 701	0	0	0	13 905 118
Termínové měnové operace (prodej)	8 481 720	5 497 968	0	0	0	13 979 688
Úrokové swapy	0	100 000	1 093 000	0	0	1 193 000
Úrokové forwardy (FRA)	39 990 000	32 350 000	0	0	0	72 340 000
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0
K 31. 12. 2001						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (nákup)	0	0	0	0	0	0
Termínové měnové operace (prodej)	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy	0	16 667	1 714 333	0	0	1 731 000
Úrokové forwardy (FRA)	0	0	0	0	0	0
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (nákup)	8 884 520	7 935 028	0	0	0	16 819 548
Termínové měnové operace (prodej)	8 844 910	7 724 984	0	0	0	16 569 894
Úrokové swapy	0	0	100 000	0	0	100 000
Úrokové forwardy (FRA)	25 740 000	21 060 000	0	0	0	46 800 000
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0
K 31. 12. 2000						
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (nákup)	6 921 778	4 462 584	0	0	0	11 384 362
Termínové měnové operace (prodej)	6 851 200	4 441 042	0	0	0	11 292 242
Úrokové swapy	0	400 000	650 000	0	0	1 050 000
Úrokové forwardy (FRA)	0	0	0	0	0	0
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace (nákup)	0	0	0	0	0	0
Termínové měnové operace (prodej)	0	0	0	0	0	0
Úrokové swapy	0	0	0	0	0	0
Úrokové forwardy (FRA)	12 540 000	10 260 000	0	0	0	22 800 000
Opční kontrakty	0	0	0	0	0	0

f) Dohody o refinancování

Banka má k 31. 12. 2002 možnost využít záložní úvěr od Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Wien ve výši 109 009 tis. EUR (2001: 109 009 tis. EUR, 2000: 109 009 tis. EUR).

g) Potenciální aktiva

K 31. 12. 2002 poskytla banka závazné přísliby úvěru nebankovním klientům ve výši 2 063 650 tis. Kč (2001: 4 033 725 tis. Kč, 2000: 4 753 396 tis. Kč).

e) Residual maturity of financial derivatives

The allocation of nominal values of individual types of financial derivatives to their residual maturity is as follows.

CZK 000	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Without specification	Total
At 31 December 2002						
Hedging instruments						
Forward foreign exchange purchase contracts	0	0	0	0	0	0
Forward foreign exchange sale contracts	0	0	0	0	0	0
Interest rate swap contracts	0	554,667	1,316,704	0	0	1,871,371
Forward rate agreements (FRA)	0	0	0	0	0	0
Option contracts	0	0	0	0	0	0
Trading instruments						
Forward foreign exchange purchase contracts	8,454,417	5,450,701	0	0	0	13,905,118
Forward foreign exchange sale contracts	8,481,720	5,497,968	0	0	0	13,979,688
Interest rate swap contracts	0	100,000	1,093,000	0	0	1,193,000
Forward rate agreements (FRA)	39,990,000	32,350,000	0	0	0	72,340,000
Option contracts	0	0	0	0	0	0
At 31 December 2001						
Hedging instruments						
Forward foreign exchange purchase contracts	0	0	0	0	0	0
Forward foreign exchange sale contracts	0	0	0	0	0	0
Interest rate swap contracts	0	16,667	1,714,333	0	0	1,731,000
Forward rate agreements (FRA)	0	0	0	0	0	0
Option contracts	0	0	0	0	0	0
Trading instruments						
Forward foreign exchange purchase contracts	8,884,520	7,935,028	0	0	0	16,819,548
Forward foreign exchange sale contracts	8,844,910	7,724,984	0	0	0	16,569,894
Interest rate swap contracts	0	0	100,000	0	0	100,000
Forward rate agreements (FRA)	25,740,000	21,060,000	0	0	0	46,800,000
Option contracts	0	0	0	0	0	0
At 31 December 2000						
Hedging instruments						
Forward foreign exchange purchase contracts	6,921,778	4,462,584	0	0	0	11,384,362
Forward foreign exchange sale contracts	6,851,200	4,441,042	0	0	0	11,292,242
Interest rate swap contracts	0	400,000	650,000	0	0	1,050,000
Forward rate agreements (FRA)	0	0	0	0	0	0
Option contracts	0	0	0	0	0	0
Trading instruments						
Forward foreign exchange purchase contracts	0	0	0	0	0	0
Forward foreign exchange sale contracts	0	0	0	0	0	0
Interest rate swap contracts	0	0	0	0	0	0
Forward rate agreements (FRA)	12,540,000	10,260,000	0	0	0	22,800,000
Option contracts	0	0	0	0	0	0

f) Refinancing agreements

The Bank can draw funds from a stand-by credit line from Raiffeisen Zentralbank Österreich AG Wien of EUR 109,009,000 (2001: EUR 109,009,000; 2000: EUR 109,009,000).

g) Contingent assets

As at 31 December 2002, the Bank reported unused irrevocable credit lines to non-banking clients amounting to CZK 2,063,650,000 (2001: CZK 4,033,725,000; 2000: CZK 4,753,396,000).

30. Hodnoty převzaté do správy a k obhospodařování

tis. Kč	2002	2001	2000
Pokladní hotovost	0	93 779	0
Dluhopisy	3 030 639	0	0
Akcie	1 812 781	0	0
Nemovitosti	0	0	0
Ostatní movitý majetek	0	0	0
Ostatní aktiva	0	0	0
CELKEM	4 843 420	93 779	0

Celková hodnota cenných papírů převzatých do správy je 3 607 324 tis. Kč, převzatých k obhospodařování 1 236 046 tis. Kč, k uložení 50 tis. Kč.

31. Hodnoty předané do správy a k obhospodařování

Banka v letech 2002, 2001 ani 2000 nepředala žádné hodnoty do správy či obhospodařování.

32. Finanční nástroje – tržní riziko

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

a) Obchodování

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

Banka řídí rizika spojená s obchodními aktivitami na úrovni jednotlivých rizik a také jednotlivých typů finančních nástrojů. Základním nástrojem řízení rizik jsou limity na objemy jednotlivých transakcí (v možných pozicích i časových koších), metoda analýzy úrokového gapu, stop loss limity, metoda BPV a stress testing obchodního portfolia. V části „Řízení rizik“ (bod 32 (c)) jsou uvedeny další podrobnosti používaných kvantitativních metod uplatňovaných při řízení tržních rizik.

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

b) Ostatní (neobchodní) aktivity

Níže jsou popsána vybraná rizika, jimž je banka vystavena z důvodu svých neobchodních aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, a dále pak jsou jmenovány přístupy banky k řízení těchto rizik. Postupy, které banka používá k měření a řízení těchto rizik, jsou zmíněny v dalším textu u jednotlivých typů rizik.

Riziko likvidity

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

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

30. Values taken into administration and management

CZK 000	2002	2001	2000
Cash	0	93,779	0
Bonds	3,030,639	0	0
Shares	1,812,781	0	0
Real estate	0	0	0
Other movable assets	0	0	0
Other assets	0	0	0
TOTAL	4,843,420	93,779	0

The total value of securities taken into administration is CZK 3,607,324,000, taken into management CZK 1,236,046,000 and taken into storage CZK 50,000.

31. Values placed into administration and management

The Bank did not place any values into administration and management in 2002, 2001 and 2000.

32. Financial instruments – market risk

The Bank is exposed to market risks arising from the open positions of transactions with interest rates, equity and currency instruments, which are sensitive to the changes in conditions on financial markets.

a) Trading

The Bank holds trading positions in certain financial instruments including financial derivatives. The majority of the Bank’s business activities are conducted on the basis of the requirements of the Bank’s customers. According to the estimated demand of its customers the Bank holds a certain supply of financial instruments and maintains the admission to the financial markets through the quoting of bid and ask prices and by trading with other market makers. These positions are also held for the purpose of speculation on the expected future development of financial markets. The Bank’s business strategy is thus affected by the speculative expectation and market creation and its goal is to maximise net income from trading.

The Bank manages risks associated with its trading activities on the level of individual risks and individual types of financial instruments. The basic instruments used for risk management are the volume limits of individual transactions, stop loss limits and Value at Risk (VaR) limits. The quantitative methods applied to risk management are included in “Risk management” in Note 32 (c).

The majority of derivatives are contracted on the OTC market as a result of the non-existence of the public market with financial derivatives in the Czech Republic.

b) Other (non-trading) activities

The selected risks to which the Bank is exposed as a result of its non-trading activities, management of positions arising as a result of these activities and the Bank’s approach to the management of these risks are described below. More details on the procedures used by the Bank to measure and manage these risks are included in “Risk management” in Note 32 (c).

Liquidity risk

Liquidity risk arises as a result of the type of financing of the Bank’s activities and management of its positions. It includes both the risk of being able to finance the Bank’s assets using the instruments with the appropriate maturity and the Bank’s ability to dispose of/sell its assets for the appropriate price within the appropriate time period.

The Bank has access to diversified sources of funds, which comprise deposits and other savings, securities issued, loans accepted including subordinated loans and equity. This diversification makes the Bank flexible and limits its dependency on one financing source. The Bank regularly evaluates a liquidity risk, in particular by monitoring changes in the structure of financing and comparing these changes with the Bank’s liquidity risk management strategy, which is approved by the Bank’s Board of Directors. The Bank also holds, as part of its liquidity risk management strategy, a portion of its assets in highly liquid funds, such as state treasury bills and similar bonds. The Bank uses internal statistic models for diversification of client deposit maturity dates. These models are reassessed on a regular basis.

Zbytková splatnost vybraných aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. 12. 2002						
Pokladní hotovost	1 416 587	0	0	0	59 856	1 476 443
Státní bezkupónové dluhopisy	0	595 936	0	99 222	5 243	700 401
Pohledávky za bankami	19 828 973	3 396 600	0	0	0	23 225 573
Pohledávky za klienty	13 406 413	3 565 931	5 408 283	6 894 151	609 869	29 884 647
Dluhové cenné papíry	0	51 382	346 577	88 247	26 019	512 225
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	25 344	25 344
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	222 906	222 906
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	150	150
Ostatní aktiva	602 478	128 416	151 694	0	0	882 588
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	55 273	55 273
Celkem	35 254 451	7 738 265	5 906 554	7 081 620	1 004 660	56 985 550
Závazky vůči bankám	5 132 457	1 826 237	388 704	2 333 092	0	9 680 490
Závazky vůči klientům	33 870 915	1 019 611	312 123	0	0	35 202 649
Závazky z dluhových cenných papírů	4 382 044	138 616	3 313 491	0	0	7 834 151
Ostatní pasiva	1 166 381	35 111	10 748	0	0	1 212 241
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	28 680	28 680
Podřízené závazky	0	0	1 111 427	0	0	1 111 427
Celkem	44 551 797	3 019 575	5 136 493	2 333 092	28 680	55 069 638
Gap	(9 297 347)	4 718 690	770 061	4 748 528	975 980	1 915 912
Kumulativní gap	(9 297 347)	(4 578 657)	(3 808 596)	939 932	1 915 912	
K 31. 12. 2001						
Pokladní hotovost	1 786 120	0	0	0	133 967	1 920 087
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	15 598 862	5 902 694	0	0	0	21 501 556
Pohledávky za klienty	11 331 735	2 048 268	5 141 627	6 066 986	0	24 588 616
Dluhové cenné papíry	0	0	261 574	0	0	261 574
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	57 299	57 299
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	212 906	212 906
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	516	516
Ostatní aktiva	536 215	114 492	131 614	3 632	0	785 953
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	62 887	62 887
Celkem	29 252 932	8 065 454	5 534 815	6 070 618	467 575	49 391 394
Závazky vůči bankám	4 960 618	3 356 487	259 477	2 598 834	0	11 175 416
Závazky vůči klientům	24 343 974	1 211 861	889 055	0	0	26 444 890
Závazky z dluhových cenných papírů	6 210 004	0	2 037 228	0	0	8 247 232
Ostatní pasiva	926 167	143 662	36 251	81 570	0	1 187 649
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	52 650	52 650
Podřízené závazky	0	0	0	796 489	0	796 489
Celkem	36 440 763	4 712 010	3 222 011	3 476 892	52 650	47 904 326
Gap	(7 187 831)	3 353 444	2 312 804	2 593 725	414 925	1 487 069
Kumulativní gap	(7 187 831)	(3 834 386)	(1 521 582)	1 072 143	1 487 069	

Residual maturity of selected assets and liabilities of the Bank

CZK 000	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Without specification	Total
At 31 December 2002						
Cash	1,416,587	0	0	0	59,856	1,476,443
State zero coupon bonds	0	595,936	0	99,222	5,243	700,401
Receivables from banks	19,828,973	3,396,600	0	0	0	23,225,573
Receivables from customers	13,406,413	3,565,931	5,408,283	6,894,151	609,869	29,884,647
Debt securities	0	51,382	346,577	88,247	26,019	512,225
Shares, units and other investments	0	0	0	0	25,344	25,344
Participation interests with substantial influence	0	0	0	0	222,906	222,906
Participation interests with controlling influence	0	0	0	0	150	150
Other assets	602,478	128,416	151,694	0	0	882,588
Prepaid expenses and accrued income	0	0	0	0	55,273	55,273
Total	35,254,451	7,738,265	5,906,554	7,081,620	1,004,660	56,985,550
Due to banks	5,132,457	1,826,237	388,704	2,333,092	0	9,680,490
Due to customers	33,870,915	1,019,611	312,123	0	0	35,202,649
Payables from debt securities	4,382,044	138,616	3,313,491	0	0	7,834,151
Other liabilities	1,166,381	35,111	10,748	0	0	1,212,241
Accrued expenses and deferred income	0	0	0	0	28,680	28,680
Subordinated liabilities	0	0	1,111,427	0	0	1,111,427
Total	44,551,797	3,019,575	5,136,493	2,333,092	28,680	55,069,638
Gap	(9,297,347)	4,718,690	770,061	4,748,528	975,980	1,915,912
Cumulative gap	(9,297,347)	(4,578,657)	(3,808,596)	939,932	1,915,912	
At 31 December 2001						
Cash	1,786,120	0	0	0	133,967	1,920,087
State zero coupon bonds	0	0	0	0	0	0
Receivables from banks	15,598,862	5,902,694	0	0	0	21,501,556
Receivables from customers	11,331,735	2,048,268	5,141,627	6,066,986	0	24,588,616
Debt securities	0	0	261,574	0	0	261,574
Shares, units and other investments	0	0	0	0	57,299	57,299
Participation interests with substantial influence	0	0	0	0	212,906	212,906
Participation interests with controlling influence	0	0	0	0	516	516
Other assets	536,215	114,492	131,614	3,632	0	785,953
Prepaid expenses and accrued income	0	0	0	0	62,887	62,887
Total	29,252,932	8,065,454	5,534,815	6,070,618	467,575	49,391,394
Due to banks	4,960,618	3,356,487	259,477	2,598,834	0	11,175,416
Due to customers	24,343,974	1,211,861	889,055	0	0	26,444,890
Payables from debt securities	6,210,004	0	2,037,228	0	0	8,247,232
Other liabilities	926,167	143,662	36,251	81,570	0	1,187,649
Accrued expenses and deferred income	0	0	0	0	52,650	52,650
Subordinated liabilities	0	0	0	796,489	0	796,489
Total	36,440,763	4,712,010	3,222,011	3,476,892	52,650	47,904,326
Gap	(7,187,831)	3,353,444	2,312,804	2,593,725	414,925	1,487,069
Cumulative gap	(7,187,831)	(3,834,386)	(1,521,582)	1,072,143	1,487,069	

Zbytková splatnost vybraných aktiv a závazků banky (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
K 31. 12. 2000						
Pokladní hotovost	596 250	0	0	0	61 133	657 383
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	10 650 410	5 212 405	0	0	0	15 862 815
Pohledávky za klienty	7 108 187	2 488 518	2 974 107	5 663 670	0	18 234 482
Dluhové cenné papíry	0	0	136 714	0	0	136 714
Akcie, podílové listy a podíly	0	0	0	0	13 189	13 189
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	0	202 772	202 772
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	150	150
Ostatní aktiva	177 187	37 831	43 488	1 204	0	259 711
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	0	62 463	62 463
Celkem	18 532 034	7 738 754	3 154 309	5 664 874	339 707	35 429 679
Závazky vůči bankám	8 769 296	3 697 685	404 991	330 067	0	13 202 039
Závazky vůči klientům	11 291 085	696 295	686 804	829	0	12 675 013
Závazky z dluhových cenných papírů	5 909 482	382 892	0	1 003 281	0	7 295 655
Ostatní pasiva	450 986	97 932	24 404	7 368	0	580 690
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	48 651	48 651
Podřízené závazky	0	0	0	484 517	0	484 517
Celkem	26 420 849	4 874 804	1 116 199	1 826 062	48 651	34 286 565
Gap	(7 888 815)	2 863 951	2 038 110	3 838 812	291 056	1 143 114
Kumulativní gap	(7 888 815)	(5 024 864)	(2 986 754)	852 058	1 143 114	

Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo období změny/úpravy úrokových sazeb a také objemů v těchto obdobích. V případě proměnlivých úrokových sazeb je banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb vyhlášených úroků z vkladů apod. Aktivitu v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl zajišťovat pozici banky proti pohybům úrokových sazeb. Pro řízení úrokového rizika rovněž jako v případě řízení likvidity banka používá statistické modely pro distribuci těch položek, u nichž není možné jednoznačně definovat okamžik úrokového přecenění.

Banka je obecně úrokově citlivější na straně pasiv, to znamená, že její úrokově citlivá aktiva mají delší duraci nebo období úpravy úrokových sazeb než její pasiva. Při vzestupu úrokových sazeb tak dochází k poklesu čistého úrokového výnosu. Banka však zajišťuje případné otevřené pozice úrokového rizika pomocí úrokových derivátů.

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

Část výnosů banky je generována prostřednictvím cíleného nesouladu mezi úrokově citlivými aktivy a závazky. Níže uvedená tabulka shrnuje nesoulad mezi úrokově citlivými aktivy a závazky banky. Účetní hodnota těchto aktiv a závazků a nominální (pomyslná) hodnota úrokových derivátů je zahrnuta do období, ve kterém dochází k jejich splatnosti nebo změně úrokové sazby, a to v tom období, které nastane dříve. Z důvodu očekávaného předčasného splacení nebo nedefinovaných splatností jsou některá aktiva nebo závazky alokovány do jednotlivých období na základě odborného odhadu, resp. na základě statistických modelů používaných bankou.

Residual maturity of selected assets and liabilities of the Bank (continued)

CZK 000	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Without specification	Total
At 31 December 2000						
Cash	596,250	0	0	0	61,133	657,383
State zero coupon bonds	0	0	0	0	0	0
Receivables from banks	10,650,410	5,212,405	0	0	0	15,862,815
Receivables from customers	7,108,187	2,488,518	2,974,107	5,663,670	0	18,234,482
Debt securities	0	0	136,714	0	0	136,714
Shares, units and other investments	0	0	0	0	13,189	13,189
Participation interests with substantial influence	0	0	0	0	202,772	202,772
Participation interests with controlling influence	0	0	0	0	150	150
Other assets	177,187	37,831	43,488	1,204	0	259,711
Prepaid expenses and accrued income	0	0	0	0	62,463	62,463
Total	18,532,034	7,738,754	3,154,309	5,664,874	339,707	35,429,679
Due to banks	8,769,296	3,697,685	404,991	330,067	0	13,202,039
Due to customers	11,291,085	696,295	686,804	829	0	12,675,013
Payables from debt securities	5,909,482	382,892	0	1,003,281	0	7,295,655
Other liabilities	450,986	97,932	24,404	7,368	0	580,690
Accrued expenses and deferred income	0	0	0	0	48,651	48,651
Subordinated liabilities	0	0	0	484,517	0	484,517
Total	26,420,849	4,874,804	1,116,199	1,826,062	48,651	34,286,565
Gap	(7,888,815)	2,863,951	2,038,110	3,838,812	291,056	1,143,114
Cumulative gap	(7,888,815)	(5,024,864)	(2,986,754)	852,058	1,143,114	

Interest rate risk

The Bank is exposed to interest rate risk since the interest-bearing assets and liabilities have different maturity dates, periods of changes/adjustments of interest rates and volumes during these periods. In the case of variable interest rates, the Bank is exposed to a basis risk that is based on the difference in the mechanism of adjusting individual types of interest rates, such as Pribor, announced interest on deposits, etc. The Bank's interest rate risk management activities are aimed at optimising net interest income in accordance with the Bank's strategy approved by the Board of Directors. For interest rate risk management, the Bank uses – as well as in the case of liquidity management – statistical models for distribution of those items for which it is not possible to determine the moment of interest rate revaluation.

The Bank is generally more interest sensitive on the liabilities side, which means that its interest sensitive assets have a longer duration or period of adjusting interest rates than its liabilities. When interest rates increase, net interest income decreases. However, the Bank hedges eventual open positions of interest rate risks with interest rate derivatives.

Interest rate derivatives are generally used to manage the incongruity between the interest sensitivity of assets and liabilities. These transactions are carried out in accordance with the Bank's strategy for the management of assets and liabilities approved by the Board of Directors.

Part of the Bank's income is generated by the aimed incongruity between the interest sensitive assets and liabilities, which is summarised in the table below. The carrying amounts of assets and liabilities and the nominal (notional) values of interest rate derivatives are recorded either in the period in which they are due or in the period in which the interest rate changes, i.e. in the period that occurs earlier. Certain assets or liabilities are allocated to individual periods on the basis of an expert appraisal or on the basis of statistical models used by the Bank due to the expected preliminary repayment or non-defined maturity dates.

Úroková citlivost vybraných aktiv a závazků banky

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
K 31. 12. 2002					
Pokladní hotovost	1 476 443	0	0	0	1 476 443
Státní bezkupónové dluhopisy	0	700 401	0	0	700 401
Pohledávky za bankami	19 828 973	3 396 600	0	0	23 225 573
Pohledávky za klienty	20 400 067	4 348 200	4 998 448	137 932	29 884 647
Dluhové cenné papíry	0	51 382	273 374	187 469	512 225
Ostatní úrokově citlivá aktiva	602 478	128 416	151 694	0	882 588
Celkem	42 307 961	8 624 999	5 423 516	325 401	56 681 877
Závazky vůči bankám	5 132 457	1 826 237	388 704	2 333 092	9 680 490
Závazky vůči klientům	33 870 915	1 019 611	312 123	0	35 202 649
Závazky z dluhových cenných papírů	4 382 044	138 616	3 313 491	0	7 834 151
Ostatní úrokově citlivá pasiva	1 166 381	35 111	10 748	0	1 212 241
Výnosy a výdaje příštích období	0	28 680	0	0	28 680
Podřízené závazky	0	1 111 427	0	0	1 111 427
Celkem	44 551 797	4 159 682	4 025 066	2 333 092	55 069 637
Dlouhé pozice úrokových derivátů	1 714 333	1 350 038	0	0	3 064 371
Krátké pozice úrokových derivátů	0	304 667	2 759 705	0	3 064 371
Gap	(529 502)	5 510 688	(1 361 255)	(2 007 691)	1 612 240
Kumulativní gap	(529 502)	4 981 186	3 619 931	1 612 240	
K 31. 12. 2001					
Pokladní hotovost	1 920 087	0	0	0	1 920 087
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	15 715 331	5 786 225	0	0	21 501 556
Pohledávky za klienty	16 775 548	3 581 896	4 117 548	113 624	24 588 616
Dluhové cenné papíry	0	0	261 574	0	261 574
Ostatní úrokově citlivá aktiva	536 215	114 492	131 614	3 632	785 953
Celkem	34 947 182	9 482 614	4 510 736	117 256	49 057 786
Závazky vůči bankám	4 960 618	3 356 487	259 478	2 598 833	11 175 416
Závazky vůči klientům	24 346 139	1 210 612	888 139	0	26 444 890
Závazky z dluhových cenných papírů	6 210 004	0	2 037 228	0	8 247 232
Ostatní úrokově citlivá pasiva	926 167	143 662	36 251	81 570	1 187 649
Výnosy a výdaje příštích období	0	52 650	0	0	52 650
Podřízené závazky	0	796 489	0	0	796 489
Celkem	36 442 928	5 559 899	3 221 096	2 680 403	47 904 326
Dlouhé pozice úrokových derivátů	16 667	1 814 333	0	0	1 831 000
Krátké pozice úrokových derivátů	0	16 667	1 814 333	0	1 831 000
Gap	(1 479 080)	5 720 381	(524 693)	(2 563 147)	1 153 461
Kumulativní gap	(1 479 080)	4 241 301	3 716 608	1 153 461	
K 31. 12. 2000					
Pokladní hotovost	657 383	0	0	0	657 383
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	10 651 790	5 211 025	0	0	15 862 815
Pohledávky za klienty	12 440 449	2 656 156	3 053 340	84 537	18 234 482
Dluhové cenné papíry	0	0	136 714	0	136 714
Ostatní úrokově citlivá aktiva	177 187	37 831	43 488	1 204	259 711
Celkem	23 926 809	7 905 012	3 233 542	85 741	35 151 105

Interest sensitivity of selected assets and liabilities of the Bank

CZK 000	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Total
At 31 December 2002					
Cash	1,476,443	0	0	0	1,476,443
State zero coupon bonds	0	700,401	0	0	700,401
Receivables from banks	19,828,973	3,396,600	0	0	23,225,573
Receivables from customers	20,400,067	4,348,200	4,998,448	137,932	29,884,647
Debt securities	0	51,382	273,374	187,469	512,225
Other interest sensitive assets	602,478	128,416	151,694	0	882,588
Total	42,307,961	8,624,999	5,423,516	325,401	56,681,877
Due to banks	5,132,457	1,826,237	388,704	2,333,092	9,680,490
Due to customers	33,870,915	1,019,611	312,123	0	35,202,649
Payables from debt securities	4,382,044	138,616	3,313,491	0	7,834,151
Other interest sensitive liabilities	1,166,381	35,111	10,748	0	1,212,241
Accrued expenses and deferred income	0	28,680	0	0	28,680
Subordinated liabilities	0	1,111,427	0	0	1,111,427
Total	44,551,797	4,159,682	4,025,066	2,333,092	55,069,637
Long positions of interest rate derivatives	1,714,333	1,350,038	0	0	3,064,371
Short positions of interest rate derivatives	0	304,667	2,759,705	0	3,064,371
Gap	(529,502)	5,510,688	(1,361,255)	(2,007,691)	1,612,240
Cumulative gap	(529,502)	4,981,186	3,619,931	1,612,240	
At 31 December 2001					
Cash	1,920,087	0	0	0	1,920,087
State zero coupon bonds	0	0	0	0	0
Receivables from banks	15,715,331	5,786,225	0	0	21,501,556
Receivables from customers	16,775,548	3,581,896	4,117,548	113,624	24,588,616
Debt securities	0	0	261,574	0	261,574
Other interest sensitive assets	536,215	114,492	131,614	3,632	785,953
Total	34,947,182	9,482,614	4,510,736	117,256	49,057,786
Due to banks	4,960,618	3,356,487	259,478	2,598,833	11,175,416
Due to customers	24,346,139	1,210,612	888,139	0	26,444,890
Payables from debt securities	6,210,004	0	2,037,228	0	8,247,232
Other interest sensitive liabilities	926,167	143,662	36,251	81,570	1,187,649
Accrued expenses and deferred income	0	52,650	0	0	52,650
Subordinated liabilities	0	796,489	0	0	796,489
Total	36,442,928	5,559,899	3,221,096	2,680,403	47,904,326
Long positions of interest rate derivatives	16,667	1,814,333	0	0	1,831,000
Short positions of interest rate derivatives	0	16,667	1,814,333	0	1,831,000
Gap	(1,479,080)	5,720,381	(524,693)	(2,563,147)	1,153,461
Cumulative gap	(1,479,080)	4,241,301	3,716,608	1,153,461	
At 31 December 2000					
Cash	657,383	0	0	0	657,383
State zero coupon bonds	0	0	0	0	0
Receivables from banks	10,651,790	5,211,025	0	0	15,862,815
Receivables from customers	12,440,449	2,656,156	3,053,340	84,537	18,234,482
Debt securities	0	0	136,714	0	136,714
Other interest sensitive assets	177,187	37,831	43,488	1,204	259,711
Total	23,926,809	7,905,012	3,233,542	85,741	35,151,105

Úroková citlivost vybraných aktiv a závazků banky (pokračování)

tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Celkem
Závazky vůči bankám	8 803 755	3 668 940	401 843	327 501	13 202 039
Závazky vůči klientům	11 293 372	695 144	685 669	828	12 675 013
Závazky z dluhových cenných papírů	5 909 482	382 892	0	1 003 281	7 295 655
Ostatní úrokově citlivá pasiva	450 986	97 932	24 404	7 368	580 690
Výnosy a výdaje příštích období	0	48 651	0	0	48 651
Podřízené závazky	0	484 517	0	0	484 517
Celkem	26 457 595	5 378 076	1 111 916	1 338 978	34 286 565
Dlouhé pozice úrokových derivátů	450 000	600 000	0	0	1 050 000
Krátké pozice úrokových derivátů	0	450 000	600 000	0	1 050 000
Gap	(2 080 786)	2 676 937	1 521 626	(1 253 237)	864 540
Kumulativní gap	(2 080 786)	596 151	2 117 777	864 540	

Akciové riziko

Akciové riziko je riziko pohybu ceny akciových nástrojů držených v portfoliu banky. Hlavním zdrojem tohoto rizika je obchodování s akciovými nástroji. Rizika akciových nástrojů jsou řízena obchodními limity a metody řízení tohoto rizika jsou uvedeny v části „Řízení rizik“ (viz bod 32 (c) přílohy).

Měnové riziko

Aktiva a pasiva v cizích měnách včetně podrozvahových angažovaností představují expozici banky vůči měnovým rizikům. Realizované i nerealizované kurzové zisky a ztráty jsou zachyceny přímo ve výkazu zisku a ztráty. Devizová pozice banky v nejvýznamnějších měnách je následující:

Devizová pozice vybraných aktiv a závazků banky

tis. Kč	EUR	USD	SKK	Kč	Ostatní	Celkem
K 31. 12. 2002						
Pokladní hotovost	139 682	38 835	6 374	1 291 552	0	1 476 443
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	700 401	0	700 401
Pohledávky za bankami	4 140 763	2 267 384	15 783	16 629 575	172 068	23 225 573
Pohledávky za klienty	7 623 258	653 505	0	21 394 467	213 417	29 884 647
Dluhové cenné papíry	0	0	0	512 225	0	512 225
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	664	0	0	24 680	0	25 344
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	222 906	0	222 906
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	150	0	150
Ostatní aktiva	63 089	0	0	819 499	0	882 588
Náklady a příjmy příštích období	14	0	0	55 259	0	55 273
Celkem	11 967 470	2 959 724	22 157	41 650 714	385 485	56 985 550
Závazky vůči bankám	4 384 232	517 599	0	4 772 054	6 605	9 680 490
Závazky vůči klientům	3 038 446	2 389 681	21 189	29 591 048	162 285	35 202 649
Závazky z dluhových cenných papírů	446 397	216 903	0	7 113 127	57 724	7 834 151
Ostatní pasiva	23 373	466	0	1 188 402	0	1 212 241
Výnosy a výdaje příštích období	16 320	0	0	12 326	34	28 680
Podřízené závazky	1 111 427	0	0	0	0	1 111 427
Celkem	9 020 195	3 124 649	21 189	42 676 957	226 648	55 069 638
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	2 912 342	5 019 579	1 008	5 885 460	86 729	13 905 118
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	5 841 481	4 854 640	1 019	3 048 059	234 489	13 979 688
ČISTÁ DEVIZOVÁ POZICE	18 136	14	957	1 811 158	11 077	1 841 342

Interest sensitivity of selected assets and liabilities of the Bank (continued)

CZK 000	Up to 3 months	3 months to 1 year	1 year to 5 years	Over 5 years	Total
Due to banks	8,803,755	3,668,940	401,843	327,501	13,202,039
Due to customers	11,293,372	695,144	685,669	828	12,675,013
Payables from debt securities	5,909,482	382,892	0	1,003,281	7,295,655
Other interest sensitive liabilities	450,986	97,932	24,404	7,368	580,690
Accrued expenses and deferred income	0	48,651	0	0	48,651
Subordinated liabilities	0	484,517	0	0	484,517
Total	26,457,595	5,378,076	1,111,916	1,338,978	34,286,565
Long positions of interest rate derivatives	450,000	600,000	0	0	1,050,000
Short positions of interest rate derivatives	0	450,000	600,000	0	1,050,000
Gap	(2,080,786)	2,676,937	1,521,626	(1,253,237)	864,540
Cumulative gap	(2,080,786)	596,151	2,117,777	864,540	

Equity risk

Equity risk is the risk of movement of prices of equity instruments held in the Bank’s portfolio and financial derivatives derived from these instruments. The main source of this risk is trading with equity instruments, even though a certain part of equity risk also arises as a result of non-trading activities of the Bank. The risks associated with equity instruments are managed through trading limits. The methods used for the management of these risks are described in “Risk management” in Note 32 (c).

Currency risk

Assets and liabilities denominated in foreign currency including off-balance sheet exposures represent the Bank’s exposure to currency risks. Both realised and unrealised foreign exchange gains and losses are reported directly in the profit and loss account. The Bank’s foreign currency position in the most significant currencies is as follows:

The Bank’s foreign currency position

CZK 000	EUR	USD	SKK	CZK	Other	Total
At 31 December 2002						
Cash	139,682	38,835	6,374	1,291,552	0	1,476,443
State zero coupon bonds	0	0	0	700,401	0	700,401
Receivables from banks	4,140,763	2,267,384	15,783	16,629,575	172,068	23,225,573
Receivables from customers	7,623,258	653,505	0	21,394,467	213,417	29,884,647
Debt securities	0	0	0	512,225	0	512,225
Shares, units and other investments	664	0	0	24,680	0	25,344
Participation interests with substantial influence	0	0	0	222,906	0	222,906
Participation interests with controlling influence	0	0	0	150	0	150
Other assets	63,089	0	0	819,499	0	882,588
Prepaid expenses and accrued income	14	0	0	55,259	0	55,273
Total	11,967,470	2,959,724	22,157	41,650,714	385,485	56,985,550
Due to banks	4,384,232	517,599	0	4,772,054	6,605	9,680,490
Due to customers	3,038,446	2,389,681	21,189	29,591,048	162,285	35,202,649
Payables from debt securities	446,397	216,903	0	7,113,127	57,724	7,834,151
Other liabilities	23,373	466	0	1,188,402	0	1,212,241
Accrued expenses and deferred income	16,320	0	0	12,326	34	28,680
Subordinated liabilities	1,111,427	0	0	0	0	1,111,427
Total	9,020,195	3,124,649	21,189	42,676,957	226,648	55,069,638
Long-positions of off-balance sheet instruments	2,912,342	5,019,579	1,008	5,885,460	86,729	13,905,118
Short-positions of off-balance sheet instruments	5,841,481	4,854,640	1,019	3,048,059	234,489	13,979,688
NET FOREIGN CURRENCY POSITION	18,136	14	957	1,811,158	11,077	1,841,342

Devizová pozice vybraných aktiv a závazků banky (pokračování)

tis. Kč	EUR	USD	SKK	Kč	Ostatní	Celkem
K 31. 12. 2001						
Pokladní hotovost	17 346	23 600	2 073	1 792 609	84 459	1 920 087
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	4 807 640	3 806 479	2 285	12 769 326	115 826	21 501 556
Pohledávky za klienty	5 914 473	536 882	12 067	17 735 567	389 627	24 588 616
Dluhové cenné papíry	0	0	0	261 574	0	261 574
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	57 299	0	57 299
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	212 906	0	212 906
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	516	0	516
Ostatní aktiva	157 703	0	0	628 250	0	785 953
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	62 887	0	62 887
Celkem	10 897 162	4 366 961	16 425	33 520 934	589 912	49 391 394
Závazky vůči bankám	6 038 568	878 164	734	4 257 950	0	11 175 416
Závazky vůči klientům	2 246 767	2 703 535	14 370	21 207 424	272 794	26 444 890
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0	8 247 232	0	8 247 232
Ostatní pasiva	0	0	0	1 187 649	0	1 187 649
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	52 650	0	52 650
Podřízené závazky	796 489	0	0	0	0	796 489
Celkem	9 081 824	3 581 699	15 104	34 952 905	272 794	47 904 326
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	2 780 053	6 495 937	0	7 281 058	262 500	16 819 548
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	4 540 416	7 275 822	0	4 185 409	568 247	16 569 894
ČISTÁ DEVIZOVÁ POZICE	54 975	5 377	1 321	1 663 678	11 371	1 736 722
K 31. 12. 2000						
Pokladní hotovost	19	23 318	3 440	574 343	56 262	657 383
Státní bezkupónové dluhopisy	0	0	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	2 575 670	3 598 494	15 063	9 435 161	238 427	15 862 815
Pohledávky za klienty	8 318 821	27 394	0	9 305 347	582 920	18 234 482
Dluhové cenné papíry	0	0	0	136 714	0	136 714
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	289	0	0	12 900	2	13 189
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0	202 772	0	202 772
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	150	0	150
Ostatní aktiva	0	0	0	259 711	0	259 711
Náklady a příjmy příštích období	0	0	0	62 463	0	62 463
Celkem	10 894 799	3 649 206	18 503	19 989 561	877 609	35 429 679
Závazky vůči bankám	7 575 820	759 384	15 653	4 849 567	1 615	13 202 039
Závazky vůči klientům	2 187 402	1 637 980	501	8 249 123	600 007	12 675 013
Závazky z dluhových cenných papírů	114 306	8 601	0	7 172 748	0	7 295 655
Ostatní pasiva	89	2 753	0	577 848	0	580 690
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	48 651	0	48 651
Podřízené závazky	484 517	0	0	0	0	484 517
Celkem	10 362 134	2 408 718	16 154	20 897 937	601 622	34 286 565
Dlouhé pozice podrozvahových nástrojů	2 091 220	4 389 101	0	4 441 379	462 662	11 384 362
Krátké pozice podrozvahových nástrojů	2 636 765	5 629 411	408	2 295 004	730 654	11 292 242
ČISTÁ DEVIZOVÁ POZICE	(12 880)	178	1 941	1 237 999	7 995	1 235 234

The Bank's foreign currency position (continued)

CZK 000	EUR	USD	SKK	CZK	Other	Total
At 31 December 2001						
Cash	17,346	23,600	2,073	1,792,609	84,459	1,920,087
State zero coupon bonds	0	0	0	0	0	0
Receivables from banks	4,807,640	3,806,479	2,285	12,769,326	115,826	21,501,556
Receivables from customers	5,914,473	536,882	12,067	17,735,567	389,627	24,588,616
Debt securities	0	0	0	261,574	0	261,574
Shares, units and other investments	0	0	0	57,299	0	57,299
Participation interests with substantial influence	0	0	0	212,906	0	212,906
Participation interests with controlling influence	0	0	0	516	0	516
Other assets	157,703	0	0	628,250	0	785,953
Prepaid expenses and accrued income	0	0	0	62,887	0	62,887
Total	10,897,162	4,366,961	16,425	33,520,934	589,912	49,391,394
Due to banks	6,038,568	878,164	734	4,257,950	0	11,175,416
Due to customers	2,246,767	2,703,535	14,370	21,207,424	272,794	26,444,890
Payables from debt securities	0	0	0	8,247,232	0	8,247,232
Other liabilities	0	0	0	1,187,649	0	1,187,649
Accrued expenses and deferred income	0	0	0	52,650	0	52,650
Subordinated liabilities	796,489	0	0	0	0	796,489
Total	9,081,824	3,581,699	15,104	34,952,905	272,794	47,904,326
Long-positions of off-balance sheet instruments	2,780,053	6,495,937	0	7,281,058	262,500	16,819,548
Short-positions of off-balance sheet instruments	4,540,416	7,275,822	0	4,185,409	568,247	16,569,894
NET FOREIGN CURRENCY POSITION	54,975	5,377	1,321	1,663,678	11,371	1,736,722
At 31 December 2000						
Cash	19	23,318	3,440	574,343	56,262	657,383
State zero coupon bonds	0	0	0	0	0	0
Receivables from banks	2,575,670	3,598,494	15,063	9,435,161	238,427	15,862,815
Receivables from customers	8,318,821	27,394	0	9,305,347	582,920	18,234,482
Debt securities	0	0	0	136,714	0	136,714
Shares, units and other investments	289	0	0	12,900	2	13,189
Participation interests with substantial influence	0	0	0	202,772	0	202,772
Participation interests with controlling influence	0	0	0	150	0	150
Other assets	0	0	0	259,711	0	259,711
Prepaid expenses and accrued income	0	0	0	62,463	0	62,463
Total	10,894,799	3,649,206	18,503	19,989,561	877,609	35,429,679
Due to banks	7,575,820	759,384	15,653	4,849,567	1,615	13,202,039
Due to customers	2,187,402	1,637,980	501	8,249,123	600,007	12,675,013
Payables from debt securities	114,306	8,601	0	7,172,748	0	7,295,655
Other liabilities	89	2,753	0	577,848	0	580,690
Accrued expenses and deferred income	0	0	0	48,651	0	48,651
Subordinated liabilities	484,517	0	0	0	0	484,517
Total	10,362,134	2,408,718	16,154	20,897,937	601,622	34,286,565
Long-positions of off-balance sheet instruments	2,091,220	4,389,101	0	4,441,379	462,662	11,384,362
Short-positions of off-balance sheet instruments	2,636,765	5,629,411	408	2,295,004	730,654	11,292,242
NET FOREIGN CURRENCY POSITION	(12,880)	178	1,941	1,237,999	7,995	1,235,234

c) Řízení rizik

Řízení rizik v bance se zaměřuje na řízení celkové čisté angažovanosti vyplývající ze struktury aktiv a závazků banky. Banka tedy monitoruje úrokové riziko prostřednictvím sledování přebytku úrokově citlivých aktiv nebo závazků v jednotlivých časových pásmech. Pro účely uplatnění zajišťovacího účetnictví pak banka identifikuje konkrétní aktiva/závazky způsobující tento nesoulad tak, aby splnila účetní kritéria pro aplikaci zajišťovacího účetnictví.

Úroková rizika

Pro měření úrokové citlivosti neobchodních aktiv a pasiv používá banka durační analýzu a metodu analýzy úrokového gapu. Durace představuje průměrnou dobu, během které banka inkasuje současnou hodnotu peněžních toků plynoucích z jednotlivých nástrojů, tzn. představuje citlivost nástrojů vůči úrokovému riziku. Do analýzy úrokového rizika banka nezařazuje akcie, dlouhodobé finanční investice, hmotný investiční majetek, nehmotný majetek, časové rozlišení, ostatní aktiva, opravné položky, rezervy, zisk, ztrátu a ostatní pasiva. Z úrokových pozic jsou dále vyloučeny všechny spotové transakce nezávisle na jejich povaze.

Metoda analýzy úrokového gapu představuje analýzu aktiv a pasiv podle okamžiku jejich úrokového přecenění nebo konečné splatnosti instrumentů, a to podle toho, který z těchto okamžiků nastane dříve. Položky rozvahy, u kterých okamžik úrokového přecenění není znám, jsou zahrnovány do analýzy podle jejich průměrné splatnosti (durace) nebo podle speciálních statistických modelů (např. běžné účty).

Časové koše, do kterých banka zařazuje instrumenty, mají definovanou strukturu a maximální otevřené pozice jsou limitovány. Sledování dodržování limitů je na denní bázi a pravidelně vykazováno a projednáváno komisí pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

Simulace a předpověď čistého úrokového výnosu je nadstavbou monitorování úrokového rizika v bance. Banka pravidelně testuje citlivost čistého úrokového výnosu obchodního portfolia na změnu úrokových sazeb o 1 bps a nastavila limity na maximální možnou ztrátu danou tímto posunem. Výsledky testování jsou součástí denního reportingu. Dalším nástrojem je denní sledování výnosů/ztrát z aktivit obchodního portfolia a dodržování stop loss limitů obchodních aktivit.

Měnové riziko

Banka nastavila limity na měnové riziko na bázi čisté měnové pozice v jednotlivých měnách a za celé portfolio v absolutní hodnotě přípustné otevřené devizové pozice ke konci obchodního dne. Další součástí řízení měnového rizika jsou interní limity na jednotlivé skupiny měn, které jsou definovány podle stupně jejich volatility. Sledování dodržování všech limitů je předmětem denního monitoringu.

Value at Risk

Tržní rizika plynoucí z obchodních aktivit banky jsou řízena metodou Value at Risk. Value at Risk představuje potenciální ztrátu z nepříznivého pohybu na trhu v daném časovém horizontu na určité úrovni spolehlivosti. Banka stanovuje Value at Risk pomocí stochastické simulace velkého množství scénářů potenciálního vývoje finančních trhů. Value at Risk je měřeno na bázi 1 denního intervalu držby a úrovní spolehlivosti 95 %. Metoda Value at Risk je v současné době aplikována pouze na aktivity obchodování akciových nástrojů, a to rokem 2002 počínaje. Výsledky modelu jsou zpětně testovány a porovnávány se skutečnými výsledky dosaženými na finančních trzích. V případě zjištěných nepřesností je model upraven tak, aby odpovídal aktuálnímu vývoji na finančních trzích.

Níže jsou uvedeny hodnoty Value at Risk za jednotlivé typy rizik.

tis. Kč	Průměr pro		Průměr pro		Průměr pro	
	2002	2002	2001	2001	2000	2000
VaR úrokových nástrojů	0	0	0	0	0	0
VaR měnových nástrojů	0	0	0	0	0	0
VaR akciových nástrojů	172 965	438 126	0	0	0	0

K 31. 12. 2002 činilo celkové VaR za všechna sledovaná tržní rizika 438 tis. Kč.

c) Risk management

The Bank’s risk management concentrates on management of the total net exposure resulting from the Bank’s structure of assets and liabilities. The Bank monitors interest rate risks by monitoring the excess of interest sensitive assets or liabilities in individual time periods. For the hedge accounting purposes the Bank identifies specific assets/liabilities causing this incongruity in a way to meet the criteria for application of the hedge accounting.

Interest rate risks

The Bank applies a duration analysis for the measuring the interest sensitivity of non-trading assets and liabilities. “Duration” means the average time during which the Bank collects the present value of cash flows derived from individual instruments, i.e. represents the sensitivity of instruments towards interest rate risks. The Bank’s analysis excludes shares, long-term financial investments, tangible and intangible fixed assets, accruals, other assets, adjustments, reserves, profit, loss and other liabilities. All spot transactions, regardless of their character, are further excluded from interest positions.

The gap method represents an analysis of assets and liabilities according to the earlier of the date of interest revaluation or the date of final maturity of instruments. The balance sheet items, for whose date of interest revaluation is not known, are included in the analysis based on their average duration or according to special statistical models (e.g. current accounts).

Time lags, to which the Bank ranks instruments, have a defined structure and maximal opened positions are limited. The Bank monitors adherence with the set limits on a daily basis and these are regularly presented and discussed at the Asset and Liability Committee (ALCO).

The simulation and forecast of net interest income represents an upgrade process to the monitoring of interest rate risks in the Bank. The Bank regularly measures the sensitivity of net interest income of the trading portfolio in connection with changes in the interest rates by 1 bps, and limits for maximal possible losses incurred by these changes have been set. The results of testing are reported on a daily basis. Furthermore, the Bank monitors daily profit/loss resulting from activities performed in the trading portfolio and follows adherence with stop loss limits of trading activities.

Currency risk

The Bank has set currency risk limits based on its net currency exposure in individual currencies and the whole portfolio in total exposure is acceptable for the open FX positions at the end of every day. Compliance with set limits is monitored daily. Further, currency risk is managed based on internal limits for individual currencies, which are defined according to the level of volatility. Review of compliance with set limits is monitored on a daily basis.

Value at Risk

Market risks arising from the Bank’s trading activities are managed using the Value at Risk method. Value at Risk represents a potential loss from an unfavourable movement on the market within a certain time period on a certain confidence level. The Bank determines Value at Risk using a stochastic simulation of a large number of scenarios of potential development on the financial markets. Value at Risk is measured based on a one-day holding period and a confidence level of 95%. The Value at Risk has been applied to trading with share instruments only (the method has been applied since the beginning of 2002). The results of this model are back-tested and compared with the actual results achieved on the financial markets. If the Bank identifies any inaccuracies, the model is adjusted to be in line with the current development on the financial markets.

The Value at Risk relating to individual types of risks was as follows:

CZK 000	Average for		Average for		Average for	
	2002	2002	2001	2001	2000	2000
VaR of interest rate instruments	0	0	0	0	0	0
VaR of currency instruments	0	0	0	0	0	0
VaR of equity instruments	172,965	438,126	0	0	0	0

At 31 December 2002 the total VaR for all market risks was CZK 438,000.

33. Finanční nástroje – úvěrové riziko

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

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

a) Klasifikace pohledávek

Banka klasifikuje pohledávky do jednotlivých kategorií v souladu s opatřením ČNB ze dne 9. 7. 1998. Toto členění je následující:

Standardní pohledávky

Pohledávky, které jsou spláceny řádně v termínu, případně jsou po splatnosti, avšak maximálně do 30 dní od smluvního data splatnosti. Banka má k dispozici informace o finanční situaci dlužníka do 30 dní ode dne, kdy je měla podle smlouvy obdržet. Pohledávka nebyla během posledních 3 let restrukturalizována.

Sledované pohledávky

Pohledávky jsou po splatnosti více než 31 dní a méně než 90 dní od smluvního data splatnosti. Banka nemá k dispozici informace o finanční situaci dlužníka více než 31 dní a méně než 90 dní ode dne, kdy je měla podle smlouvy obdržet. Banka na základě informací o finanční a důchodové situaci dlužníka přepracovala plán splátek pohledávky před více než 6 měsíci a méně než před 3 lety. Jedná se o pohledávku, která není plně zajištěna proti kurzo- věmu riziku.

Nestandardní pohledávky

Pohledávky jsou po splatnosti více než 91 dní a méně než 180 dní od smluvního data splatnosti. Banka nemá k dispozici informace o finanční situaci dlužníka více než 91 dní a méně než 180 dní ode dne, kdy je měla podle smlouvy obdržet. Banka na základě informací o finanční a důchodové situaci dlužníka přepracovala plán splátek pohledávky před méně než 6 měsíci.

Pochybné pohledávky

Pohledávky jsou po splatnosti více než 181 dní a méně než 360 dní od smluvního data splatnosti. Banka nemá k dispozici informace o finanční situaci dlužníka více než 181 dní a méně než 360 dní ode dne, kdy je měla podle smlouvy obdržet.

Ztrátové pohledávky

Pohledávky jsou po splatnosti více než 361 dní od smluvního data splatnosti. Banka nemá k dispozici informace o finanční situaci dlužníka více než 361 dní ode dne, kdy je měla podle smlouvy obdržet. Za ztrátové pohledávky banka považuje také pohledávky za dlužníky v konkurzním nebo vyrovnacím řízení.

Banka dále používá vnitřní systém kategorizace pohledávek. Tento systém je tvořen 9 stupni klasifikace. Vnitřní systém kategorizace hodnotí kromě kvality managementu, postavení dlužníka na trhu, okolní prostředí, struktury zajištění a finančních ukazatelů, jako je struktura rozvahy, provozní cash flow a produktivita, také případné nesplácení ze strany dlužníka.

33. Financial instruments – credit risk

The Bank is exposed to credit risks as a result of its trading activities, providing loans, hedging transactions, investment and mediation activities.

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

a) Classification of receivables

The Bank classifies receivables into individual categories in accordance with the CNB decree issued on 9 July 1998. The classification is as follows:

Standard receivables

Receivables that are repaid within their due dates or are not overdue for more than 30 days from the contractual date of maturity. The Bank receives information on the financial position of the debtor within 30 days from the date when it should receive such information in accordance with the contract. The receivable has not been restructured within the last 3 years.

Special mentioned receivables

These are receivables that are overdue for more than 31 days and less than 90 days from the contractual date of maturity. The Bank has no available information on the financial position of the debtor more than 31 days and less than 90 days from the date when it should receive such information in accordance with the contract. The Bank adapted the repayment schedule for more than 6 months and less than 3 years based on the financial situation of the debtor. It is a receivable, which is not fully secured against FX risk.

Sub-standard receivables

These are receivables that are overdue for more than 91 days and less than 180 days from the contractual date of maturity. The Bank has no available information on the financial position of the debtor more than 91 days and less than 180 days from the date when it should receive such information in accordance with the contract. The Bank adapted the repayment schedule for less than 6 months.

Doubtful receivables

These are receivables that are overdue for more than 181 days and less than 360 days from the contractual date of maturity. The Bank has no available information on the financial position of the debtor more than 181 days and less than 360 days from the date when it should receive such information in accordance with the contract.

Loss receivables

These are receivables that are overdue for more than 361 days from the contractual date of maturity. The Bank has no available information on the financial position of the debtor more than 361 days from the date when it should receive such information in accordance with the contract. Loss receivables are also receivables to debtors who are subject to bankruptcy or composition proceedings.

The Bank also takes into account external rating of the borrower prepared by reputable rating agencies if available. However, this rating does not replace the internal rating prepared by the Bank.

V případě, že je dostupné externí hodnocení dlužníka připravené renomovanou ratingovou agenturou, přihlíží banka při hodnocení tohoto dlužníka také k výsledkům tohoto hodnocení. Toto hodnocení však nenahrazuje vnitřní hodnocení podle hodnoticího systému banky.

b) Hodnocení zajištění úvěrů

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

- Hotovost
- Cenné papíry
- Bonitní pohledávky
- Bankovní záruka
- Záruka bonitní třetí strany
- Nemovitosti
- Stroje a zařízení
- Převod zajišťovacího práva věci movité

Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění banka vychází ze znaleckých posudků, případně vnitřních hodnocení připravených zvláštním útvarem banky. Realizovatelná hodnota zajištění je pak stanovena z této hodnoty aplikací korekčního koeficientu, který odráží schopnost banky v případě potřeby zajištění realizovat.

c) Výpočet opravných položek

Při výpočtu opravných položek vychází banka z hrubé účetní hodnoty jednotlivých pohledávek snížené o realizovatelnou hodnotu zajištění. K takto stanoveným čistým pohledávkám jsou v souladu s opatřením ČNB ze dne 9. 7. 1998 tvořeny opravné položky v následující výši:

Standardní	0 %
Sledované	5 %
Nestandardní	20 %
Pochybné	50 %
Ztrátové	100 %

d) Modely měření úvěrového rizika

Banka se připravuje na zavedení měření úvěrového riziko pomocí modelu Value at Risk.

e) Koncentrace úvěrového rizika

Koncentrace úvěrového rizika vzniká z důvodu existence úvěrových pohledávek s obdobnými ekonomickými charakteristikami, které ovlivňují schopnost dlužníka dostát svým závazkům. Banka vytvořila systém vnitřních limitů na jednotlivé země, odvětví a dlužníky tak, aby zabránila vzniku významné koncentrace úvěrového rizika. K datu účetní závěrky neměla banka významnou koncentraci úvěrového rizika vůči individuálnímu dlužníku.

Sektorová analýza

Analýza koncentrace úvěrového rizika do jednotlivých odvětví/ sektorů je uvedena v bodech 11b, 13d a 13e.

In addition, the Bank uses an internal rating system of receivables. This system comprises 9 degrees of classification. The internal rating system assesses, apart from the quality of management, the market position of the debtor, surrounding environment, collateral structure and financial ratios and indicators, such as balance sheet structure, operating cash flow, productivity, etc., also possible non-repayment of the debtor.

b) Evaluation of collateral

The Bank generally requires collateral for loans granted to certain debtors before the provision of these loans. As acceptable collateral, which reduces gross credit exposure for the purpose of calculation of adjustments, the Bank considers the following types of collateral:

- Cash
- Securities
- First-class receivables
- Bank guarantee
- Guarantee provided by a reputable third party
- Real estates
- Machinery and equipment
- Assignment of the title of pledged moveable assets

The Bank's assessment of the net realise value of the collateral is based on an expert appraisal or internal evaluation prepared by the Bank's special department. The net realise value of the collateral is determined using this value and the correction coefficient, which reflects the Bank's ability to realise the collateral when necessary.

c) Calculation of adjustments

When calculating adjustments, the Bank considers the gross book value of individual receivables reduced by the net realise value of the collateral. To these net receivables, which are determined as described above, the Bank creates the following adjustments in accordance with the CNB decree issued on 9 July 1998:

Standard	0%
Special mentioned	5%
Sub-standard	20%
Doubtful	50%
Loss	100%

d) Credit risk measurement models

The Bank prepares implementation of credit risk using the Value at Risk model.

e) Concentration of credit risk

The concentration of credit risks arises as a result of the existence of loans with similar economic characteristics affecting the debtor's ability to meet his obligations. The Bank has created a system of internal limits for individual countries, industries and debtors in order to prevent significant concentration of credit risks. At the balance sheet date the Bank did not have any significant concentration of credit risks with respect to any individual debtor.

Sector analysis

The analysis of concentration of credit risks according to individual industries/sectors is included in Notes 11b, 13d and 13e.

Analýza pohledávek za klienty podle zeměpisných oblastí

tis. Kč	2002	2001	2000
Česká republika	29 818 918	23 976 819	17 524 539
Slovensko	4 950	36	11 391
Polsko	2	0	1
Německo	45 930	240	53 408
Maďarsko	0	0	0
Ruská federace	311	89	12
Ostatní	14 536	611 432	645 131
CELKEM	29 884 647	24 588 616	18 234 482

f) Sekuritizace a použití úvěrových derivátů

Banka neprovedla do data účetní závěrky žádnou sekuritizaci svých pohledávek.

Banka aktivně využívá tzv. participací. Banka sjednává tyto transakce zejména z titulu zajištění proti úvěrovým rizikům. Tyto transakce jsou sjednávány individuálně k jednotlivým pohledávkám banky, a to zejména z důvodu splnění vnitřních limitů na maximální angažovanost banky vůči jednotlivým dlužníkům.

Operační, právní a ostatní rizika

Operační riziko je definováno jako možnost přímé nebo nepřímé ztráty způsobené selháním vnitřních procesů, zaměstnanců či systému nebo vnější události. Banka tato rizika průběžně vyhodnocuje a přijímá opatření za účelem systemizace, detekce a minimalizace těchto rizik.

34. Významné události po datu účetní závěrky

V období po rozvahovém dni nedošlo k žádným událostem, jež by vyžadovaly úpravu či zveřejnění v účetní závěrce či v její příloze.

Analysis of receivables from clients by geographical areas

CZK 000	2002	2001	2000
Czech Republic	29,818,918	23,976,819	17,524,539
Slovakia	4,950	36	11,391
Poland	2	0	1
Germany	45,930	240	53,408
Hungary	0	0	0
Russian Federation	311	89	12
Other	14,536	611,432	645,131
TOTAL	29,884,647	24,588,616	18,234,482

f) Securitisation and use of credit derivatives

The Bank did not carry out any securitisation of its receivables at the balance sheet date.

The Bank actively uses funded participation. The Bank generally contracts these transactions to hedge against credit risks. These transactions are contracted individually for individual Bank's receivables to meet internal limits for the maximum exposure of the Bank to individual debtors.

Operational, legal and other risks

Operational risk is defined as the possibility of direct or indirect loss incurred by failure of internal processes, employees, systems, or external events. The Bank monitors these risks regularly and adopts proceedings in order to systemise, detect and minimise these risks.

34. Material subsequent events

There have been no events subsequent to the year-end which require adjustment of or disclosure in the financial statements or notes thereto.

Výkazy podle mezinárodních standardů

Aktiva v místní měně (Kč)			
1. Pokladní (hotovostní) rezerva	1	533 825	343
2. Pohledávky za bankami	23	224 789	727
3. Pohledávky za klienty	28	316 992	438
4. Rezerva na případné ztráty z půjček	-638	763	232
5. Finanční aktiva k obchodování	738	892	134
6. Finanční aktiva k prodeji	1	103 249	915
7. Finanční investice			0
8. Vklady do akciového kapitálu (přímé investice)	296	584	223
9. Hmotná a nehmotná aktiva	532	875	058
10. Ostatní aktiva	290	774	102
AKTIVA CELKEM		55 399 219	708
Pasiva v místní měně (Kč)			
1. Závazky vůči bankám	8	203 064	160
2. Závazky vůči klientům	34	543 151	573
3. Dokumentárně doložené závazky	7	832 409	887
4. Rezervy na závazky a poplatky	82	842	999
5. Ostatní pasiva	1	399 848	730
6. Podřízený kapitál	1	111 426	965
7. Vlastní kapitál	2	161 994	567
8. Zisk/ztráta po zdanění	64	480	828
PASIVA CELKEM		55 399 219	708
Výkaz zisků a ztrát v místní měně (Kč)			
1. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY	827	138	885
2. Tvorba rezerv na případné úvěrové ztráty	-129	517	648
3. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY PO TVORBĚ REZERV	697	621	237
4. Čistý zisk z provizí a poplatků	289	350	960
5. Obchodní zisk/ztráta	428	262	644
6. Čistý zisk z finančních aktiv k prodeji	-1	811	158
7. Čistý zisk z finančních investic			0
8. Personální náklady	-607	058	295
9. Jiné administrativní náklady	-625	810	872
10. Odpisy nehmotných a hmotných aktiv	-97	430	708
11. Jiný provozní zisk/ztráta	27	840	666
12. Mimořádný zisk/ztráta			0
13. ZISK/ZTRÁTA PŘED ZDANĚNÍM	110	964	474
14. Daň z příjmů	-46	483	646
15. ZISK/ZTRÁTA PO ZDANĚNÍ	64	480	828

IAS Statements

Assets in local currency CZK	
1. Cash reserve	1,533,825,343
2. Loans and advances to banks	23,224,789,727
3. Loans and advances to customers	28,316,992,438
4. Provision for possible loan losses	-638,763,232
5. Trading assets	738,892,134
6. Financial assets available-for-sale	1,103,249,915
7. Financial investments	0
8. Equity investments	296,584,223
9. Tangible and intangible fixed assets	532,875,058
10. Other assets	290,774,102
TOTAL ASSETS	55,399,219,708
Liabilities in local currency CZK	
1. Deposits from banks	8,203,064,160
2. Deposits from customers	34,543,151,573
3. Liabilities evidenced by paper	7,832,409,887
4. Provisions for liabilities and charges	82,842,999
5. Other liabilities	1,399,848,730
6. Subordinated capital	1,111,426,965
7. Equity	2,161,994,567
8. Profit/loss after tax	64,480,828
TOTAL LIABILITIES	55,399,219,708
Income statement in local currency CZK	
1. NET INTEREST INCOME	827,138,885
2. Provisioning for possible loan losses	-129,517,648
3. NET INTEREST INCOME AFTER PROVISIONING	697,621,237
4. Net commission income	289,350,960
5. Trading profit/loss	428,262,644
6. Net income from financial assets available-for-sale	-1,811,158
7. Net income from financial investments	0
8. Staff expenses	-607,058,295
9. Other administrative expenses	-625,810,872
10. Depreciation on intangible and tangible fixed assets	-97,430,708
11. Other operating profit/loss	27,840,666
12. Extraordinary profit/loss	0
13. PROFIT/LOSS BEFORE TAX	110,964,474
14. Income taxes	-46,483,646
15. PROFIT/LOSS AFTER TAX	64,480,828

Základní údaje o emitentovi

General Information about the Issuer

Obchodní firma:
Raiffeisenbank a.s.

Sídlo:
Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4

IČ: 49240901

Datum založení:
25. června 1993

Rejstříkový soud a číslo, pod kterým je emitent u tohoto soudu zapsán:

Obchodní rejstřík vedený Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2051

Emitent byl založen podle právního řádu ČR, a to podle zákona č. 513/1991 Sb., Obchodního zákoníku a podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách. Právní formou emitenta je akciová společnost.

Předmětem podnikání emitenta podle Článku 2 Stanov emitenta jsou bankovní a finanční obchody a další činnosti uvedené v povolení působit jako banka vydaném podle zákona č. 21/1992 Sb. Emitent je kromě toho oprávněn zřizovat pobočky nebo jiné organizační jednotky v tuzemsku i zahraničí, stejně tak zřizovat dceřině společnosti a vlastnit majetkové účasti za podmínky, že budou dodrženy obecně závazné právní předpisy.

K datu 31. 12. 2002 vlastnila Raiffeisenbank a.s. následující dvě nemovitosti:

1) v katastrálním území Hradec Králové, číslo parcely: st. 103, adresa: V Kopečku 75, 500 02 Hradec Králové,

2) v katastrálním území Praha 5 – Stodůlky, list vlastnictví č. 1981, jednotka č. 19, adresa: Volutova 2523/14.

Raiffeisenbank a.s. (emitent) není účastníkem žádných soudních, správních nebo rozhodčích řízení zahájených během posledních dvou účetních období, která měla nebo mohou mít významný vliv na finanční situaci emitenta.

Neexistuje žádná závislost emitenta na patentech nebo licencích, průmyslových, obchodních nebo finančních smlouvách nebo nových výrobních procesech, které by měly zásadní význam pro podnikatelskou činnost nebo ziskovost emitenta.

Celková částka příjmů (mzdových nákladů) členů představenstva za rok 2002 činí 10 928 419 Kč.

Company name:
Raiffeisenbank a.s.

Registered office:
Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4

Company registration number: 49240901

Incorporated:
25 June 1993

Court of registration and number under which the issuer is registered at this court:

the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, Section B, Insert 2051

The issuer was established in accordance with the legislation of the Czech Republic, particularly in accordance with Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, and Act No. 21/1992 Coll., the Act on Banks. The issuer is a joint-stock company.

The issuer's registered business activities under Article 2 of the issuer's Articles of Association are banking and financial transactions and other operations listed in the licence to act as a bank, granted in accordance with Act No. 21/1992 Coll. The issuer is also entitled to set up branches or other company units in the Czech Republic and abroad, and to establish subsidiaries and hold capital interests provided that generally binding legal regulations are respected.

As at 31 December 2002, Raiffeisenbank a.s. owns the following real estate:

1) In the land registry area of Hradec Králové, Land parcel No. 103, Address: V Kopečku 75, 500 02 Hradec Králové,

2) In the land registry area of Prague 5 – Stodůlky, Title Deed No. 1981, Unit No. 19, Address: Volutova 2523/14.

Raiffeisenbank a.s. (the issuer) is not party to any court, administrative, or arbitration proceedings instituted during the past two accounting periods which had or could have a significant effect on the issuer's financial position.

The issuer does not depend on patents or licences, industrial, commercial, or financial agreements, or new production processes which could be of fundamental significance for the issuer's business activities or profitability.

The total income (wages and salaries) of the members of the Board of Directors in 2002 amounted to CZK 10,928,419.

Údaje o základním kapitálu

Information about Registered Capital

Základní kapitál

2 000 000 000 Kč – splacen v plné výši

200 000 ks zaknihovaných kmenových akcií na jméno
o jmenovité hodnotě 10 000 Kč za jednu akcií

Akcionáři banky

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB-Austria) 51 %
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich – Wien AG 24 %
RB Prag-Beteiligung GmbH 25 %

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

Registered capital

CZK 2,000,000,000 – fully paid up

200,000 dematerialised ordinary registered shares
with a par value of CZK 10,000 per share

Shareholders

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB-Austria) 51%
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich AG 24%
RB Prag-Beteiligung GmbH 25%

The shareholders' stakes in the ownership of the bank are equal to their shares in the voting rights. All the shareholders have a special relationship with the bank as set forth in Section 19 of Act No. 21/ 1992 Coll, the Act on Banks, as amended.

Údaje o cenných papírech

Information on Securities

Dluhopisy

Druh: dluhopis. Forma: na doručitele. Podoba: listinná. Počet cenných papírů: 20 ks. Připojené kupóny: 12 ks. Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů není přidělené. Celkový objem emise: 1 000 000 000 Kč, jmenovitá hodnota cenného papíru – 50 000 000 Kč.

– Převoditelnost cenných papírů není omezena.

– Finanční instituce, jejímž prostřednictvím mohou majitelé cenných papírů vykonávat svá majetková práva spojená s cennými papíry, zejména jejímž prostřednictvím jsou z cenných papírů vypláceny výnosy – Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4.

– Způsob a postup splacení dluhopisů: Nejsou-li dluhopisy dříve odkoupeny a zrušeny, budou placeny ve výši své jistiny v den výplaty úroku připadajícího na září 2005. Emitent nemá možnost dluhopisy splatit před datem jejich konečného splacení. Splacení dluhopisů – předložením (odevzdáním) dluhopisu (celého pláště) v platebním místě, tím je Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, Praha 4. Výplaty z dluhopisů a kuponů provádí emitent převodem na bankovní účet příjemce vedený bankou v České republice a písemně oznámený emitentovi způsobem, který emitent považuje za spolehlivý, a to nejpozději ke dni předložení a předání příslušného splatného dluhopisu nebo kuponu.

– Měna, na kterou dluhopisy znějí, možnost volby měny; jestliže dluhopisy znějí na zúčtovací jednotku, uvede se jejich smluvní úprava – Kč.

– Lhůtu splatnosti dluhopisů, s uvedením případných splátek před lhůtou splatnosti – dluhopis je splatný dne 17. září 2005.

– Počátek úročení dluhopisů a termíny splatnosti úroků nebo jiného výnosu – dluhopisy jsou úročeny ode dne emise (tj. 17. září 1999) včetně, úrok je splatný zpětně ke každému datu, které nastává šest měsíců po předchozím datu výplaty úroku (tj. vždy k 17. březnu a 17. září).

– Lhůty k předložení dluhopisů a kuponů a promlčecí lhůty nároků na vyplacení úroku nebo jiného výnosu a na splacení dluhopisu – nároky z kuponů a dluhopisů jsou promlčeny, pokud nebudou uplatněny do deseti let od jejich příslušného data splatnosti.

– Datum a místo uplatnění práva na výnos – Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4.

– Způsob a rozsah ručení třetí osobou za splacení dluhopisů a vyplacení úroků z nich s uvedením míst, na kterých je možno nahlédnout do smluv nebo prohlášení o ručení – ručitel bezvýhradně a neodvolatelně zaručuje řádnou úhradu všech částek čas od času splatných emitentem na základě dluhopisů a kuponů.

Bonds

Type: bond. Bearer: certificated. Quantity: 20. Attached coupons: 12. No identification number has been assigned in accordance with the international numbering system to identify securities. Total issue volume: CZK 1,000,000,000, par value per security – CZK 50,000,000.

– The transferability of securities is not restricted.

– The financial institution through which the holders of the securities can exercise their proprietary rights attaching to the securities, and in particular through which yields from the securities are paid, is Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4.

– Method and procedure for redemption of the bonds: provided the bonds are not repurchased and cancelled beforehand, they shall be paid in the amount of their principal on the interest payment date in September 2005. The issuer does not have the option of redeeming the bonds prior to the date of their final repayment. Redemption of the bonds: on production (submission) of the bond (the whole jacket) at the point of payment, i.e. Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, Praha 4. The issuer shall make payments in respect of the bonds and coupons by money transfer to the recipient's bank account held at a bank in the Czech Republic, which is notified to the issuer in writing in a manner which the issuer deems to be reliable, such being no later than the date the corresponding redeemable bond or coupon is produced and submitted.

– Currency in which the bonds are denominated, option of selecting currency; where the bonds read to an accounting unit, their contractual arrangement is specified – CZK.

– Maturity of the bonds, with specification of repayments prior to maturity: the bonds are redeemable on 17 September 2005.

– Start date for the bonds to bear interest and dates for payment of interest or other yield – the bonds bear interest as of the issue date (i.e. 17 September 1999) inclusive, interest is payable in arrears on each date six months after the preceding interest payment date (i.e. 17 March and 17 September).

– Time limits for the production of bonds and coupons and limitation period for claims for the payment of interest or other yield and for the redemption of bonds – rights associated with the coupons and bonds are statute-barred if they are not exercised within ten years of the corresponding date of redemption.

– Date and place to exercise rights to a yield: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4.

– Způsob ustanovení zástupce schůze majitelů dluhopisů, jeho jméno a funkce nebo obchodní firma nebo název a sídlo, pravomoci a oprávnění spolu s úpravou možnosti jeho výměny a s uvedením míst, na kterých je možno nahlédnout do příslušných smluv či jiných dokumentů o jeho ustanovení – k datu emise dluhopisů aktuální znění § 13, dle Sb. 530/1990. zákona o dluhopisech v platném znění k 31. 12. 2001 nebyl platný (znění § 13 je platné po provedení úpravy zákonem 68/2000 Sb.).

– Práva a povinnosti z dluhopisů a kupónů se řídí zákony České republiky a vykládají se v souladu s nimi. Příslušným soudem je Obvodní soud v Praze.

Hypoteční zástavní listy

Druh: hypoteční zástavní listy. Forma na doručitele. Podoba: zaknihovaná. Počet kusů cenných papírů: 200 000. Počet vyplácených výnosů: 5. Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů – ISIN CZ0002000177. Celkový objem emise: 2 000 000 000 Kč, jmenovitá hodnota cenného papíru – 10 000 Kč.

– Způsob převodu cenných papírů: K převodům dluhopisů na další nabyvatele dojde registrací převodů Střediskem cenných papírů, které ve své evidenci provede zápis na účtech majitelů cenných papírů, a to odepsáním z účtu převodce a připsáním na účet nabyvatele. Převoditelnost není omezena.

– Finanční instituce, jejímž prostřednictvím mohou majitelé cenných papírů vykonávat svá majetková práva spojená s cennými papíry, zejména jejímž prostřednictvím jsou z cenných papírů vypláceny výnosy: Raiffeisenbank a.s., Olbrachtova 2006/9, 140 21 Praha 4.

– Názvy veřejných trhů, na kterých je cenný papír přijat k obchodování: Burza cenných papírů Praha a.s., RM-Systém a.s.

Vyplacení výnosu

Výnos dluhopisu je splatný jednou ročně počínaje dnem 3. května 2002. Emitent vyplatí výnos osobě, která byla uvedena v registru emitenta vedeném Střediskem jako majitel dluhopisu vždy dne 3. dubna kalendářního roku, ve kterém se výnos dluhopisu stane splatným.

Datum výplaty	Datum ex-kupon	Rozhodný den pro obdržení úroku
3. května 2002	4. dubna 2002	3. dubna 2002
3. května 2003	4. dubna 2003	3. dubna 2003
3. května 2004	4. dubna 2004	3. dubna 2004
3. května 2005	4. dubna 2005	3. dubna 2005
3. května 2006	4. dubna 2006	3. dubna 2006

– method and scope of third-party liability for the redemption of the bonds and payment of related interest, with specification of places where agreements or statements on liability can be perused: the guarantor unreservedly and irrevocably guarantees the due payment of all sums payable from time to time by the issuer on the basis of the bonds and coupons

– method of appointing a representative of the bond holder meeting, his name and position, or company name and registered office, powers and authorisation, together with the rules regarding his replacement, with specification of the places where the relevant agreements or other documents on the appointment of the representative can be perused: the current wording of Section 13 of Act No. 530/1990, the Bonds Act, as amended on 31 December 2001, was not in force on the bond issue date (the wording of Section 13 enters into force on implementation of the provision by Act No. 68/2000 Coll).

– rights and duties associated with the bonds and coupons are governed by the laws of the Czech Republic and are interpreted in accordance with these laws. The competent court is the District Court in Prague.

Mortgage bonds

Type: mortgage bonds. Bearer: dematerialised. Quantity: 200,000. Number of coupon payments: 5. Identification number assigned in accordance with the international numbering system to identify securities: ISIN CZ0002000177. Total issue volume: CZK 2,000,000,000, par value per security – CZK 10,000.

– Method of transferring the securities: the bonds are transferred to another acquirer on registration of the transfers by the Securities Centre, which, in its records, makes an entry in the accounts of the securities holders, i.e. clearance from the transferor's account to the acquirer's account. The transferability of the securities is not restricted.

– The financial institution through which the holders of the securities can exercise their proprietary rights associated with the securities, and in particular through which yields from the securities are paid, is Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1.

– Names of the public markets on which the securities are accepted for trading: Prague Stock Exchange, RM Systém a.s.

Payment of yields

Bond yields are payable once a year commencing 3 May 2002. The issuer will pay a yield to a person entered in the issuer's register maintained by the Securities Centre as a bond holder as at 3 April of the calendar year in which the bond yield becomes payable.

Payment date	Ex-coupon date	Interest receipt
3 May 2002	4 April 2002	4 April 2002
3 May 2003	4 April 2003	4 April 2003
3 May 2004	4 April 2004	4 April 2004
3 May 2005	4 April 2005	4 April 2005
3 May 2006	4 April 2006	4 April 2006

Splacení jmenovité hodnoty a vyplacení výnosu

1. Obecná ustanovení

a) Jmenovitou hodnotu a výnos dluhopisu zaplatí emitent v českých korunách, a to bezhotovostním převodem nebo v hotovosti. Při výplatě jednotlivých částek bude emitent postupovat v souladu s emisními a daňovými podmínkami, devizovými a jinými příslušnými předpisy České republiky.

b) Případne-li den splatnosti jmenovité hodnoty nebo den výplaty výnosu dluhopisu na sobotu, neděli, svátek nebo na další státem uznané dny pracovního volna v České republice, vznikne emitentovi povinnost zaplatit předemtné částky nejbližší následující pracovní den, skončení úročení dluhopisu tím není dotčeno.

c) Dnem následujícím po dni rozhodném pro určení osoby oprávněné uplatňovat práva z dluhopisu bude zastavena převoditelnost dluhopisů ve Středisku.

d) Emitent je oprávněn rozhodnout o změně způsobu provádění plateb, pokud to zásadním způsobem nepoškozuje zájmy majitelů, ustanovení emisních podmínek a oznámení změny platebního místa se použije obdobně.

2. Splacení jmenovité hodnoty

a) Jmenovitá hodnota dluhopisů je splatná dne 3. května 2006 (dále jen „den splatnosti“).

b) Emitent zaplatí jmenovitou hodnotu osobě, která byla uvedena v registru emitenta vedeném Střediskem jako majitel dluhopisu dne 3. dubna (dále jen „oprávněná osoba“).

c) Bezhotovostním převodem na účet vedený u banky nebo pobočky zahraniční banky v České republice provede emitent platbu jmenovité hodnoty na základě písemného pokynu oprávněné osoby, doručeného na adresu platebního místa (dále jen „pokyn“). Pokyn musí obsahovat (i) jméno, příjmení, rodné číslo a bydliště, je-li majitelem fyzická osoba nebo obchodní firma (název), sídlo a identifikační číslo, jde-li o právnickou osobu a úplné bankovní spojení. Pokyn musí být podepsán oprávněnou osobou a podpis musí být ověřen. Pokud je oprávněnou osobou právnická osoba, musí být k pokynu přiložen originál nebo ověřená kopie výpisu z obchodního rejstříku ne staršího než tři měsíce, jde-li o právnickou osobu, která se zapisuje do obchodního rejstříku, v ostatních případech doklad o tom, že osoba, která pokyn podepsala, je oprávněna tak učinit. Jedná-li oprávněná osoba prostřednictvím zmocněnce, musí být k pokynu přiložen originál nebo ověřená kopie plné moci. Podpis zmocnitel na plné moci musí být ověřen. K listinám vydaným v cizině musí být připojeno vyšší ověření, nestanoví-li mezinárodní smlouva, kterou je Česká republika vázána, jinak. Emitent není povinen ověřovat, zda údaje uvedené k pokynu jsou pravdivé, a neodpovídá za případnou škodu způsobenou prodlením oprávněné osoby.

d) Pokyn musí oprávněná osoba doručit nejpozději 15 dnů před uplynutím 5. měsíce ode dne splatnosti. V den splatnosti zaplatí emitent jmenovitou hodnotu bezhotovostním převodem, jestliže oprávněná osoba doručí pokyn nejpozději 5 pracovních dní

Repayment of the par value and payment of yield

1. General provisions

a) The issuer shall pay the par value and yield of the bond in Czech koruna by money transfer or in cash. On payment of individual sums, the issuer shall proceed in accordance with the issue and fiscal conditions, and the currency and other relevant regulations of the Czech Republic.

b) Should the date due for the payment of the par value or the date due for the payment of the bond yield fall on a Saturday, Sunday, public holiday, or other days recognised by the state as non-business days in the Czech Republic, the issuer shall be obliged to pay the relevant sums on the next working day; the final date the bond bears interest shall not be affected hereby.

c) The transferability of the bonds in the Securities Centre shall cease on the day subsequent to the final date for the specification of a person authorised to exercise rights attaching to the bond.

d) The issuer is entitled to make a decision to change the method of payment provided that this does not harm the interests of the holders in any material respect; the setting of issue conditions and the notification of a change in the place of payment shall be applied mutatis mutandis.

2. Repayment of the par value

a) The par value of the bonds is redeemable on 3 May 2006 (hereinafter referred to as 'redemption date').

b) The issuer shall pay the par value to a person entered in the issuer's register maintained by the Securities Centre as a bond holder on 3 April (hereinafter referred to as 'entitled party').

c) The issuer shall make the payment of the par value by money transfer to an account held at a bank or at a branch of a foreign bank in the Czech Republic pursuant to a written instruction from the entitled party delivered to the address of the payment place (hereinafter referred to as 'instruction'). The instruction shall contain the first name(s), surname, birth registration number, and address if the entitled party is a natural person, or the company name, registered office, and company registration number if the entitled party is a legal person, and full bank account details. The instruction shall be signed by the entitled party and the signature shall be authenticated. Where the entitled party is a legal person, the original copy or sworn copy of a statement from the Commercial Register, not more than three months old, shall be attached to the instruction in cases where the entitled party is a legal person entered in the Commercial Register; in other cases evidence shall be attached to the instruction testifying that the person who signed the instruction is entitled to do so. Where the entitled party is represented by a proxy, an original copy or sworn copy of the power of attorney shall be attached to the instruction. The proxy's signature on the power of attorney shall be authenticated. In cases of documents issued abroad, super legalisation shall be attached, unless an international agreement by which the Czech Republic is bound specifies to the contrary. The issuer shall not be obliged to examine whether the information given in the instruction is truthful and shall not be held liable for any damage caused by default of the entitled party.

přede dnem splatnosti, v ostatních případech zaplatí emitent jmenovitou hodnotu bez zbytečného odkladu po doručení pokynu.

e) Závazek emitenta splatit jmenovitou hodnotu bezhotovostním převodem je splněn okamžikem, kdy je příslušná částka odesána z bankovního účtu emitenta za účelem jejího připsání na účet oprávněné osoby uvedený v pokynu.

f) Jmenovitou hodnotu v hotovosti bude emitent vyplácet v platebním místě uvedeném v oznámení (čl. 1. písm. b). Výplata hotovosti se řídí obchodními podmínkami emitenta platnými v době výplaty.

Měna, na kterou dluhopisy znějí – Kč. Není možná volba měny. Lhůta splatnosti dluhopisů – 3. května 2006

Schůze majitelů dluhopisů

1. Právo svolat schůzi

Emitent nebo majitel dluhopisu nebo majitelé dluhopisů mohou svolat schůzi majitelů dluhopisů (dále jen „Schůze“), je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech majitelů dluhopisů, a to v souladu s těmito Emisními podmínkami:

Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit nejpozději 15 dnů před dnem konání Schůze. Je-li svolavatel majitel dluhopisu nebo majitelé dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve stejné lhůtě doručit emitentovi na adresu: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání, rozhodování o návrzích usnesení, které nebyly uvedeny na programu Schůze v oznámení o jejím svolání je přípustné pouze, souhlasí-li s projednáním těchto návrhů usnesení všichni přítomní majitelé dluhopisů, kteří jsou oprávněni na této Schůzi hlasovat.

Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten majitel dluhopisu, který byl evidován jako majitel dluhopisu v evidenci Střediska 24 hodin před konáním příslušné schůze, případně ta osoba, která se prokáže potvrzením od osoby, která byla jako majitel dluhopisu evidována v evidenci Střediska 24 hodin bezprostředně předcházejících dni konání schůze, že je majitelem dluhopisů a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. K převodům dluhopisů skutečným v průběhu dne konání Schůze se nepřihlíží.

Usnášeníschopnost

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní majitel nebo majitelé dluhopisů oprávněných hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených dluhopisů. Před zahájením Schůze poskytne emitent sám nebo prostřednictvím svého zmocněnce informaci o počtu všech dluhopisů, jejichž majitelé jsou v souladu s emisními podmínkami oprávněni se Schůze účastnit a hlasovat na ní.

d) *The entitled party shall deliver the instruction no later than 15 days prior to the end of the fifth month as of the redemption date. On the redemption date, the issuer shall pay the par value by money transfer, provided that the entitled party delivers the instruction no later than 5 working days prior to the redemption date, in other cases the issuer shall pay the par value forthwith on delivery of the instruction.*

e) *The issuer's obligation to pay the par value by money transfer is met as soon as the relevant sum is cleared from the issuer's bank account to the account of the entitled party specified in the instruction.*

f) *The issuer shall pay the par value in cash at the payment place specified in the notification (Article 1(b)). Cash payments are governed by the issuer's terms of trade in force at the time of payment.*

Currency in which bonds are denominated – CZK, choice of currency is not available. Bond redemption date – 3 May 2006

Meetings of bond holders

1. Right to call a meeting

The issuer or a bond holder or bond holders may call a meeting of bond holders (hereinafter referred to as 'Meeting') if required to make a decision on the common interests of the bond holders, such being in accordance with these Conditions of Issue.

Notification of a Meeting

The party convening the Meeting shall publish the notification of the Meeting no later than 15 days prior to the date of the Meeting. Where the party convening the Meeting is a bond holder or group of bond holders, it shall deliver notification of the Meeting to the issuer within the same time limit to the following address: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1. The Meeting shall only be authorised to make decisions on the motions specified in the notification of the Meeting. Decisions on motions not specified on the Meeting agenda in the notification of the Meeting are permissible only if all those bond holders present who are entitled to cast votes at this Meeting agree to discuss these motions.

Persons entitled to attend a Meeting and cast votes at a Meeting

The Meeting may only be attended by and accept votes from a bond holder who is registered as a bond holder in the records of the Securities Centre 24 hours prior to the Meeting, or a person who proves his identity by means of confirmation from a person who is registered as a bond holder in the records of the Securities Centre 24 hours immediately prior to the date of the Meeting that he is the holder of bonds and that these bonds are registered in the account of the former specified person so that this person may manage them. Transfers of bonds made in the course of a Meeting are not taken into account.

Quorum

The Meeting has a quorum if it is attended by a bond holder or by bond holders entitled to cast votes whose par value accounts for more than 30% of the total par value of bonds issued and not yet redeemed. Prior to the opening of the Meeting, the issuer directly or through a proxy shall provide information on the number of all bonds whose holders are entitled to attend the Meeting and cast votes at it in accordance with the Conditions of Issue.

2. Některá další práva majitelů dluhopisů

Důsledek hlasování proti některým usnesením schůze

Osoba, která byla majitelem dluhopisu k 24:00 hod dne bezprostředně předcházejícího dni příslušné Schůze a podle zápisu z této Schůze nehlasovala pro stanovisko k návrhu usnesení nebo se příslušné schůze nezúčastnila (dále jen „Žadatel“), může do jednoho měsíce od konání příslušné Schůze požadovat vyplacení jmenovité hodnoty dluhopisů, jichž byla v době příslušné Schůze majitelem, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým dluhopisům narostlého v souladu s emisními podmínkami. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do jednoho měsíce od dne konání Schůze písemným oznámením (dále jen „Žádost“) zasláným emitentovi na adresu: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1, jinak zaniká. Emitent je povinen Žádosti vyhovět nejpozději do 1 měsíce od dne, kdy mu byla Žádost doručena. Pro účely určení příjemce plateb za majitele dluhopisů, kteří se Schůze neúčastnili, považují osoby, které byly dle údajů evidence Střediska poskytnutých emitentovi (prostřednictvím výpisu z registru emitenta) k 24:00 hod dne bezprostředně předcházejícího dni Schůze vedeny jako majitelé dluhopisů, a emitent nebude přihlížet k převodům dluhopisů učiněným počínaje tímto rozhodným okamžikem.

Zápis z jednání

O jednání Schůze pořizuje emitent sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby zápis, ve kterém uvede závěry Schůze majitelů, zejména usnesení, která taková Schůze přijala. Zápis ze Schůze je emitent povinen uschovat do doby promlčení práv z dluhopisů. Zápis ze Schůze je k dispozici k nahlédnutí majitelům dluhopisů v běžné pracovní době na adrese: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1.

– Ustanovení o pořadí práva na uspokojení z dluhopisů v poměru k ostatním existujícím nebo budoucím závazkům emitenta:

Dluhopisy zakládají přímé, obecné nepodřízené, nezajištěné a nepodmíněné závazky emitenta, které jsou a budou vzájemně rovnocenné (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům emitenta, s výjimkou těch závazků, u nichž zákon stanoví jinak.

– právní řád a právní předpis, podle kterého jsou dluhopisy vydány, rozhodné právo a soud příslušný k rozhodování sporů:

Rozhodné právo, jazyk a rozhodování sporů

- a) Práva a povinnosti vyplývající z dluhopisů se řídí českým právem.
- b) Tyto emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. V takovém případě, pokud dojde k rozporu mezi různými jazykovými verzemi, bude rozhodující verze česká. Všechny spory, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s emisí dluhopisů, budou s konečnou platností řešeny věcně a místně příslušnými soudy České republiky.

2. Some other rights of bond holders

Consequence of voting against Meeting motions

A person who is a bond holder as at midnight on the day immediately preceding the date of the Meeting and who, according to the minutes of the Meeting, did not vote for a motion or did not attend the relevant Meeting (hereinafter referred to as 'Applicant') may apply, within one month of the date of the relevant Meeting, for the payment of the par value of the bonds of which he was the holder at the relevant Meeting, and for the proportionate interest yield from such bonds accrued in accordance with the Conditions of Issue. The Applicant shall exercise this right within one month of the date of the Meeting by means of a communication (hereinafter referred to as 'Application') sent to the issuer at the following address: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1, otherwise this right becomes extinct. The issuer shall uphold the Application within one month of the day the Application is delivered to it. For the purposes of determining the beneficiary of payments, bond holders who did not attend the Meeting shall be deemed to be persons who were registered according to information in the records of the Security Centre provided to the issuer (by means of a statement from the issuer's register) at midnight on the day immediately prior to the date of the meeting as bond holders, and the issuer shall not take account of bond transfers made as of this decisive moment.

Minutes

The issuer shall draw up minutes of the Meeting itself or by means of a person it so delegates; the minutes shall contain the conclusion of the Meeting of bond holders, in particular resolutions adopted by this Meeting. The issuer shall file the minutes of the Meeting until such time as the rights associated with the bonds are statute barred. The minutes of the Meeting shall be available to the bond holders for their perusal during normal working hours at the following address: Raiffeisenbank a.s., Vodičkova 38, 111 21 Praha 1.

– Provision on the order of the right to settlement associated with the bonds in relation to other existing or future obligations of the issuer: the bonds establish the direct, general, unsubordinated, unsecured, and unconditional obligations of the issuer which are and shall be mutually equal (pari passu) with each other and with all other present and future unsubordinated and unsecured obligations of the issuer, with the exception of those obligations where the law specifies otherwise.

– The legislation and the legal regulation under which the bonds are issued, the governing law, and the court competent to decide on disputes:

Governing law, language, and decisions on disputes

- a) *The rights and duties associated with the bonds are governed by Czech law.*
- b) *These Conditions of Issue may be translated into other languages. Where translations are procured, if different language versions are at variance with each other, the Czech version shall be final. Any disputes arising on the basis of or in connection with the issue of bonds shall be resolved with final effect by the materially and locally competent courts of the Czech Republic.*



Zpráva o vztazích s propojenými osobami

Interconnected Companies Report

Zpráva o vztazích s propojenými osobami podle § 66a odst. 9 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění.

Představenstvo společnosti Raiffeisenbank a.s. vyhotovilo podle § 66a odst. 9 obchodního zákoníku s přihlédnutím k právní úpravě obchodního tajemství podle § 17 obchodního zákoníku následující zprávu o vztazích mezi propojenými osobami.

Raiffeisenbank a.s. ověřuje účetní závěrku auditor – KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o., společnost má tedy povinnost předložit tuto zprávu o propojených osobách auditorovi k ověření. Vzhledem k tomu, že společnost Raiffeisenbank a.s. má dozorčí radu, byla tato zpráva předložena rovněž dozorčí radě.

Představenstvo společnosti Raiffeisenbank a.s. vycházelo při identifikaci ostatních ovládaných osob z údajů poskytnutých ovládající osobou společnosti – Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (dále i RZB).

Interconnected Companies Report According to Article 66a Section 9 of the Commercial Code.

Pursuant to Article 66a Section 9 of the Commercial Code and taking Article 17 of the Commercial Code into account (trade secrecy), the Board of Directors of Raiffeisenbank a.s. has created the following Interconnected Companies Report (hereinafter "Report").

The financial statements of Raiffeisenbank a.s. are audited by the company KPMG. Raiffeisenbank a.s. is, therefore, obliged to submit the Report to the auditor for verification. The Report was also submitted to the Supervisory Board of Raiffeisenbank a.s.

The Board of Director of Raiffeisenbank a.s. used the data provided by the controlling company, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (hereinafter "RZB"), to identify the controlled companies.

Obsah:

1. Ovládající osoba
2. Výčet smluv
 - 2.1. Výčet smluv s ovládající osobou
 - 2.2. Výčet smluv s ostatními ovládanými osobami
3. Výčet jiných právních úkonů
 - 3.1. Výčet jiných právních úkonů s ovládající osobou
 - 3.2. Výčet jiných právních úkonů s ostatními ovládanými osobami
4. Výčet opatření
 - 4.1. Výčet opatření s ovládající osobou
 - 4.2. Výčet opatření s ostatními ovládanými osobami
5. Poskytnutá plnění a přijatá protiplnění
6. Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Raiffeisenbank a.s.

Content:

1. Controlling Company
2. List of Concluded Agreements
 - 2.1. List of Concluded Agreements with the Controlling Company
 - 2.2. List of Concluded Agreements with Other Controlled Companies
3. List of Other Legal Acts
 - 3.1. List of Other Legal Acts with the Controlling Company
 - 3.2. List of Other Legal Acts with Other Controlled Companies
4. List of Measures
 - 4.1. List of Measures with the Controlling Company
 - 4.2. List of Measures with Other Controlled Companies
5. List of Acts of Performance Provided to and Received by Raiffeisenbank a.s.
6. Declaration of the Board of Directors of Raiffeisenbank a.s.

1. Ovládající osoba

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG

2. Výčet smluv

2.1 Výčet smluv s ovládající osobou

Název smluvního aktu	Protistrana	Datum uzavření
Contract for the Provision of Consulting Services	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	4. 1. 2002
Second amendment agreement regarding amended subordinated loan agreement dated December 21, 2001	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	28. 2. 2002
Activation Letter	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	30. 4. 2002
Smlouva o správě cenných papírů a o obstarání vypořádání obchodů s cennými papíry	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	17. 5. 2002
Participation Certificate	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	24. 5. 2002
Participation Certificate	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	17. 6. 2002
Third amendment agreement regarding amended subordinated loan agreement dated December 21, 2001	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	29. 7. 2002
Participation Certificate	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	9. 12. 2002

Kromě uvedených smluv byly v průběhu roku 2002 mezi Raiffeisenbank a.s. a Raiffeisen Zentralbank Österreich AG uskutečněny další rutinní bankovní transakce, zejména půjčky a výpůjčky na peněžním trhu a pevné termínové kontrakty.

2.2 Výčet smluv s ostatními ovládanými osobami

Název smluvního aktu	Protistrana	Datum uzavření
Smlouva o spolupráci v reklamě a propagaci	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	2. 1. 2002
Smlouva o spolupráci v oblasti kreditního rizika	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	14. 1. 2002
Leasingová smlouva č. 61/02/001	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	11. 2. 2002
Smlouva o spolupráci při zajišťování reklamy a propagace na akci Raiffeisen Business Circle	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	10. 7. 2002
Smlouva o spolupráci v oblasti Treasury	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	1. 8. 2002
Kupní smlouva č. 11/02/356 KS	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	18. 10. 2002
Leasingová smlouva č. 11/02/356	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	18. 10. 2002
Leasingová smlouva č. 11/02/357	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	18. 10. 2002
Leasingová smlouva č. 11/02/359	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	18. 10. 2002
Kupní smlouva č. 11/02/359 ZKS	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	18. 10. 2002
Kupní smlouva č. 11/02/358 ZKS	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	11. 12. 2002
Leasingová smlouva č. 11/02/358	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	11. 12. 2002
Leasingová smlouva č. 11/02/408	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	19. 12. 2002
Kupní smlouva č. 11/02/408 ZKS	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	19. 12. 2002
Leasingová smlouva č. 11/02/410	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	19. 12. 2002
Kupní smlouva č. 11/02/410 ZKS	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	19. 12. 2002
Dodatek č. 2 ke Smlouvě o podmínkách zabezpečení stavebního spoření pro AR ze dne 28.3. 1995	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	2. 1. 2002
Smlouva o podmínkách účasti na Raiffeisen Business Circle	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	3. 1. 2002
Smlouva o využívání služeb Call centra Raiffeisenbank a.s.	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	24. 5. 2002
Smlouva o spolupráci	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	30. 5. 2002
Dodatek č. 1 ke Smlouvě o využívání služeb Call centra Raiffeisenbank a.s. ze dne 24. 5. 2002	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	23. 9. 2002
Dodatek č. 1 ke Komisionářské smlouvě uzavřené dne 2. 10. 2001	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	1. 11. 2002
Dodatek č. 4 ke smlouvě o obhospodařování majetku	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	2. 12. 2002

1. Controlling Company

Raiffeisen Zentralbank Österreich AG

2. List of Concluded Agreements

2.1 List of Concluded Agreements with the Controlling Company

Name of Agreement	Counterpart	Date Concluded
Contract for the Provision of Consulting Services	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	4. 1. 2002
Second amendment agreement regarding amended subordinated loan agreement dated December 21, 2001	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	28. 2. 2002
Activation letter	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	30. 4. 2002
Agreement on Custody Services and Settlement of Securities Transactions	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	17. 5. 2002
Participation certificate	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	24. 5. 2002
Participation certificate	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	17. 6. 2002
Third amendment agreement regarding amended subordinated loan agreement dated December 21, 2001	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	29. 7. 2002
Participation certificate	Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	9. 12. 2002

In addition to these agreements, other routine banking transactions were carried out in 2002 between Raiffeisenbank a.s. and Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, in particular, borrowing and lending on the money market and fixed-term contracts.

2.2 List of Concluded Agreements with Other Controlled Companies

Name of Agreement	Counterpart	Date Concluded
Agreement on cooperation in advertising and propagation	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	2. 1. 2002
Agreement on cooperation in field of credit risk	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	14. 1. 2002
Leasing agreement no. 61/02/001	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	11.2. 2002
Agreement on cooperation in advertising and propagation on the Raiffeisen Business Circle action	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	10. 7. 2002
Agreement on cooperation in field of Treasury	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	1. 8. 2002
Purchase agreement no. 11/02/356 KS	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	18. 10. 2002
Leasing agreement no. 11/02/356	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	18. 10. 2002
Leasing agreement no. 11/02/357	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	18. 10. 2002
Leasing agreement no. 11/02/359	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	18. 10. 2002
Purchase agreement no. 11/02/359 ZKS	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	18. 10. 2002
Purchase agreement no. 11/02/358 ZKS	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	11. 12. 2002
Leasing agreement no. 11/02/358	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	11. 12. 2002
Leasing agreement no. 11/02/408	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	19. 12. 2002
Purchase agreement no. 11/02/408 ZKS	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	19. 12. 2002
Leasing agreement no. 11/02/410	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	19. 12. 2002
Purchase agreement no. 11/02/410 ZKS	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	19. 12. 2002
Addendum no 2 to the Agreement on conditions of ensuring building saving for AR from 28. 3. 1995	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	2. 1. 2002
Agreement on conditions for participation on Raiffeisen Business Circle	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	3. 1. 2002
Agreement on use of Raiffeisenbank's Call center services	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	24. 5. 2002
Agreement on cooperation	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	30. 5. 2002
Amendment no. 1 to the Agreement on use of Raiffeisenbank's Call center services	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	23. 9. 2002
Amendment no. 1 to the Brokerage agreement	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	1. 11. 2002
Amendment no.4 to the Agreement on assets management	Raiffeisen stavební spořitelna a.s.	2. 12. 2002

Název smluvního aktu	Protistrana	Datum uzavření
Project Order Form	Raiffeisen Informatik Service Ausland Gesellschaft mbH	17. 5. 2002
Project Order Form	Raiffeisen Informatik Service Ausland Gesellschaft mbH	23. 7. 2002
Project Order Form	Raiffeisen Informatik Service Ausland Gesellschaft mbH	6. 8. 2002
Co-operation Agreement	Raiffeisen Informatik Service Ausland Gesellschaft mbH	12. 8. 2002
Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Raiffeisen Private Equity Management AG	4. 2. 2002
Kupní smlouva č 01/2002	RB-Service, s. r. o.	11. 2. 2002
Master Participation Agreement	Raiffeisen Malta Bank plc	8. 3. 2002
Smlouva o spolupráci v oblasti Treasury	Raiffeisen - Leasing Real Estate s.r.o.	1. 8. 2002
Smlouva o převodu směnky	Tatra banka a.s.	19. 8. 2002
Lease Agreement	Komerční Centrum spol.s.r.o.	1. 11. 2002

Kromě uvedených smluv byly v průběhu roku 2002 mezi Raiffeisenbank a.s. a ostatními ovládanými osobami uskutečněny další rutinní bankovní transakce, zejména půjčky a výpůjčky na peněžním trhu a pevné termínové kontrakty.

3. Výčet jiných právních úkonů

3.1 Výčet jiných právních úkonů s ovládající osobou

Jiné právní úkony v zájmu ovládající osoby nebyly učiněny.

3.2 Výčet jiných právních úkonů s ostatními ovládanými osobami

Jiné právní úkony v zájmu ostatních ovládaných osob nebyly učiněny.

4. Výčet opatření

4.1 Výčet opatření přijatých na popud ovládající osoby

Jiná opatření v zájmu ovládající osoby nebyla učiněna.

4.2 Výčet opatření přijatých v zájmu ostatních ovládaných osob

Název opatření	Protistrana	Datum úkonu
Rozhodnutí představenstva Raiffeisenbank a.s. o zrušení činnosti a vyčištění rozvahy RB-Service, s.r.o.	RB-Service, s.r.o.	15. 1. 2002
Rozhodnutí představenstva Raiffeisenbank a.s. o prodeji aktiv a majetku RB-Service, s.r.o., společností Raiffeisenbank a Raiffeisen - Leasing při simultánním splacení závazků RB-Service	RB-Service, s.r.o.	5. 2. 2002
Rozhodnutí představenstva Raiffeisenbank a.s., jako jediného společníka, o přerozdělení zisku RB-Service, s.r.o. za rok 2001	RB-Service, s.r.o.	25. 6. 2002
Rozhodnutí představenstva Raiffeisenbank a.s. o poskytnutí linky provozního financování pro Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	5. 2. 2002
Schválení prodeje společnosti RL-AA s.r.o. představenstvem Raiffeisenbank a.s. na valné hromadě Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	20. 6. 2002
Rozhodnutí představenstva Raiffeisenbank a.s. o pronájmu nábytku pro ústředí prostřednictvím Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	20. 8. 2002
Usnesení představenstva Raiffeisenbank a.s. týkající se přesídlení Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	17. 12. 2002
Rozhodnutí představenstva Raiffeisenbank a.s. o změně „participation fee“ pro Raiffeisen Malta Bank	Raiffeisen Malta Bank plc	19. 3. 2002
Rozhodnutí představenstva Raiffeisenbank a.s. o prodloužení doby splatnosti	Raiffeisen Malta Bank plc	19. 3. 2002

Name of Agreement	Counterpart	Date Concluded
Project Order Form	Raiffeisen Informatik Service Ausland Gesellschaft mbH	17. 5. 2002
Project Order Form	Raiffeisen Informatik Service Ausland Gesellschaft mbH	23. 7. 2002
Project Order Form	Raiffeisen Informatik Service Ausland Gesellschaft mbH	6. 8. 2002
Co-operation Agreement	Raiffeisen Informatik Service Ausland Gesellschaft mbH	12. 8. 2002
Agreement on renting non-residential area	Raiffeisen Private Equity Management AG	4. 2. 2002
Purchase agreement no. 01/2002	RB-Service, s.r.o.	11. 2. 2002
Master Participation Agreement	Raiffeisen Malta Bank plc	8. 3. 2002
Agreement on cooperation in field of Treasury	Raiffeisen - Leasing Real Estate s.r.o.	1. 8. 2002
Agreement on draft transfer	Tatra banka a.s.	19. 8. 2002
Lease Agreement	Komerční Centrum, s.r.o.	1. 11. 2002

In addition to these agreements, other routine banking transactions were carried out in 2002 between Raiffeisenbank a.s. and other controlled companies, in particular, borrowing and lending on the money market and fixed-term contracts.

3. List of Other Legal Acts

3.1 List of Other Legal Acts with the Controlling Company

No other legal acts in favour of the Controlling Company have been executed.

3.2 List of Other Legal Acts with Other Controlled Companies

No other legal acts in favour of the Other Controlled Companies have been executed.

4. List of Measures

4.1 List of Measures with the Controlling Company

No other measures in favour of the Controlling Company have been executed.

4.2 List of Measures with Other Controlled Companies

Name of the Measure	Counterpart	Date concluded
Board of Directors of the Raiffeisenbank decided to cancel activities and clean up balance sheet of RB Services, s.r.o.	RB-Service, s.r.o.	15. 1. 2002
Board of Directors of the Raiffeisenbank approved to sell RB-Service fixed assets and stock to Raiffeisenbank and Raiffeisen - Leasing and to repay RB-Service liabilities simultaneously	RB-Service, s.r.o.	5. 2. 2002
Board of Directors of the Raiffeisenbank approved remittance of the RB-Service's 2001 profit	RB-Service, s.r.o.	25. 6. 2002
Board of Directors approved Working capital line for Raiffeisen Leasing	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	5. 2. 2002
Approval of the Board of Directors of Raiffeisenbank a.s. via RLCZ General Meeting related to selling RL-AA s.r.o. company	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	20. 6. 2002
Board of Directors of the Raiffeisenbank agreed to lease the Head office furniture via Raiffeisen Leasing	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	20. 8. 2002
Resolution of the Board of Directors of Raiffeisenbank a.s., pertaining to relocation of Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	Raiffeisen - Leasing, s.r.o.	17. 12. 2002
Board of Directors of the Raiffeisenbank approved change of participation fee for Raiffeisen Malta Bank	Raiffeisen Malta Bank plc	19. 3. 2002
Board of Directors of the Raiffeisenbank approved prolongation of the repayment period	Raiffeisen Malta Bank plc	19. 3. 2002

5. Poskytnutá plnění a přijatá protiplnění

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

6. Závěrečné prohlášení představenstva společnosti Raiffeisenbank a.s.

Prohlašujeme, že jsme do zprávy o vztazích mezi propojenými osobami společnosti Raiffeisenbank a.s. vyhotovované dle § 66a odst. 9 Obchodního zákoníku pro účetní období 1. 1. 2002 končící 31. 12. 2002 podle našich nejlepších znalostí uvedli veškeré, v tomto účetním období uzavřené či uskutečněné a nám k datu podpisu této zprávy známé:

- smlouvy mezi propojenými osobami,
- plnění a protiplnění poskytnuté propojeným osobám,
- jiné právní úkony učiněné v zájmu těchto osob,
- veškerá opatření přijatá nebo uskutečněná v zájmu nebo na popud těchto osob.

Prohlašujeme, že si nejsme vědomi skutečností, že by z výše uvedených smluv nebo opatření vznikla Raiffeisenbank a.s. majetková újma.

5. List of Acts of Performance Provided to and Received by Raiffeisenbank a.s.

During the accounting period, the controlled company did not accept or carry out any other act of performance in the interest of or by the initiative of interconnected companies outside the framework of ordinary acts of performance that were carried out in relation to the controlling entity as its shareholder.

6. Declaration of the Board of Directors of Raiffeisenbank a.s.

We confirm that in the Report on Relations with Related Persons of Raiffeisenbank a.s. prepared in accordance with Section 66a (9) of the Commercial Code for the accounting period 1 January 2002 – 31 December 2002, we have stated according to the our best knowledge all:

- *agreements (contracts) with related persons,*
- *performances provided to or received from related persons,*
- *other legal acts in the interest of related persons,*
- *other measures adopted and effected by the controlled person in the interest or at the initiative of a related person*

concluded or executed in this accounting period and known to us at the date of preparation of this report.

We confirm that we are not aware of any damage to property of Raiffeisenbank a.s. that would arise from the above-mentioned agreements or measures.

V Praze, dne 9. 5. 2003
Prague, dated 9 May 2003



Kamil Ziegler
předseda představenstva Raiffeisenbank a.s.
*Chairman of the Board of Directors
Raiffeisenbank a.s.*



Rudolf Rabiňák
člen představenstva Raiffeisenbank a.s.
*Member of the Board of Directors
Raiffeisenbank a.s.*

Údaje o osobách zodpovědných za výroční zprávu Information about Persons Responsible for the Annual Report

Prohlašujeme, že údaje uvedené ve výroční zprávě odpovídají skutečnosti a žádné podstatné okolnosti, které by mohly ovlivnit přesné a správné posouzení emitenta cenných papírů, nebyly vynechány.

We, hereby, declare that the information presented in this Annual Report is truthful and that no material circumstances which could have an impact on the precise and accurate assessment of the securities issuer have been omitted.



Ing. Kamil Ziegler
předseda představenstva a generální ředitel Raiffeisenbank a.s.
*Chairman of the Board of Directors
and Chief Executive Officer Raiffeisenbank a.s.*



Ing. Petr Smejkal
pověřený řízením Finanční divize
Acting Head of the Finance Division