



## DODATEK Č. 1

KE

### SMLOUVĚ A STÁTNÍ ZÁRUCE

TENTO DODATEK č. 1 („**Dodatek**“) ke Smlouvě a státní záruce ze dne 19. června 2000 ve znění ze dne 27. července 2000 („**Smlouva**“) je datován 31. srpna 2001 („**Den účinnosti**“) a byl uzavřen mezi:

(1) Českou republikou, jednajícím prostřednictvím Ministerstva financí, se sídlem Letenská 15, Praha 1, Česká republika („**MF**“), jednajícím ministrem financí Ing. Jiřím Rusnokem;

a

(2) Československou obchodní bankou, a.s., právnickou osobou založenou a existující dle práva České republiky se sídlem Praha 1-Nové Město, Na Příkopě 854/14, IČ 00001350, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46 („**Banka**“), jednajícím předsedou představenstva Ing. Pavlem Kavánkem a členem představenstva Ing. Petrem Knappem.

MF a Banka jsou dále společně označeni jako „**Strany**“ a jednotlivě jako „**Strana**“.

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) Ke Dni účinnosti Banka, MF a Konsolidační banka Praha s.p.ú., právnická osoba založená a existující podle práva České republiky se sídlem Janovského 438/2, Praha 7, PSČ 170 06, IČ 48118672 („**KoB**“), uzavřely v souladu s článkem 2.2 Smlouvy Smlouvu o Plánu restrukturalizace („**Smlouva o PR**“).
- (B) Dle Smlouvy o prodeji podniku uzavřené mezi Bankou a INVESTIČNÍ A POŠTOVNÍ BANKOU, a.s. („**IPB**“) dne 19. 6. 2000 převzala Banka ke dni 19. 6. 2000 celý podnik IPB (dle definice v ust. § 476 a násl. obch. zákoníku) („**Podnik**“).
- (C) Smlouva o PR stanoví právní rámec a podmínky převodu určitých Položek (jak je tento pojem definován ve Smlouvě o PR) z Banky na KoB a vychází z toho, že určité Položky si Banka ponechá ve svém majetku a práva a povinnosti Banky týkající se Položek, které zůstanou v majetku Banky, se budou i nadále řídit touto Smlouvou.
- (D) Úřad pro ochranu hospodářské soutěže vydal dne 19. 6. 2000 rozhodnutí pod č.j. VP/S/9/00-160 o povolení výjimky ze zákazu veřejné podpory Bance podle ust. § 5 písm. b) zákona č. 59/2000 Sb. o veřejné podpoře, a to za stanovených podmínek.

*Handwritten signature or initials.*

- (E) Tento Dodatek byl řádně podepsán v souladu s (i) usnesením vlády České republiky ze dne 29. 8. 2001 opravňujícím MF podepsat tento Dodatek, (ii) zákonem č.491/2000 Sb. o státním rozpočtu České republiky na rok 2001, (iii) zákonem č.218/2000 Sb. o rozpočtových pravidlech České republiky, ve znění pozdějších předpisů, (iv) zákonem č.2/1969 Sb. o zřízení ministerstev a jiných ústředních orgánů státní správy České republiky, ve znění pozdějších předpisů a (v) zákonem č.219/2000 Sb. o majetku České republiky a jejím vystupování v právních vztazích.

STRANY SE DOHODLY TAKTO:

## ČLÁNEK 1. ÚVODNÍ USTANOVENÍ

- 1.1. Níže uvedené změny Smlouvy přijaté tímto Dodatkem nerozšiřují a Strany nemají v úmyslu rozšířit rozsah státní záruky MF za Podnik IPB. Obě Strany berou na vědomí, že pokud by došlo k rozšíření rozsahu původní záruky, bude takové rozšíření neplatné. Obě Strany uzavírají tento Dodatek ke Smlouvě v dobré víře, že nerozšiřuje rozsah původní státní záruky. Dále obě Strany konstatují, že ve stejné dobré víře v nerozšíření rozsahu původní státní záruky uzavřely Smlouvu o PR.
- 1.2. Pojmy, které nejsou dále definovány v tomto Dodatku, jsou identické s pojmy uváděnými ve Smlouvě nebo ve Smlouvě o PR.

Pojmy „Položka“, „Položky“, „Bílé Položky“, „Černé Položky“, „Ostatní Položky“, „Dílní smlouvy“, at' již v jednotném nebo množném čísle, mají význam uváděný ve Smlouvě o PR.

## ČLÁNEK 2. ZMĚNY SMLOUVY

- 2.1 Odstavce 1.2 až 1.7 článku 1. Smlouvy se ruší a nahrazují se novým textem ve znění:

„1.2 Banka v dobré víře připraví do 19. 8. 2002 výkaz aktiv, závazků a podrozvahových položek Podniku k 07:00 hod. v den účinnosti Smlouvy o prodeji podniku s tím, že při sestavování tohoto výkazu nebude přihlíženo k obsahu této Smlouvy, Smlouvy o PR (včetně smluv předpokládaných Smlouvou o PR) a Smlouvy s ČNB, s výjimkou ustanovení upravujících postup při sestavování tohoto výkazu („Předběžný Výkaz ČHA“). Tento Předběžný Výkaz ČHA bude připraven buď:

- (a) na základě účetních standardů Banky, které byly použity při přípravě auditovaných konsolidovaných účetních výkazů Banky připravených podle Mezinárodních Účetních Standardů ke dni 31. prosince 1999 (s výjimkou použití úplné konsolidace) s tím, že Banka může na základě svého vlastního uvážení použít při ocenění vybraných aktiv, závazků a

3 Gke -

podrozvahových položek reálnou hodnotu (fair value) namísto účetní hodnoty (book value); nebo

- (b) aktiva, závazky a podrozvahové položky Podniku budou oceněny dle dohody Stran čistou účetní hodnotou pokud byla taková aktiva, závazky a podrozvahové položky Podniku (i) převedena v rámci Specifického Práva Opce, Specifické Call Opce nebo Smlouvy o PR na Konsolidační banku Praha, s.p.ú., případně třetí osobu, nebo (ii) jde o Položky, na které bylo k 19. 6. 2002 uplatněno Právo Prodejní Opce či Právo Kupní Opce dle Smlouvy o PR, nebo (iii) o Položky, které mají být převedeny na KoB (nebo třetí osobu) po 19. 6. 2002 na základě Dílčích smluv uzavřených v souladu se Smlouvou o PR nebo (iv) o Položky podléhající režimu dle odstavce 1.11 Smlouvy.

Po vyhotovení Předběžného Výkazu ČHA a jako výsledek práce vykonané Původním Auditorem jmenovaným Bankou, Banka v dobré víře připraví do 19. 9. 2002 upravenou verzi Předběžného Výkazu ČHA („První Upravený Výkaz ČHA“).

- 1.3 Strany konstatují, že ke Dni účinnosti tohoto Dodatku bylo dosaženo shody ohledně ocenění Bílých Položek v souladu s postupem uvedeným ve Smlouvě. Bílé Položky jsou uvedeny v článku 1.2 Smlouvy o PR. Toto ocenění, které bylo připravené Bankou v rámci mezitímního výkazu ČHA a bylo potvrzené výrokiem Původních Auditorů („Mezitímní Výkaz ČHA“) a bude zahrnuto do Odsouhlaseného Výkazu ČHA Mezitímní Výkaz ČHA včetně příslušných výroků Původních Auditorů je Přílohou č. 1 Dodatku. Toto ocenění obě Strany považují za konečné a odsouhlasené pro účely Konečného ČHA. Strany se tudíž dohodly, že u Bílých Položek zaniká Specifické Právo Opce a Specifická Call Opce. Následné události po dni vydání výroků Původních Auditorů uvedených v Příloze č. 1 Dodatku nemají vliv na ocenění Bílých Položek pro účely Odsouhlaseného Výkazu ČHA.
- 1.4 V případě, že se kdykoliv do 19. 6. 2002 (včetně) ukáže, že jakákoliv Černá Položka nebo Ostatní Položka Podniku nebude z jakéhokoliv důvodu převedena z Banky na KoB nebo jiný subjekt tak, jak to předpokládá ve svém článku 13.6 Smlouva o PR, nebo se Banka rozhodne některou Černou nebo Ostatní Položku ve svém majetku ponechat („Nepřevedená Položka“), bude taková jednotlivá Nepřevedená Položka nebo skupina Nepřevedených Položek ponechána v majetku Banky a Banka provede ocenění takové Nepřevedené Položky v souladu s principy dle odstavce 1.2 výše. Poté, co se Původní Auditori shodnou na jejím ocenění a písemně potvrdí, že považují takové ocenění Nepřevedených Položek za odsouhlasené, bude taková Nepřevedená Položka zahrnuta do Odsouhlaseného Výkazu ČHA a její ocenění považováno za odsouhlasené pro účely Konečného ČHA. Strany se dále dohodly, že u takovýchto položek zaniká k datu odsouhlasení ocenění Právo Prodejní Opce a Kupní Opce. Následné události po dni odsouhlasení ocenění nemají vliv na ocenění Nepřevedených Položek pro účely Odsouhlaseného Výkazu ČHA. V

případě, že při ocenění jednotlivé Nepřevedené Položky nebo skupiny Nepřevedených Položek nedojde kdykoliv před 19. 6. 2002 k dosažení shody, budou takové Položky zařazeny do seznamu Sporných Položek vzniklých při vyhotovení Odsouhlaseného Výkazu ČHA dle odstavce 1.5 níže, pokud nebyly převedeny dle Smlouvy o PR k 19. 6. 2002 na KoB nebo nebylo u nich uplatněno do 19. 6. 2002 Právo Prodejní Opce nebo Kupní Opce.

1.5 Poté, co bude připraven První Upravený Výkaz ČHA, bude učiněno následující:

- (i) První Upravený Výkaz ČHA Banka poskytne MF a Původnímu Auditorovi jmenovanému MF, který na základě práce vykonané Původním Auditorem jmenovaným Bankou do jednoho měsíce po obdržení Prvního Upraveného Výkazu ČHA („První Měsíc“) předloží Bance a Původnímu Auditorovi jmenovanému Bankou seznam navrhovaných úprav Prvního Upraveného Výkazu ČHA. Pokud nebudou Bance a jejímu Původnímu Auditorovi předloženy Původním Auditorem jmenovaným MF v průběhu Prvního Měsíce žádné navrhované úpravy, První Upravený Výkaz ČHA bude považován za schválený MF a bude považován za Odsouhlasený Výkaz ČHA pro účely této Smlouvy. Původní Auditor jmenovaný MF může v průběhu Prvního Měsíce písemně požádat Strany o prodloužení lhůty pro předložení seznamu navrhovaných úprav Prvního Upraveného Výkazu ČHA, může však požadovat prodloužení o maximálně 15 kalendářních dnů, nedohodnou-li se Strany jinak. Pokud Původní Auditor jmenovaný MF vznesne takovýto požadavek, dojde k prodloužení Prvního Měsíce o takový počet dnů, který uvedl Původní Auditor jmenovaný MF ve své žádosti, maximálně však o 15 kalendářních dnů, nedohodnou-li se Strany jinak.
- (ii) Strany a Původní Auditoři v dobré víře projednají jakékoli navrhované změny a pokusí se do jednoho měsíce po uplynutí Prvního Měsíce („Druhý Měsíc“) v dobré víře dohodnout na konkrétních úpravách, které budou přijaty, nebo od kterých bude ustoupeno. Úpravy na nichž se oba Původní Auditoři shodnou v průběhu Druhého Měsíce budou zahrnuty do Prvního Upraveného Výkazu ČHA („Druhý Upravený Výkaz ČHA“).
- (iii) Strany a Původní Auditoři v průběhu Druhého Měsíce připraví seznam zbývajících úprav ohledně kterých nebylo dosaženo shody („Sporné Položky“). Jakákoli úprava ohledně níž nebylo dosaženo shody u Nepřevedených Položek do 19. 6. 2002 nebo nebude dosaženo shody v průběhu Druhého Měsíce bude považována za Spornou Položku.
- (iv) Pokud po projednání navrhovaných změn nevzniknou Sporné Položky, Druhý Upravený Výkaz ČHA bude považován za schválený MF a bude považován za Odsouhlasený Výkaz ČHA pro účely této Smlouvy.

- 1.6 V případě, že absolutní hodnota součtu rozdílů mezi oceněním Sporných Položek je rovna nebo nižší než 100 milionů Kč, bude pro ocenění každé jednotlivé Sporné Položky použit aritmetický průměr ocenění této Sporné Položky provedené Původními Auditory. Takto vzniklé ocenění Sporných Položek bude zahrnuto do Druhého Upraveného Výkazu ČHA, který bude použit jako základ konečného výkazu ČHA („Odsouhlasený Výkaz ČHA“).
- 1.7 V případě, že absolutní hodnota součtu rozdílů mezi oceněním Sporných Položek oceněných Původními Auditory je vyšší než 100 milionů Kč, Strany k určení hodnoty Sporných Položek společně jmenují ve lhůtě 30 pracovních dnů od uplynutí Druhého Měsíce mezinárodní účetní firmu třetím auditorem („Třetí Auditor“). V případě, že se Banka a MF neshodnou na Třetím Auditovi do 30 pracovních dnů od uplynutí Druhého Měsíce, tento Třetí Auditor bude na žádost Banky nebo MF jmenován předsedou Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře a Agrární komoře České republiky, a to do 15 pracovních dnů od doručení takovéto žádosti s tím, že takovým Třetím Auditorem nesmí být auditor IPB za rok 1999. Třetí Auditor provede (x) revizi práce a výsledků Původních Auditorů a (y) do 30 kalendářních dnů po svém jmenování písemně sdělí MF a Bance své rozhodnutí o hodnotě všech Sporných Položek. Toto rozhodnutí musí být provedeno dle zásad stanovených v článku 1.2. Hodnota Sporných Položek stanovená Třetím Auditorem musí být v intervalu ležícím mezi hodnotou stanovenou Auditorem MF a Auditorem Banky pro projednání úprav Prvního Upraveného Výkazu ČHA během Druhého Měsíce. Hodnota Sporné Položky stanovená Třetím Auditorem bude zahrnuta do Druhého Upraveného Výkazu ČHA. Takto upravený výkaz se stane Odsouhlaseným Výkazem ČHA. Rozhodnutí Třetího Auditora je konečné a nepodléhá rozhodčímu řízení dle odstavce 6.6 Smlouvy.
- 1.8 Poté, co bude sestaven Odsouhlasený Výkaz ČHA, Původní Auditoři do 15 pracovních dnů od sestavení Odsouhlaseného Výkazu ČHA vyhotoví své auditorské zprávy k Odsouhlasenému Výkazu ČHA.
- 1.9 Pro účely této Smlouvy (i) pojem „ČHA“ znamená rozdíl mezi celkovými aktivy a celkovými závazky Podniku zobrazený v příslušném výkazu čisté hodnoty aktiv dle ustanovení článku 1, (ii) pojem „Konečná ČHA“ znamená ČHA zobrazená v Odsouhlaseném Výkazu ČHA a (iii) pojem „Konečné Datum ČHA“ znamená den, kdy byla vydána první zpráva k Odsouhlasenému Výkazu ČHA jedním z Původních Auditorů.
- 1.10 Při provádění auditu mohou Původní Auditoři a Třetí Auditor používat v nezbytně nutné míře právní a jiné poradce. Náklady (včetně nákladů na právní a jiné poradce) na Původního Auditora Banky ponese Banka a náklady na Původního Auditora MF ponese MF. Náklady na Třetího Auditora (včetně nákladů na právní či jiné poradce) ponесou Banka a MF rovným dílem, přičemž Třetí Auditor může takové poradce používat s předchozím souhlasem obou Stran.

1.11 Strany berou na vědomí, že při provádění Smlouvy o PR může po dohodě obou Stran dojít k tomu, že součást majetku Banky mohou tvořit jakékoli Položky, u kterých převážná část ekonomických rizik a ekonomických výhod spojených s každou z těchto Položek byla převedena (postoupena) na KoB nebo jakoukoliv třetí osobu nebo byla tato ekonomická rizika a ekonomické výhody jiným způsobem získány KoB nebo třetí osobou. Pro takový případ se Strany dohodly, že takové Položky nebudou zařazeny mezi Nepřevedené Položky a budou oceněny v souladu s odstavcem 1.2 (b) výše.

1.12 Bez ohledu na výše uvedené časové limity určení Konečné ČHA, se Strany mohou dohodnout na dřívějším vypořádání všech vzájemných práv a závazků a jiných právních kroků předvídaných v článku 1. této Smlouvy tak, aby mohlo dojít k předčasnému stanovení Konečné ČHA a vypořádání vzájemných peněžních plnění s tímto souvisejících.“

2.2 První odstavec článku 2.1 a odstavce 2.1.1, 2.1.2 a 2.1.3 Smlouvy se ruší a nahrazují textem ve znění:

„2.1 V případě, že Konečná ČHA bude záporná (negativní), MF tímto neodvolatelně a bezpodmínečně souhlasí a zaručuje, že zaplatí Bance v hotovosti částku rovnající se absolutní hodnotě Konečného ČHA a příslušného úroku dle Úrokové sazby MF, přičemž tato platba bude provedena do 30 kalendářních dnů po Konečném Datu ČHA.

V případě, že Konečná ČHA bude kladná, Banka tímto neodvolatelně a bezpodmínečně souhlasí a zaručuje, že zaplatí MF v hotovosti částku rovnající se kladné hodnotě Konečné ČHA a příslušného úroku dle Úrokové sazby MF, přičemž tato platba bude provedena do 30 kalendářních dnů po Konečném Datu ČHA.

Částka Konečné ČHA bude určena Úrokovou sazbou MF (jak je definována níže). Úrok bude narůstat ode dne účinnosti Smlouvy o prodeji podniku a bude vypočítán na základě konvence skutečný počet dní/360 (actual/360). Pro účely této Smlouvy, pojem „Úroková sazba MF“ znamená 3-měsíční PRIBOR plus 90 základních bodů (basis points), přičemž úrok naběhlý v minulém období se pro účely výpočtu úroku k hodnotě Konečné ČHA nepřičítá. Úrok podle Úrokové sazby MF bude nabíhat do dne zaplacení Konečné ČHA. Pokud Banka nepředloží Předběžný Výkaz ČHA do 19.8.2002 a Konečné ČHA je záporné, období od 19.8.2002 do data předložení Předběžného Výkazu ČHA se neúročí.“

2.3 Odstavec 2.3 Smlouvy se mění tak, že na konec odstavce se doplňuje text ve znění:

„v rozsahu stanoveném Plánem restrukturalizace.“

*Gle*

2.4 Za odstavec 2.4 Smlouvy se doplňují nové odstavce 2.5 a 2.6 ve znění:

„2.5 Pokud do 18. června 2002 (včetně):

- (i) vyjde najevo, že jakákoli Položka nebyla Bankou platně nebo účinně převedena (postoupena) na KoB nebo na jinou osobu v souladu se Smlouvou o PR nebo nastane jakákoli událost nebo skutečnost s obdobnými účinky, nebo
- (ii) dojde k převodu (postoupení) nebo přechodu Položky zpět do obchodního majetku Banky nebo nastane jakákoli událost nebo skutečnost s obdobnými účinky, v důsledku odstoupení KoB nebo jiné osoby na níž byla příslušná Položka převedena (postoupena) od Dílčí nebo Rámcové smlouvy, a to z jakéhokoli důvodu,

a v důsledku takové skutečnosti nebo události bude Banka povinna zaplatit KoB nebo jakékoli jiné osobě na níž byla příslušná Položka převedena (postoupena) jakoukoli peněžitou částku, zejména (a) pokud bude Banka povinna vrátit cenu (úplatu) obdrženou za převod (postoupení) Položky nebo její části (včetně případných úroků, na které má KoB dle příslušné Dílčí smlouvy nárok) nebo (b) pokud bude Banka povinna zaplatit jakékoli jiné částky v rámci vypořádání bezdůvodného obohacení, a to včetně případných úroků, a zároveň takováto Položka bude nejpozději k uvedenému datu 18. června 2002 převedena (postoupena) KoB zpět na Banku, bude taková Položka považována za Nepřevedenou Položku a s takovouto Položkou bude naloženo způsobem uvedeným v odstavci 1.4 a násl. Smlouvy.

Pokud skutečnost uvedená pod (i) a (ii) výše nastane po 18. červnu 2002 a Banka vrátí KoB nebo jiné osobě, na níž byla příslušná Položka převedena (postoupena), částku, kterou obdržela za tuto Položku (a to včetně případných úroků) nebo její část, zaplatí MF Bance částku odpovídající tomu, co Banka vrátila nebo v důsledku těchto skutečností zaplatila KoB. Částka zaplacená MF Bance podle tohoto ustanovení se dále nazývá „Platba“. Platba bude ode dne vrácení částky ceny (úplaty) za Položku Bankou KoB do doby zaplacení ze strany MF úročena úrokem ve výši 3-měsíční PRIBOR zvýšený o 27 základních bodů (basis points). Pro vyloučení pochybností, ustanovení tohoto odstavce se uplatní i pro případ, kdy není možné převést příslušnou Položku z KoB zpět na Banku.

Strany jsou si vědomy toho, že MF nemůže převzít Položky, ohledně nichž zaplatilo Platbu. Banka se zavazuje vždy postupovat tak, aby Bance přijetím Platby nevznikl neoprávněný majetkový prospěch, zejména se Banka zavazuje vydat MF jakýkoliv peněžitý příjem, který Banka získá v důsledku převodu (postoupení) Položky nebo jiného obdobného nakládání s Položkou, ohledně níž byla zaplacená Platba.

2.6 Banka se zavazuje předtím, než se Banka obrátí na MF s nárokem na plnění dle odstavce 2.5, vést jednání s KoB nebo s jinou osobou, na kterou byla Položka převedena (postoupena), za účelem nalezení takového řešení, které by odstranilo nutnost plnění ze strany MF dle odstavce 2.5, a zároveň zajistilo, aby se Banka nacházela v takovém ekonomickém postavení ve vztahu k příslušné Položce, jako kdyby Banka takového plnění od MF obdržela.“


2.5 Ostatní ustanovení Smlouvy se tímto Dodatkem nemění, neruší ani nedoplňují a zůstávají v původním znění.

### ČLÁNEK 3. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

Tento Dodatek vstupuje v platnost a účinnost dnem podpisu oběma smluvními Stranami. Tento Dodatek byl vyhotoven v české verzi v deseti výtiscích s platností originálu. Každá ze Stran obdrží tři výtisky, po dvou výtiscích pak obdrží Česká národní banka a KoB.

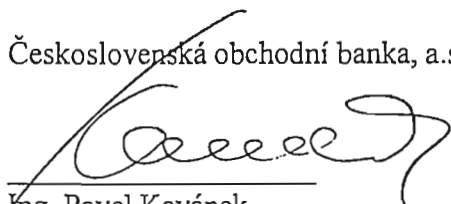
Na důkaz výše uvedeného, Strany připojují své podpisy:

ČESKÁ REPUBLIKA



Ing. Jiří Rusnok  
Ministr financí

Československá obchodní banka, a.s.



Ing. Pavel Kavánek  
předseda představenstva



Ing. Petr Khapp  
člen představenstva

4/11  
1/11



**Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv Investiční a Poštovní banky, a.s.  
pro Československou obchodní banku, a.s.**

k 19. červnu 2000, 7:00 hodin

A ZPRÁVA AUDITORA



**Představenstvu Československé obchodní banky, a.s.**

Ověřili jsme sloupec III přiloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv Investiční a Poštovní banky, a.s. („IPB“), české akciové společnosti v nucené správě, sestaveného pro zvláštní účely k 19. červnu 2000, 7:00 hod., tj. k okamžiku předcházejícímu prodeji podniku IPB (viz bod 1). Za sestavení Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv odpovídá vedení Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB“). Naši odpovědností je vyjádřit názor na sloupec III tohoto výkazu na základě námi provedeného auditu.

Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy. Tyto standardy vyžadují, aby auditor plánoval a prováděl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že ve sloupci III Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv nedošlo k významnému zkreslení. Auditorské postupy zahrnují ověření, provedené výběrovým způsobem, informací prokazujících údaje a skutečnosti zveřejněné ve sloupci III Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních a oceňovacích zásad a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení přiměřenosti celkové prezentace informací vykázaných ve sloupci III tohoto výkazu. Domníváme se, že provedené auditorské práce poskytují dostatečný základ pro vyjádření výroku auditora.

Jak je blíže popsáno v bodě 2, sloupec III přiloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv obsahuje jak položky, které si ČSOB ponechá, tak aktiva již převedená na Konsolidační banku Praha, s.p.ú. („KoB“). Tento sloupec byl sestaven v souladu se zásadami účtování a oceňování definovanými Smlouvou a státní zárukou ze dne 19. července 2000 podepsanou mezi ČSOB a Ministerstvem financí České republiky. Položky, které si ČSOB ponechá, jsou vykázané v souladu se zásadami účtování a oceňování definovanými v čl. 1.2 Smlouvy a státní záruky. Aktiva, která již byla převedena na KoB, jsou vykázaná v původní neauditované čisté účetní hodnotě vykázané IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod., po provedení určitých závěrkových úprav (viz bod 2). Sloupec III přiloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv není vykázan v souladu s mezinárodními účetními standardy nebo jinými všeobecně akceptovanými účetními principy.

Neměli jsme možnost ověřit úplnost všech smluv uzavřených mezi IPB a třetími stranami, které existovaly k 19. červnu 2000, 7:00 hod. Představitelé vedení IPB, kteří zastávali své funkce až do 16. června 2000, kdy byli v souvislosti s uvalením nucené správy na IPB odvoláni, nám neposkytli vyjádření potvrzující správnost a úplnost údajů předložených pro účely auditu. Dopad, který by měly případné významné závazky, nároky, smluvní povinnosti a transakce se spřízněnými osobami existující k 19. červnu 2000, 7:00 hod. či významné události následující po tomto datu, o kterých jsme nebyli informováni, na Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv není možné odhadnout.

Podle našeho názoru, s výhradou případných dopadů skutečností uvedených výše, položky, které si ČSOB ponechá, jež jsou uvedeny ve sloupci III příloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv IPB, sestaveného k 19. červnu 2000, 7:00 hod., tj. k okamžiku předcházejícímu prodeji podniku IPB, jsou ve všech významných souvislostech věrně zobrazeny v souladu se zásadami účtování a oceňování definovanými v čl. 1.2 Smlouvy a státní záruky ze dne 19. července 2000. Rovněž aktiva již převedená na KoB, jež jsou uvedena ve sloupci III příloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv IPB, sestaveného k 19. červnu 2000, 7:00 hod., tj. k okamžiku předcházejícímu prodeji podniku IPB, jsou ve všech významných souvislostech věrně zobrazena v původní neauditované čisté účetní hodnotě vykázané IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod., po provedení určitých závěrkových úprav (viz bod 2).


Aniž bychom vyjadřovali další výhradu, upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1, že vykazání položek obsažených v sloupci III Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv je založeno na informacích dostupných k 12. červnu 2001.

Sloupce I, IV a V byly zpracovány vedením ČSOB na základě původní neauditované čisté účetní hodnoty vykázané IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod., po provedení určitých závěrkových úprav (viz bod 2). Zůstatky ve sloupcích I, II, IV a V jsme neauditovali, a tudíž k nim nevydáváme výrok auditora. Pro tyto zůstatky jsme provedli následující dohodnuté postupy:

- odsouhlasili jsme zůstatky ve sloupcích I, IV a V s účetními záznamy IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod., po provedení určitých závěrkových úprav ČSOB (viz. bod 2).
- ověřili jsme správnost součtů ve sloupcích I, IV a V a správnost výpočtu rozdílů uvedených ve sloupci II.

Upozorňujeme na předpokládané významné ztráty vyplývající ze soudních sporů, jejichž výši není možné k dnešnímu dni odhadnout. Podrobnější informace o této záležitosti jsou uvedeny v bodě 5. Vedení ČSOB předpokládá, že tyto potenciální ztráty mají být uhrazeny ze zvláštního odškodnění, které by mělo být poskytnuto ČNB.

Tato auditorská zpráva byla zpracována výlučně pro potřeby představenstva Československé obchodní banky, a.s., Ministerstva financí České republiky, České národní banky a Konsolidační banky Praha, s.p.ú. a nelze ji zpřístupňovat třetím stranám bez našeho předchozího písemného souhlasu.

  
Arthur Andersen Česká republika, k.s.  
Praha, Česká republika

12. června 2001

Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv Investiční a Poštovní banky, a.s.  
k 19. červnu 2000, 7:00 hod.

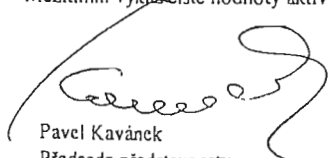
19. června 2000, 7:00 hod


mil. Kč

	Bílé položky			Černé položky	Ostatní položky
	Čistá účetní hodnota IPB	Rozdíl	Upravená hodnota	Čistá účetní hodnota IPB	Čistá účetní hodnota IPB
	I	II (III-I)	III	IV	V
	Neauditováno	Neauditováno	Pozn.	Neauditováno	Neauditováno Pozn.
<b>Aktiva</b>					
Pokladni hotovost a vklady u emisních bank	16 741	-	16 741	-	-
Pokladniční poukázky	12 510	(45)	12 465	4a	-
Pohledávky za bankami	18 089	-	18 089	4b	730
Pohledávky za klienty	40 383	(775)	39 608	4c	40 682 72 842
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	7 185	(4)	7 181	4a	1 823 379
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	2 231	(688)	1 543	4d	1 797 46 907
Majetkové účasti v podnicích ve skupině a společných podnicích	365	1 650	2 015	4e	- 2 907
Majetkové účasti v přidružených společnostech	1	-	1	4d	1 31
Hmotný a nehmotný majetek	5 918	(2 385)	3 533	4f	1 195 164
Ostatní aktiva	3 286	76	3 362	4g	429 3 517
<b>Aktiva celkem</b>	<b>106 709</b>	<b>(2 171)</b>	<b>104 538</b>		<b>45 927 127 477</b>
<b>Závazky</b>					
Závazky k bankám	44 205	18	44 223	4h	- -
Závazky ke klientům	184 764	137	184 901	4h	- -
Vydané cenné papíry	16 624	438	17 062	4h	- -
Ostatní závazky	18 397	642	19 039	4i	- 59
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika a ostatní rizika					
- ztráty související se soudními spory	-	-	-	-	- 5
- ztráty z podrozvahového úvěrového rizika	1 321	2 833	4 154	4j	18 186
- ostatní	3	497	500	4j	- -
<b>Závazky celkem</b>	<b>265 314</b>	<b>4 565</b>	<b>269 879</b>		<b>18 245</b>
<b>Čistá aktiva (závazky)</b>	<b>(158 605)</b>	<b>(6 736)</b>	<b>(165 341)</b>		<b>45 909 127 232</b>

Poznámky jsou nedílnou součástí Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv

Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv byl schválen 12. června 2001 a podepsán:

  
Pavel Kavánek  
Předseda představenstva  
a generální ředitel

  
Jan Lamser  
Člen představenstva  
a vrchní ředitel

## 1. Úvod

Dne 16. června 2000 uvalila Česká národní banka („ČNB“) na Investiční a Poštovní banku, a.s. („IPB“) nucenou správu. Dne 19. června 2000 v 7:00 hod uzavřela Československá obchodní banka, a.s. („ČSOB“) s nuceným správcem IPB Smlouvu o prodeji podniku, kterou schválila ČNB. Současně vystavilo Ministerstvo financí České republiky („MF“) ČSOB na čistá aktiva IPB záruku, a to na základě samostatné smlouvy („Smlouva a státní záruka“). ČNB dále vystavila záruku na základě Smlouvy a slibu odškodnění uzavřené mezi ČNB a ČSOB dne 19. června 2000.

Smlouva a státní záruka obsahuje ustanovení, které ČSOB umožňuje nárokovat na MF kompenzaci případných záporných čistých aktiv (čistých závazků) IPB zjištěných ke dni účinnosti Smlouvy o prodeji podniku. Při výpočtu výše čistých aktiv nebude přitom přihlíženo ani k vlivu záruk poskytnutých státem ČSOB v souvislosti se Smlouvou a státní zárukou ani k vlivu záruk poskytnutých ČNB na základě uzavřené Smlouvy a slibu odškodnění. Ve Smlouvě a státní záruce se dále uvádí, že výše případných čistých závazků bude stanovena na základě výkazu čisté hodnoty aktiv zpracovaného ČSOB a ověřeného dvěma auditory, z nichž jeden bude jmenován ČSOB a druhý MF.

ČSOB sestavila Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod. pro účely Smlouvy a státní záruky, který představuje významný krok v přípravě konečného výkazu čisté hodnoty aktiv, a pověřila společnost Arthur Andersen Česká republika, k.s., aby sloupec III v příloženém Mezitímním výkaze čisté hodnoty aktiv podrobila auditu a pro sloupce I, II, IV a V v příloženém Mezitímním výkaze čisté hodnoty aktiv provedla dohodnuté postupy. MF pověřilo stejným rozsahem prací společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Obě auditorské společnosti jsou dále souhrnně nazývány „auditoři“.

Vykázání položek obsažených v příloženém Mezitímním výkazu čisté hodnoty aktiv je založeno na informacích dostupných k 12. červnu 2001. Dopad událostí, které nastaly po 12. červnu 2001 či informací dostupných po tomto datu nebyl zohledněn.

V souladu se čl. 3.3 Smlouvy a státní záruky je ČSOB oprávněna, na základě vlastního uvážení a písemného oznámení, uplatněním specifické prodejní opce prodat Konsolidační bance Praha, s.p.ú. („KoB“) jakákoli aktiva koupená na základě Smlouvy o prodeji podniku IPB. Čl. 3.4 Smlouvy a státní záruky dává KoB právo požadovat, na základě písemného oznámení, od ČSOB převod určitých aktiv na KoB uplatněním specifické kupní opce. V případě, že je oznámení o uplatnění opce doručeno ještě před vydáním konečného výkazu čisté hodnoty aktiv, je cena takto převáděného aktiva rovna jeho čisté účetní hodnotě vykázané IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod, upravené o určité následné změny v souladu s čl. 3.3 a 3.4 Smlouvy a státní záruky.

Článek 1.2 Smlouvy a státní záruky uvádí, že pro účely výkazu čisté hodnoty aktiv budou aktiva, závazky a podrozvahové položky IPB vykázány v souladu se zásadami účtování a oceňování předepsanými mezinárodními účetními standardy („IAS“), které ČSOB použila pro zpracování své nekonsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 1999 sestavené podle IAS („IAS hodnota“). Současně však čl. 1.2 dává ČSOB možnost rozhodnout se v konkrétních případech pro oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek IPB reálnou hodnotou. Článek 1.2. dále uvádí, že při sestavování tohoto výkazu nebude přihlíženo ani k vlivu záruk poskytnutých státem ČSOB v souvislosti se Smlouvou a státní zárukou ani k vlivu záruk poskytnutých ČNB na základě uzavřené Smlouvy a slibu odškodnění.

## 2 Struktura řádků Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv a definice sloupců

### a. Řádky Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv

Zůstatky na účtech jsou seskupeny do stejných řádků rozvahy, jako je tomu v nekonsolidované účetní závěrce ČSOB k 31. prosinci 1999 sestavené podle IAS. Vzhledem k tomu, že účetní systém IPB byl navržen v souladu s českými účetními předpisy, bylo nutné provést některé reklasifikace. Tyto reklasifikace však nemají vliv na souhrnnou čistou hodnotu aktiv IPB.

### b. Definice sloupců v Mezitímním výkaze čisté hodnoty aktiv:

#### Sloupce I a III – bílé položky

Bílé položky zahrnují jednak položky, které si ČSOB ponechá, a jednak aktiva, která byla převedena na KoB.

#### i) Položky, které si ČSOB ponechá

Položky, které si ČSOB ponechá, zahrnují aktiva, závazky a podrozvahové položky, které si ČSOB ponechá ve svém portfoliu a jejichž ocenění bylo odsouhlaseno s auditory.

Tyto položky jsou vykázány ve sloupci I v původní neauditované zůstatkové účetní hodnotě vykázané IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod., po provedení určitých závěrkových úprav, jež se týkají časového rozlišení, inventarizace, dílčí aktualizace ocenění a oprav početních chyb („čistá účetní hodnota IPB“).

Tyto položky jsou uvedeny ve sloupci III v souladu s čl. 1.2 Smlouvy a státní záruky, v němž se uvádí, že aktiva, závazky a podrozvahové položky budou vykázány v IAS hodnotě. Současně však čl. 1.2 dává ČSOB možnost rozhodnout se v konkrétních případech pro oceňování reálnou hodnotou místo IAS hodnoty (viz bod 1). Zásady oceňování použité pro jednotlivé položky, které si ČSOB ponechá, jsou blíže popsány v bodech 3 a 4.

ii) Aktiva již převedená na KoB

Aktiva již převedená na KoB jsou ta aktiva, která byla převedená na KoB před datem, kdy byl tento Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv připraven, buď tím, že v souladu se Smlouvou a státní zárukou KoB uplatnila svou kupní opci nebo ČSOB uplatnila svou prodejní opci. Tato aktiva jsou uvedena ve sloupcích I a III v čisté účetní hodnotě IPB.

Čistá účetní hodnota IPB aktiv, které byly do data přípravy přiloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv převedeny do KoB, činí u pohledávek za klienty 6 119 mil. Kč, u akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem 164 mil. Kč a u hmotného a nehmotného majetku 16 mil. Kč.

Sloupec II – rozdíly v ocenění bílých položek

Sloupec II představuje rozdíly v ocenění bílých položek uvedených ve sloupcích I a III.

Sloupec IV – černé položky

Černá aktiva jsou ta, která ČSOB převede na KoB a jež KoB od ČSOB převezme. Tyto položky jsou vykázány v čisté účetní hodnotě IPB. Černé závazky, které jsou vykázány v čisté účetní hodnotě IPB, představují ztráty z úvěrů týkající se podrozvahové angažovanosti, které ČSOB převede na KoB a jež KoB od ČSOB převezme.

Sloupec V – ostatní položky

Ostatní položky jsou ty položky, u kterých dosud nebylo možné určit adekvátní právní režim a formu případného převodu z ČSOB na KoB. ČSOB se může rozhodnout, na základě vlastního uvážení, že si tyto položky ponechá namísto jejich převedení na KoB. Tyto položky jsou vykázány v čisté účetní hodnotě IPB.

### **3 Výběr způsobu oceňování (reálná vs. IAS hodnota) – sloupec III, bílé položky, které si ČSOB ponechá**

ČSOB v souladu se Smlouvou a státní zárukou použila pro ocenění jednotlivých aktiv, závazků a podrozvahových položek IPB, které si ponechá, uvedených ve sloupci III Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, reálnou hodnotu nebo IAS hodnotu (viz body 1 a 2).

Reálná hodnota je částka, za niž lze vyměnit aktivum nebo vypořádat závazek mezi dobře informovanými stranami ochotnými transakci realizovat, přičemž transakce je realizována za podmínek obvyklých na trhu.

Jak je uvedeno v bodě 1, IAS hodnota je hodnota stanovená v souladu se zásadami účtování a oceňování předepsanými mezinárodními účetními standardy, které ČSOB použila při přípravě své nekonsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 1999 sestavené podle IAS.

### **4 Použité způsoby oceňování – sloupec III, bílé položky, které si ČSOB hodlá ponechat**

Způsoby oceňování použité pro jednotlivá aktiva, závazky a bílé podrozvahové položky IPB, které si ČSOB ponechá a které jsou uvedeny ve sloupci III příloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv jsou následující:

#### **a Pokladniční poukázky a Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem**

Pokladniční poukázky a obchodovatelné obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem, kromě obligací vydaných IPB, byly oceněny tržní cenou k 16. červnu 2000, tj. k poslednímu dni před datem Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, kdy se na příslušných trzích obchodovalo.

Odhad reálné hodnoty neobchodovatelných obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem a obligací vydaných IPB byl proveden na základě souhrnné výše budoucích peněžních toků diskontovaných na základě tržních úrokových sazeb platných k 16. červnu 2000 pro obdobné nástroje vystavené emitenty se srovnatelným úvěrovým ratingem.

#### **b Pohledávky za bankami**

Pohledávky za bankami byly vykázány ve výši nesplacené jistiny a časově rozlišeného naběhlého úroku po odečtení opravných položek na případné ztráty z těchto pohledávek. Toto ocenění aproximuje ocenění reálnou hodnotou.



**c Pohledávky za klienty**

Pohledávky za klienty byly vykázány ve výši nesplacené jistiny a časově rozlišeného naběhlého úroku po odečtení opravných položek na ztráty z úvěrů.

Opravné položky na ztráty z úvěrů byly vytvořeny k rozvahovým úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením banky. Vedení ČSOB použilo kromě délky prodlení se splátkami také finanční a nefinanční kritéria, která slouží ke klasifikaci pohledávek za klienty pro potřeby tvorby opravných položek. Hodnota zajištění úvěrů byla diskontována, za účelem stanovení odhadované čisté realizovatelné hodnoty, která je použita při určení výše opravných položek.

**d Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem**

Obchodovatelné akcie a cenné papíry s proměnlivým výnosem byly oceněny tržní cenou k 16. červnu 2000, tj. k poslednímu dni před datem Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, kdy se na příslušných trzích obchodovalo. U neobchodovatelných akcií a cenných papírů s proměnlivým výnosem byl proveden odhad jejich reálné hodnoty podle příslušných oceňovacích koeficientů, finančních podmínek, výkonnosti a očekávaného růstu u srovnatelných společností s obdobným charakterem.

**e Majetkové účasti v podnicích ve skupině a společných podnicích a Majetkové účasti v přidružených společnostech**

Podniky ve skupině, zahrnuté ve sloupci III Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, jsou Českomoravská stavební spořitelna, a.s., První investiční společnost, a.s., Banit, a.s. a IPB Group Holding, a.s..

Investice do těchto společností jsou oceněny ekvivalenční metodou na základě podílu IPB na čisté hodnotě aktiv těchto společností. Čistá hodnota aktiv jednotlivých společností se rovná jejich účetní hodnotě stanovené v souladu s IAS, přičemž u některých rozvahových položek byly provedeny úpravy jejich ocenění na reálnou hodnotu.

Majetkové účasti v přidružených společnostech byly oceněny ekvivalenční metodou jako podíl IPB na vlastním jmění těchto společností. Toto ocenění aproximuje ocenění reálnou hodnotou.

**f Hmotný a nehmotný majetek**

Většina pozemků a budov byla oceněna na základě posledních odhadů tržní hodnoty k 19. červnu 2000 připravených externími znalci. Výsledky jejich ocenění byly použity také pro stanovení odhadu tržní hodnoty zbývajících pozemků a budov k 19. červnu 2000.

Hardware, software, inventář a vybavení byly oceněny zůstatkovou účetní hodnotou stanovenou s použitím odpisových sazeb ČSOB. V případě potřeby se ocenění těchto aktiv snížilo na jejich čistou realizovatelnou hodnotu, která aproximuje ocenění reálnou hodnotou.

**g Ostatní aktiva**

Do ostatních aktiv patří různé pohledávky, zálohy, uspořádací účty a různá ostatní drobná aktiva. Jsou oceněna pořizovací cenou po odečtení částek vyjadřujících trvalé snížení jejich hodnoty nebo jejich nominální hodnotou. Toto ocenění aproximuje ocenění reálnou hodnotou.

Ostatní aktiva dále zahrnují kladné hodnoty tržního přecenění podrozvahových pozic týkajících se cenných papírů a finančních derivátů k 16. červnu 2000. Tyto pozice byly oceněny kotovanými tržními cenami nebo na základě oceňovacích modelů používajících příslušné tržní ceny a kurzy platné k 16. červnu 2000, tj. k poslednímu dni před datem Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, kdy se na příslušných trzích obchodovalo.

**h Závazky k bankám, Závazky ke klientům a Vydané cenné papíry**

Závazky k bankám, závazky ke klientům a vydané cenné papíry byly oceněny současnou hodnotou plateb, nutných k vyrovnání těchto závazků, s použitím příslušných nákupních úrokových sazeb k 16. červnu 2000, tj. k poslednímu dni před datem Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, kdy se na příslušných trzích obchodovalo. Závazky, k nimž existovala příslušná aktiva, byly oceněny stejnou metodou jako aktiva, aby bylo zajištěno, že zrcadlové pozice v aktivech a závazcích jsou oceněny stejným způsobem. V případech, kdy to bylo relevantní, byly určité úvěry přijaté od bank nesoucí vysokou úrokovou sazbou oceněny náklady na jejich ukončení. Toto ocenění aproximuje ocenění reálnou hodnotou.

#### i Ostatní závazky

Ostatní závazky zahrnují uspořádací účty, závazky vůči dodavatelům, výdaje a výnosy příštích období a různé ostatní závazky. Jsou oceněny jejich nominální hodnotou nebo hodnotou plateb, nutných k vyrovnání těchto závazků. Toto ocenění aproximuje jejich reálnou hodnotu.

Ostatní závazky dále zahrnují záporné hodnoty tržního přecenění podrozvahových pozic týkajících se cenných papírů a finančních derivátů k 16. červnu 2000. Tyto pozice byly oceněny kotovanými tržními cenami nebo na základě oceňovacích modelů používajících příslušné tržní ceny a kurzy platné k 16. červnu 2000, tj. k poslednímu dni před datem Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, kdy se na příslušných trzích obchodovalo.

#### j Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika a ostatní rizika

Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika související s nečerpanými úvěrovými rámci a s podmíněnými závazky byly vypočteny na základě stejných metod, které jsou popsány v bodě c). Očekávané ztráty ze závazků nakoupit úvěrové pohledávky, které vyplývají z transakce uzavřené mezi IPB a Českou finanční, byly oceněny současnou hodnotou plateb, nutných k vyrovnání těchto závazků.

Ostatní rezervy představují budoucí ztráty vyplývající z nevýhodných nájemních smluv uzavřených IPB, u nichž dohodnuté nájemné převyšuje současné tržní ceny. Tyto rezervy byly stanoveny na základě současné hodnoty očekávaných ztrát z těchto nájemních smluv.

#### 5 Rezervy na ztráty související se soudními spory – sloupec V

V současnosti není možné odhadnout celkovou výši ztrát souvisejících se soudními spory, které by měly být zaúčtovány k 19. červnu 2000, 7:00 hod. Z tohoto důvodu byly tyto rezervy v příloženém Mezitímním výkaze čisté hodnoty aktiv vykázány v nulové hodnotě. IPB k výše uvedenému datu žádné rezervy na ztráty vyplývající ze soudních sporů nevytvořila.

Vedení ČSOB pracuje na identifikaci a analýze existujících soudních sporů, potenciálních soudních sporů a právních nároků, na jejímž základě bude možné odhadnout výši ztrát, které by měly být vykázány. Vedení banky očekává, že jakmile budou všechny potřebné informace shromážděny a analýza dokončena, budou výsledné vypočtené rezervy na ztráty ze soudních sporů významné.

Vedení ČSOB předpokládá, že tyto potenciální ztráty mají být uhrazeny ze zvláštního odškodnění, které by mělo být poskytnuto ČNB.

**Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv  
Investiční a Poštovní banky, a.s.**

**k 19. červnu 2000, 7:00 hodin**



KPMG Česká republika Audit, spol. s r.o.

P.O. Box 107  
120 00 Praha 2  
Česká republika

Jana Masaryka 12  
120 00 Praha 2  
Česká republika

Tel.: +420 (2) 22 123 111  
Fax: +420 (2) 22 512 380  
www.kpmg.cz

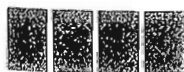
## Auditorská zpráva pro bankovní radu Konsolidační banky Praha, s.p.ú.

Ověřili jsme sloupec III přiloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv Investiční a Poštovní banky, a.s. („IPB“), české akciové společnosti v nucené správě, sestaveného pro zvláštní účely k 19. červnu 2000, 7:00 hod., tj. k okamžiku předcházejícímu prodeji podniku IPB (viz bod 1). Za sestavení Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv odpovídá vedení Československé obchodní banky, a.s. („ČSOB“). Naši odpovědností je vyjádřit názor na sloupec III tohoto výkazu na základě námi provedeného auditu.

Audit jsme provedli v souladu s mezinárodními auditorskými standardy. Tyto standardy vyžadují, aby auditor plánoval a prováděl audit tak, aby získal přiměřenou jistotu, že ve sloupci III Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv nedošlo k významnému zkreslení. Auditorské postupy zahrnují ověření, provedené výběrovým způsobem, informací prokazujících údaje a skutečnosti zveřejněné ve sloupci III Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv. Audit též zahrnuje posouzení použitých účetních a oceňovacích zásad a významných odhadů provedených vedením a dále posouzení přiměřenosti celkové prezentace informací vykázaných ve sloupci III tohoto výkazu. Domníváme se, že provedené auditorské práce poskytují dostatečný základ pro vyjádření výroku auditora.

Jak je bližší popsáno v bodě 2, sloupec III přiloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv obsahuje jak položky, které si ČSOB ponechá, tak aktiva již převedená na Konsolidační banku Praha, s.p.ú. („KoB“). Tento sloupec byl sestaven v souladu se zásadami účtování a oceňování definovanými Smlouvou a státní zárukou ze dne 19. července 2000 podepsanou mezi ČSOB a Ministerstvem financí České republiky. Položky, které si ČSOB ponechá, jsou vykázané v souladu se zásadami účtování a oceňování definovanými v čl. 1.2 Smlouvy a státní záruky. Aktiva, která již byla převedena na KoB, jsou vykázaná v původní neauditované čisté účetní hodnotě vykázané IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod., po provedení určitých závěrkových úprav (viz bod 2). Sloupec III přiloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv není vykázan v souladu s mezinárodními účetními standardy nebo jinými všeobecně akceptovanými účetními principy.

Neměli jsme možnost ověřit úplnost všech smluv uzavřených mezi IPB a třetími stranami, které existovaly k 19. červnu 2000, 7:00 hod. Představitelé vedení IPB, kteří zastávali své funkce až do 16. června 2000, kdy byli v souvislosti s uvalením nucené správy na IPB odvoláni, nám neposkytli vyjádření potvrzující správnost a úplnost údajů předložených pro účely auditu. Dopad, který by měly případné významné závazky, nároky, smluvní povinnosti a transakce se spřízněnými osobami existující k 19. červnu 2000, 7:00 hod. či významné události následující po tomto datu, o kterých jsme nebyli informováni, na Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv není možné odhadnout.



Podle našeho názoru, s výhradou případných dopadů skutečností uvedených výše, položky, které si ČSOB ponechá, jež jsou uvedeny ve sloupci III příloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv IPB, sestaveného k 19. červnu 2000, 7:00 hod., tj. k okamžiku předcházejícímu prodeji podniku IPB, jsou ve všech významných souvislostech věrně zobrazeny v souladu se zásadami účtování a oceňování definovanými v čl. 1.2 Smlouvy a státní záruky ze dne 19. července 2000. Rovněž aktiva již převedená na KoB, jež jsou uvedena ve sloupci III příloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv IPB, sestaveného k 19. červnu 2000, 7:00 hod., tj. k okamžiku předcházejícímu prodeji podniku IPB, jsou ve všech významných souvislostech věrně zobrazena v původní neauditované čisté účetní hodnotě vykázané IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod., po provedení určitých závěrkových úprav (viz bod 2).

Aniž bychom vyjadřovali další výhradu, upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1, že vykázání položek obsažených v sloupci III Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv je založeno na informacích dostupných k 12. červnu 2001.


Sloupce I, IV a V byly zpracovány vedením ČSOB na základě původní neauditované čisté účetní hodnoty vykázané IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod., po provedení určitých závěrkových úprav (viz bod 2). Zůstatky ve sloupcích I, II, IV a V jsme neauditovali, a tudíž k nim nevydáváme výrok auditora. Pro tyto zůstatky jsme provedli následující dohodnuté postupy:


- odsouhlasili jsme zůstatky ve sloupcích I, IV a V s účetními záznamy IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod., po provedení určitých závěrkových úprav ČSOB (viz. bod 2),
- ověřili jsme správnost součtů ve sloupcích I, IV a V a správnost výpočtu rozdílů uvedených ve sloupci II.

Upozorňujeme na předpokládané významné ztráty vyplývající ze soudních sporů, jejichž výši není možné k dnešnímu dni odhadnout. Podrobnější informace o této záležitosti jsou uvedeny v bodě 5. Vedení ČSOB předpokládá, že tyto potenciaální ztráty mají být uhrazeny ze zvláštního odškodnění, které by mělo být poskytnuto ČNB.

Tato auditorská zpráva byla zpracována výlučně pro potřeby představenstva Československé obchodní banky, a.s., Ministerstva financí České republiky, České národní banky a Konsolidační banky Praha, s.p.ú. a nelze ji zpřístupňovat třetím stranám bez našeho předchozího písemného souhlasu.

V Praze, dne 31. srpna 2001

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

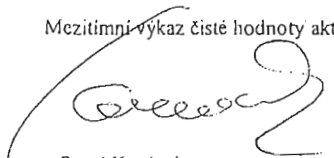
  
Ing. František Došťálek  
Dekret číslo 176


Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv Investiční a Poštovní banky, a.s.  
k 19. červnu 2000, 7:00 hod.

	19. června 2000, 7:00 hod mil. Kč					
	Bílé položky			Černé položky	Ostatní položky	
	Čistá účetní hodnota IPB	Rozdil	Upravená hodnota	Čistá účetní hodnota IPB	Čistá účetní hodnota IPB	
	I	II (III-I)	III	IV	V	
Neauditováno	Neauditováno	Pozn.	Neauditováno	Neauditováno	Pozn.	
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a vklady u emisních bank	16 741	-	16 741	-	-	
Pokladniční poukázky	12 510	(45)	12 465 4a	-	-	
Pohledávky za bankami	18 089	-	18 089 4b	-	730	
Pohledávky za klienty	40 383	(775)	39 608 4c	40 682	72 842	
Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem	7 185	(4)	7 181 4a	1 823	379	
Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem	2 231	(688)	1 543 4d	1 797	46 907	
Majetkové účasti v podnicích ve skupině a společných podnicích	365	1 650	2 015 4c	-	2 907	
Majetkové účasti v přidružených společnostech	1	-	1 4d	1	31	
Hmotný a nehmotný majetek	5 918	(2 385)	3 533 4f	1 195	164	
Ostatní aktiva	3 286	76	3 362 4g	429	3 517	
<b>Aktiva celkem</b>	<b>106 709</b>	<b>(2 171)</b>	<b>104 538</b>	<b>45 927</b>	<b>127 477</b>	
<b>Závazky</b>						
Závazky k bankám	44 205	18	44 223 4h	-	-	
Závazky ke klientům	184 764	137	184 901 4h	-	-	
Vydané cenné papíry	16 624	438	17 062 4h	-	-	
Ostatní závazky	18 397	642	19 039 4i	-	59	
Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika a ostatní rizika						
- ztráty související se soudními spory	-	-	-	-	- 5	
- ztráty z podrozvahového úvěrového rizika	1 321	2 833	4 154 4j	18	186	
- ostatní	3	497	500 4j	-	-	
<b>Závazky celkem</b>	<b>265 314</b>	<b>4 565</b>	<b>269 879</b>	<b>18</b>	<b>245</b>	
<b>Čistá aktiva (závazky)</b>	<b>(158 605)</b>	<b>(6 736)</b>	<b>(165 341)</b>	<b>45 909</b>	<b>127 232</b>	

Poznámky jsou nedělitelnou součástí Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv

Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv byl schválen 12. června 2001 a podepsán:

  
Pavel Kavánek  
Předseda představenstva  
a generální ředitel

  
Jan Lamser  
Člen představenstva  
a vrchní ředitel

## 1. Úvod

Dne 16. června 2000 uvalila Česká národní banka („ČNB“) na Investiční a Poštovní banku, a.s. („IPB“) nucenou správu. Dne 19. června 2000 v 7:00 hod uzavřela Československá obchodní banka, a.s. („ČSOB“) s nuceným správcem IPB Smlouvu o prodeji podniku, kterou schválila ČNB. Současně vystavilo Ministerstvo financí České republiky („MF“) ČSOB na čistá aktiva IPB záruku, a to na základě samostatné smlouvy („Smlouva a státní záruka“). ČNB dále vystavila záruku na základě Smlouvy a slibu odškodnění uzavřené mezi ČNB a ČSOB dne 19. června 2000.

Smlouva a státní záruka obsahuje ustanovení, které ČSOB umožňuje nárokovat na MF kompenzaci případných záporných čistých aktiv (čistých závazků) IPB zjištěných ke dni účinnosti Smlouvy o prodeji podniku. Při výpočtu výše čistých aktiv nebude přitom přihlíženo ani k vlivu záruk poskytnutých státem ČSOB v souvislosti se Smlouvou a státní zárukou ani k vlivu záruk poskytnutých ČNB na základě uzavřené Smlouvy a slibu odškodnění. Ve Smlouvě a státní záruce se dále uvádí, že výše případných čistých závazků bude stanovena na základě výkazu čisté hodnoty aktiv zpracovaného ČSOB a ověřeného dvěma auditory, z nichž jeden bude jmenován ČSOB a druhý MF.

ČSOB sestavila Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod. pro účely Smlouvy a státní záruky, který představuje významný krok v přípravě konečného výkazu čisté hodnoty aktiv, a pověřila společnost Arthur Andersen Česká republika, k.s., aby sloupec III v příloženém Mezitímním výkaze čisté hodnoty aktiv podrobila auditu a pro sloupce I, II, IV a V v příloženém Mezitímním výkaze čisté hodnoty aktiv provedla dohodnuté postupy. MF pověřilo stejným rozsahem prací společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. Obě auditorské společnosti jsou dále souhrnně nazývány „auditoři“.

Vykázání položek obsažených v příloženém Mezitímním výkazu čisté hodnoty aktiv je založeno na informacích dostupných k 12. červnu 2001. Dopad událostí, které nastaly po 12. červnu 2001 či informací dostupných po tomto datu nebyl zohledněn.

V souladu se čl. 3.3 Smlouvy a státní záruky je ČSOB oprávněna, na základě vlastního uvážení a písemného oznámení, uplatněním specifické prodejní opce prodat Konsolidační bance Praha, s.p.ú. („KoB“) jakákoli aktiva koupená na základě Smlouvy o prodeji podniku IPB. Čl. 3.4 Smlouvy a státní záruky dává KoB právo požadovat, na základě písemného oznámení, od ČSOB převod určitých aktiv na KoB uplatněním specifické kupní opce. V případě, že je oznámení o uplatnění opce doručeno ještě před vydáním konečného výkazu čisté hodnoty aktiv, je cena takto převáděného aktiva rovna jeho čisté účetní hodnotě vykázané IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod, upravené o určité následné změny v souladu s čl. 3.3 a 3.4 Smlouvy a státní záruky.



Článek 1.2 Smlouvy a státní záruky uvádí, že pro účely výkazu čisté hodnoty aktiv budou aktiva, závazky a podrozvahové položky IPB vykázány v souladu se zásadami účtování a oceňování předepsanými mezinárodními účetními standardy („IAS“), které ČSOB použila pro zpracování své nekonsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 1999 sestavené podle IAS („IAS hodnota“). Současně však čl. 1.2 dává ČSOB možnost rozhodnout se v konkrétních případech pro oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek IPB reálnou hodnotou. Článek 1.2. dále uvádí, že při sestavování tohoto výkazu nebude přihlíženo ani k vlivu záruk poskytnutých státem ČSOB v souvislosti se Smlouvou a státní zárukou ani k vlivu záruk poskytnutých ČNB na základě uzavřené Smlouvy a slibu odškodnění.

## 2 Struktura řádků Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv a definice sloupců

### a. Řádky Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv

Zůstatky na účtech jsou seskupeny do stejných řádků rozvahy, jako je tomu v nekonsolidované účetní závěrce ČSOB k 31. prosinci 1999 sestavené podle IAS. Vzhledem k tomu, že účetní systém IPB byl navržen v souladu s českými účetními předpisy, bylo nutné provést některé reklasifikace. Tyto reklasifikace však nemají vliv na souhrnnou čistou hodnotu aktiv IPB.

### b. Definice sloupců v Mezitímním výkaze čisté hodnoty aktiv:

#### Sloupce I a III – bílé položky

Bílé položky zahrnují jednak položky, které si ČSOB ponechá, a jednak aktiva, která byla převedena na KoB.

#### i) Položky, které si ČSOB ponechá

Položky, které si ČSOB ponechá, zahrnují aktiva, závazky a podrozvahové položky, které si ČSOB ponechá ve svém portfoliu a jejichž ocenění bylo odsouhlaseno s auditory.

Tyto položky jsou vykázány ve sloupci I v původní neauditované zůstatkové účetní hodnotě vykázané IPB k 19. červnu 2000, 7:00 hod., po provedení určitých závěrkových úprav, jež se týkají časového rozlišení, inventarizace, dílčí aktualizace ocenění a oprav početních chyb („čistá účetní hodnota IPB“).

Tyto položky jsou uvedeny ve sloupci III v souladu s čl. 1.2 Smlouvy a státní záruky, v němž se uvádí, že aktiva, závazky a podrozvahové položky budou vykázány v IAS hodnotě. Současně však čl. 1.2 dává ČSOB možnost rozhodnout se v konkrétních případech pro oceňování reálnou hodnotou místo IAS hodnoty (viz bod 1). Zásady oceňování použité pro jednotlivé položky, které si ČSOB ponechá, jsou blíže popsány v bodech 3 a 4.

ii) Aktiva již převedená na KoB

Aktiva již převedená na KoB jsou ta aktiva, která byla převedená na KoB před datem, kdy byl tento Mezitímní výkaz čisté hodnoty aktiv připraven, buď tím, že v souladu se Smlouvou a státní zárukou KoB uplatnila svou kupní opci nebo ČSOB uplatnila svou prodejní opci. Tato aktiva jsou uvedena ve sloupcích I a III v čisté účetní hodnotě IPB.

Čistá účetní hodnota IPB aktiv, které byly do data přípravy přiloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv převedeny do KoB, činí u pohledávek za klienty 6 119 mil. Kč, u akcií a jiných cenných papírů s proměnlivým výnosem 164 mil. Kč a u hmotného a nehmotného majetku 16 mil. Kč.

Sloupec II – rozdíly v ocenění bílých položek

Sloupec II představuje rozdíly v ocenění bílých položek uvedených ve sloupcích I a III.

Sloupec IV – černé položky

Černá aktiva jsou ta, která ČSOB převede na KoB a jež KoB od ČSOB převezme. Tyto položky jsou vykázány v čisté účetní hodnotě IPB. Černé závazky, které jsou vykázány v čisté účetní hodnotě IPB, představují ztráty z úvěrů týkající se podrozvahové angažovanosti, které ČSOB převede na KoB a jež KoB od ČSOB převezme.

Sloupec V – ostatní položky

Ostatní položky jsou ty položky, u kterých dosud nebylo možné určit adekvátní právní režim a formu případného převodu z ČSOB na KoB. ČSOB se může rozhodnout, na základě vlastního uvážení, že si tyto položky ponechá namísto jejich převedení na KoB. Tyto položky jsou vykázány v čisté účetní hodnotě IPB.

### **3 Výběr způsobu oceňování (reálná vs. IAS hodnota) – sloupec III, bílé položky, které si ČSOB ponechá**

ČSOB v souladu se Smlouvou a státní zárukou použila pro ocenění jednotlivých aktiv, závazků a podrozvahových položek IPB, které si ponechá, uvedených ve sloupci III Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, reálnou hodnotu nebo IAS hodnotu (viz body 1 a 2).

Reálná hodnota je částka, za niž lze vyměnit aktivum nebo vypořádat závazek mezi dobře informovanými stranami ochotnými transakci realizovat, přičemž transakce je realizována za podmínek obvyklých na trhu.

Jak je uvedeno v bodě 1, IAS hodnota je hodnota stanovená v souladu se zásadami účtování a oceňování předepsanými mezinárodními účetními standardy, které ČSOB použila při přípravě své nekonsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 1999 sestavené podle IAS.

### **4 Použité způsoby oceňování – sloupec III, bílé položky, které si ČSOB hodlá ponechat**

Způsoby oceňování použité pro jednotlivá aktiva, závazky a bílé podrozvahové položky IPB, které si ČSOB ponechá a které jsou uvedeny ve sloupci III příloženého Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv jsou následující:

#### **a Pokladniční poukázky a Obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem**

Pokladniční poukázky a obchodovatelné obligace a jiné cenné papíry s pevným výnosem, kromě obligací vydaných IPB, byly oceněny tržní cenou k 16. červnu 2000, tj. k poslednímu dni před datem Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, kdy se na příslušných trzích obchodovalo.

Odhad reálné hodnoty neobchodovatelných obligací a jiných cenných papírů s pevným výnosem a obligací vydaných IPB byl proveden na základě souhrnné výše budoucích peněžních toků diskontovaných na základě tržních úrokových sazeb platných k 16. červnu 2000 pro obdobné nástroje vystavené emitenty se srovnatelným úvěrovým ratingem.

#### **b Pohledávky za bankami**

Pohledávky za bankami byly vykázány ve výši nesplacené jistiny a časově rozlišeného naběhlého úroku po odečtení opravných položek na případné ztráty z těchto pohledávek. Toto ocenění aproximuje ocenění reálnou hodnotou.

**c Pohledávky za klienty**

Pohledávky za klienty byly vykázány ve výši nesplacené jistiny a časově rozlišeného naběhlého úroku po odečtení opravných položek na ztráty z úvěrů.

Opravné položky na ztráty z úvěrů byly vytvořeny k rozvahovým úvěrovým angažovanostem ve výši ztrát odhadovaných vedením banky. Vedení ČSOB použilo kromě délky prodlení se splátkami také finanční a nefinanční kritéria, která slouží ke klasifikaci pohledávek za klienty pro potřeby tvorby opravných položek. Hodnota zajištění úvěrů byla diskontována, za účelem stanovení odhadované čisté realizovatelné hodnoty, která je použita při určení výše opravných položek.

**d Akcie a jiné cenné papíry s proměnlivým výnosem**

Obchodovatelné akcie a cenné papíry s proměnlivým výnosem byly oceněny tržní cenou k 16. červnu 2000, tj. k poslednímu dni před datem Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, kdy se na příslušných trzích obchodovalo. U neobchodovatelných akcií a cenných papírů s proměnlivým výnosem byl proveden odhad jejich reálné hodnoty podle příslušných oceňovacích koeficientů, finančních podmínek, výkonnosti a očekávaného růstu u srovnatelných společností s obdobným charakterem.

**e Majetkové účasti v podnicích ve skupině a společných podnicích a Majetkové účasti v přidružených společnostech**

Podniky ve skupině, zahrnuté ve sloupci III Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, jsou Českomoravská stavební spořitelna, a.s., První investiční společnost, a.s., Banit, a.s. a IPB Group Holding, a.s..

Investice do těchto společností jsou oceněny ekvivalenční metodou na základě podílu IPB na čisté hodnotě aktiv těchto společností. Čistá hodnota aktiv jednotlivých společností se rovná jejich účetní hodnotě stanovené v souladu s IAS, přičemž u některých rozvahových položek byly provedeny úpravy jejich ocenění na reálnou hodnotu.

Majetkové účasti v přidružených společnostech byly oceněny ekvivalenční metodou jako podíl IPB na vlastním jmění těchto společností. Toto ocenění aproximuje ocenění reálnou hodnotou.

**f Hmotný a nehmotný majetek**

Většina pozemků a budov byla oceněna na základě posledních odhadů tržní hodnoty k 19. červnu 2000 připravených externími znalci. Výsledky jejich ocenění byly použity také pro stanovení odhadu tržní hodnoty zbývajících pozemků a budov k 19. červnu 2000.

Hardware, software, inventář a vybavení byly oceněny zůstatkovou účetní hodnotou stanovenou s použitím odpisových sazeb ČSOB. V případě potřeby se ocenění těchto aktiv snížilo na jejich čistou realizovatelnou hodnotu, která aproximuje ocenění reálnou hodnotou.

**g Ostatní aktiva**

Do ostatních aktiv patří různé pohledávky, zálohy, uspořádací účty a různá ostatní drobná aktiva. Jsou oceněna pořizovací cenou po odečtení částek vyjadřujících trvalé snížení jejich hodnoty nebo jejich nominální hodnotou. Toto ocenění aproximuje ocenění reálnou hodnotou.

Ostatní aktiva dále zahrnují kladné hodnoty tržního přecenění podrozvahových pozic týkajících se cenných papírů a finančních derivátů k 16. červnu 2000. Tyto pozice byly oceněny kotovanými tržními cenami nebo na základě oceňovacích modelů používajících příslušné tržní ceny a kurzy platné k 16. červnu 2000, tj. k poslednímu dni před datem Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, kdy se na příslušných trzích obchodovalo.

**h Závazky k bankám, Závazky ke klientům a Vydané cenné papíry**

Závazky k bankám, závazky ke klientům a vydané cenné papíry byly oceněny současnou hodnotou plateb, nutných k vyrovnání těchto závazků, s použitím příslušných nákupních úrokových sazeb k 16. červnu 2000, tj. k poslednímu dni před datem Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, kdy se na příslušných trzích obchodovalo. Závazky, k nimž existovala příslušná aktiva, byly oceněny stejnou metodou jako aktiva, aby bylo zajištěno, že zrcadlové pozice v aktivech a závazcích jsou oceněny stejným způsobem. V případech, kdy to bylo relevantní, byly určité úvěry přijaté od bank nesoucí vysokou úrokovou sazbou oceněny náklady na jejich ukončení. Toto ocenění aproximuje ocenění reálnou hodnotou.

#### **i Ostatní závazky**

Ostatní závazky zahrnují uspořádací účty, závazky vůči dodavatelům, výdaje a výnosy příštích období a různé ostatní závazky. Jsou oceněny jejich nominální hodnotou nebo hodnotou plateb, nutných k vyrovnání těchto závazků. Toto ocenění aproximuje jejich reálnou hodnotu.

Ostatní závazky dále zahrnují záporné hodnoty tržního přecenění podrozvahových pozic týkajících se cenných papírů a finančních derivátů k 16. červnu 2000. Tyto pozice byly oceněny kotovanými tržními cenami nebo na základě oceňovacích modelů používajících příslušné tržní ceny a kurzy platné k 16. červnu 2000, tj. k poslednímu dni před datem Mezitímního výkazu čisté hodnoty aktiv, kdy se na příslušných trzích obchodovalo.

#### **j Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika a ostatní rizika**

Rezervy na podrozvahová úvěrová rizika související s nečerpanými úvěrovými rámci a s podmíněnými závazky byly vypočteny na základě stejných metod, které jsou popsány v bodě c). Očekávané ztráty ze závazků nakoupit úvěrové pohledávky, které vyplývají z transakce uzavřené mezi IPB a Českou finanční, byly oceněny současnou hodnotou plateb, nutných k vyrovnání těchto závazků.


Ostatní rezervy představují budoucí ztráty vyplývající z nevýhodných nájemních smluv uzavřených IPB, u nichž dohodnuté nájemné převyšuje současné tržní ceny. Tyto rezervy byly stanoveny na základě současné hodnoty očekávaných ztrát z těchto nájemních smluv.


#### **5 Rezervy na ztráty související se soudními spory – sloupec V**

V současnosti není možné odhadnout celkovou výši ztrát souvisejících se soudními spory, které by měly být zaúčtovány k 19. červnu 2000, 7:00 hod. Z tohoto důvodu byly tyto rezervy v příloženém Mezitímním výkaze čisté hodnoty aktiv vykázány v nulové hodnotě. IPB k výše uvedenému datu žádné rezervy na ztráty vyplývající ze soudních sporů nevytvořila.

Vedení ČSOB pracuje na identifikaci a analýze existujících soudních sporů, potenciálních soudních sporů a právních nároků, na jejímž základě bude možné odhadnout výši ztrát, které by měly být vykázány. Vedení banky očekává, že jakmile budou všechny potřebné informace shromážděny a analýza dokončena, budou výsledné vypočtené rezervy na ztráty ze soudních sporů významné.

Vedení ČSOB předpokládá, že tyto potencionální ztráty mají být uhrazeny ze zvláštního odškodnění, které by mělo být poskytnuto ČNB.

 **ČESKOSLOVENSKÁ  
OBCHODNÍ  
BANKA, a.s.**  
Na Příkopě 14  
-256- 115 20 Praha 1

 **ČESKOSLOVENSKÁ  
OBCHODNÍ  
BANKA, a.s.**  
Na Příkopě 14  
-256- 115 20 Praha 1

Podle ověřovací knihy Úřadu v Praze, část Praha 7,  
poř. č. vidimace ... *584/1A*  
tento úpisy/a - část ...  
obsahující ... *37*  
souhlasí do slova s předloženou listinou, z níž/y/z  
porizen/a a tato listina je  
črypisem  
ověřenou vidimovanou listinou  
opisem nebo kopií porizenou ze spisu  
sic ...  
obsahujícím ... *39* ... str. *20* - *10* - *2008*  
V Praze



*Olga Kejhová*

*61*