



**Výroční zpráva 2023**

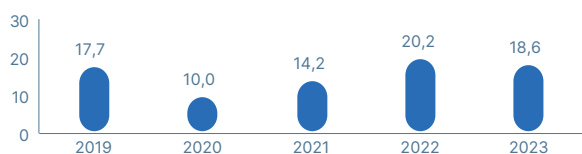


# Obsah

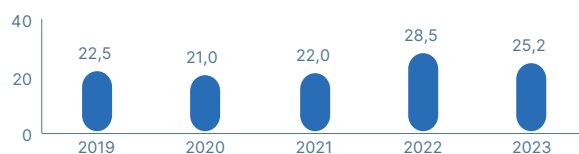
<b>Základní ukazatele</b>	<b>4</b>
<b>Profil České spořitelny</b>	<b>6</b>
<b>Rok 2023 v událostech</b>	<b>9</b>
<b>Úvodní slovo předsedy představenstva</b>	<b>22</b>
<b>Představenstvo České spořitelny</b>	<b>23</b>
<b>Dozorčí rada České spořitelny</b>	<b>27</b>
<b>Makroekonomický vývoj České republiky</b>	<b>36</b>
<b>Zpráva představenstva</b>	<b>39</b>
Konsolidované hospodářské výsledky	40
Podnikatelská činnost	43
Česká spořitelna podporuje prosperitu jednotlivců, komunit i firem	55
Neobchodní činnosti	57
<b>Strategické záměry a plány do budoucnosti</b>	<b>61</b>
<b>Řízení rizik</b>	<b>67</b>
<b>Ostatní informace pro akcionáře</b>	<b>72</b>
<b>Prohlášení České spořitelny, a.s.</b>	<b>81</b>
<b>Organizační struktura</b>	<b>89</b>
<b>Zpráva dozorčí rady</b>	<b>91</b>
<b>Zpráva výboru pro audit</b>	<b>92</b>
<b>Finanční část</b>	<b>93</b>
Zpráva nezávislého auditora akcionáři Česká spořitelna, a.s.	94
Konsolidovaná účetní závěrka	102
Individuální účetní závěrka	240
<b>Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami</b>	<b>357</b>
<b>Finanční skupina České spořitelny</b>	<b>381</b>
<b>Definice alternativních výkonnostních ukazatelů</b>	<b>389</b>

# Základní ukazatele

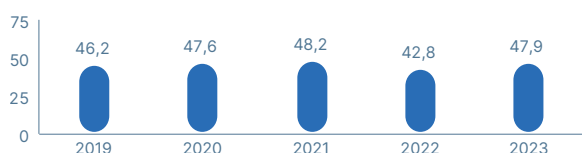
### Čistý zisk (mld. Kč)



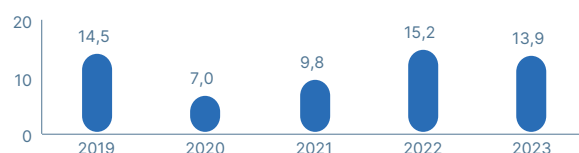
### Provozní zisk (mld. Kč)



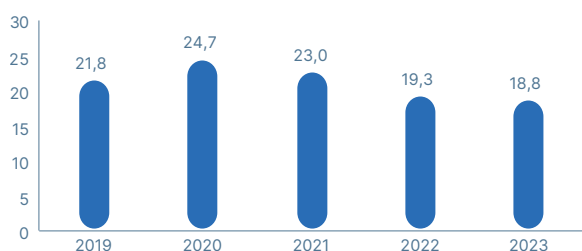
### Poměr provozních nákladů a výnosů (%)



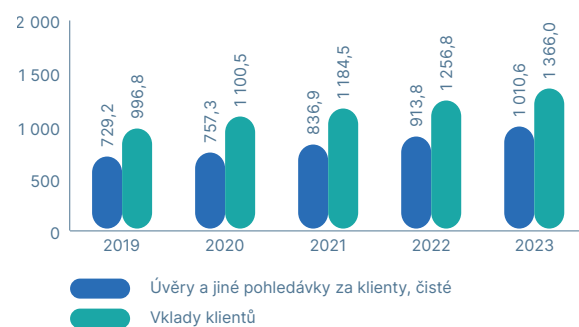
### ROE (%)



### Individuální kapitálová přiměřenost (%)



### Úvěry za klienty a vklady klientů<sup>1</sup> (mld. Kč)



<sup>1</sup> Od roku 2021 zahrnutý Vklady klientů v naběhlé hodnotě a Vklady klientů v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty. Předchozí hodnoty upraveny.

## Rating

Ratingová agentura	Dlouhodobý rating	Krátkodobý rating	Výhled
Fitch	A	F1	stabilní
Moody's	A1	Prime-1	stabilní
Standard & Poor's	A	A-1	negativní

## Základní konsolidované ekonomické ukazatele

podle mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS)<sup>1</sup>

### Ukazatele z výkazu o finanční situaci

mil. Kč	2023	2022	2021	2020	2019
Bilanční suma	1 797 820	1 639 938	1 641 741	1 537 780	1 458 650
Úvěry a pohledávky za bankami, čisté <sup>2</sup>	304 007	266 675	364 994	424 838	411 650
Úvěry a pohledávky za klienty, čisté	1 010 592	913 847	836 949	757 324	729 206
Cenné papíry <sup>3</sup>	408 678	378 216	358 466	277 646	242 301
Vklady bank	122 287	113 541	49 695	91 335	292 111
Vklady klientů <sup>4</sup>	1 366 038	1 256 795	1 184 543	1 100 450	996 815
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku	143 955	137 232	142 744	149 125	137 128

### Ukazatele z výkazu zisku a ztráty

mil. Kč	2023	2022	2021	2020	2019
Čistý úrokový výnos	34 583	36 719	31 083	29 099	30 261
Čistý výnos z poplatků a provizí	10 894	9 504	9 186	8 243	8 591
Provozní výnosy	48 365	49 875	42 354	40 147	41 899
Provozní náklady	-23 144	-20 398	-20 398	-19 110	-19 352
Provozní zisk	25 221	28 540	21 956	21 037	22 547
Čistý zisk připadající na vlastníky mateřského podniku	18 614	20 161	14 181	10 006	17 743

### Základní poměrové ukazatele

	2023	2022	2021	2020	2019
ROE	13,9 %	15,2 %	9,8 %	7,0 %	14,5 %
ROA	1,0 %	1,1 %	0,8 %	0,6 %	1,2 %
ROA (pouze Česká spořitelna, a.s.)	1,0 %	1,2 %	0,8 %	0,6 %	1,2 %
Provozní náklady/provozní výnosy	47,9 %	42,8 %	48,2 %	47,6 %	46,2 %
Neúrokové provozní výnosy/ provozní výnosy	28,5 %	26,4 %	26,6 %	27,5 %	27,8 %
Čistá úroková marže k úročeným aktivům	1,9 %	2,1 %	2,0 %	1,9 %	2,1 %
Klientské pohledávky/klientské závazky	74,0 %	72,7 %	70,7 %	68,8 %	73,2 %
Individuální kapitálová přiměřenost	18,8 %	19,3 %	23,0 %	24,7 %	21,8 %

### Základní ukazatele obchodní činnosti

Počet:	2023	2022	2021	2020	2019
pracovníků (průměrný)	10 433	10 237	9 741	9 892	9 873
poboček České spořitelny <sup>5</sup>	366	398	400	424	463
klientů	4 545 699	4 547 686	4 492 801	4 474 198	4 597 170
osobních účtů	3 182 663	3 108 842	2 981 443	2 819 346	2 760 815
aktivních karet	3 668 247	3 387 506	3 145 650	2 988 906	2 919 381
z toho: kreditních karet	222 461	180 679	177 552	167 677	170 964
bankomatů a platbomatů	1 680	1 736	1 783	1 825	1 832

(1) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 389

(2) Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě

(3) Výpočet se rovná Ostatní finanční aktiva k obchodování + Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (bez Úvěrů a pohledávek za bankami a za klienty) + Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku + Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

(4) Od roku 2021 zahrnutý Vklady klientů v naběhlé hodnotě a Vklady klientů v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty. Předchozí hodnoty upraveny

(5) Od roku 2022 jde o počet budov. Předchozí hodnoty byly upraveny

# Profil České spořitelny

Česká spořitelna je bankou s nejdelší tradicí na českém trhu. Již od roku 1825 tvoří jeden ze základních pilířů českého bankovního systému. V současnosti poskytuje služby 4,5 milionu klientů. Od roku 2000 je součástí nadnárodní finanční skupiny Erste Group Bank.

**Česká spořitelna je bankou s nejdelší tradicí na českém trhu**

Česká spořitelna je moderní bankou orientovanou na drobné klienty, malé a střední firmy, velké korporace, a také města a obce. Díky nejrozsáhlejší síti poboček, a také bankomatů a platbomatů je Česká spořitelna nejdostupnější bankou na domácím trhu z pohledu drobných klientů. Zaujímá první pozici v objemu klientských hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů, i celkových vkladů. Patří mezi lídry v distribuci podílových fondů, a také v oblasti zprostředkování životního pojištění.

Banka je aktivní i v zavádění a rozšiřování digitálních služeb. Snahou Banky je ještě více se přiblížit klientům, aby ještě rychleji a efektivněji nabízela řešení odpovídající měnícím se podmínkám a situacím, ve kterých se klienti v dané chvíli nacházejí. Důraz klade Česká spořitelna na maximálně individualizované poradenství, digitalizaci a efektivitu vlastních činností. S tímto záměrem Banka restrukturalizuje i své pobočky.

Strategie Banky je založená na konceptu Financial Health Company (FHC), která vede jednotlivce a firmy k finančnímu zdraví prostřednictvím diferencovaného personalizovaného poradenství dostupného milionům klientů. Zásadní důraz je kladen na udržitelnost, která je vnímána jako příležitost k dalšímu posilování prosperity jednotlivců i firem. Spořitelna formulovala 4 závazky, k jejichž naplňování směřuje i FHC poradenství:

- Do roku 2025 pomůžeme všem našim klientům vytvořit finanční rezervu na nenadálé výdaje;
- Do roku 2025 pomůžeme milionu našich klientů šetřit si na důchod;

- Do roku 2025 poskytneme českým firmám 50 miliard korun na zvýšení konkurenceschopnosti a udržení pracovních míst;
- Do roku 2025 zpřístupníme všem dětem v zemi kvalitní finanční vzdělávání.

Veškeré aktivity banky by měly vést k aktivnímu plnění strategické vize – spoluvytvářet #silnější a udržitelnější společnost, kterou tvoří finančně zdraví, vzdělaní a sebevědomí občané a firmy.

## Podpora transformace ekonomiky

Česká spořitelna pokračovala v podpoře strategické transformace českého průmyslu a ekonomiky, která by měla vést k posilování konkurenceschopnosti domácích firem na světových trzích, produkci s vyšší přidanou hodnotou a dodávkám finálních výrobků pod vlastní značkou.

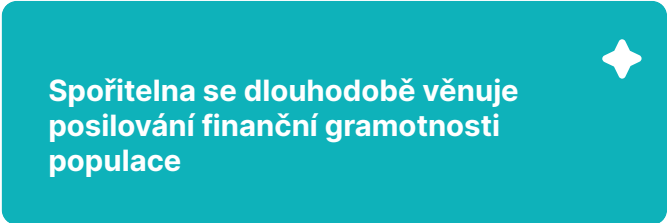
Aktivní je Spořitelna také v oblasti udržitelného financování, jejím cílem je posilovat ekologické a společensky odpovědné podnikání v Česku a podporovat firmy v jejich „zelené“ transformaci.

V rámci korporátního bankovníctví poskytuje Banka komplexní řešení podnikatelům a firmám a je největším poskytovatelem korporátních úvěrů v Česku. V oblasti poskytování finančních služeb municipalitám a veřejnému sektoru je lídrem trhu. Dominantní pozici zaujímá také ve službách treasury a produktech pro velké, malé a střední podniky, a to díky široké nabídce devizových, úrokových, komoditních a peněžních produktů. Důraz klade Banka i na podporu řízení a analýzu finančních rizik. Česká spořitelna se podílela prakticky na všech úspěšných akciových emisích na Burze cenných papírů Praha, ať již se jednalo o emise primární (IPO), či sekundární (SPO). Díky silnému zázemí Erste Group Bank dokáže Spořitelna klienty obsluhovat i na zahraničních trzích.

## Posilování prosperity země

Historicky se Česká spořitelna podílí na budování a posilování prosperity země. Tradičně se Spořitelna umísťuje mezi největšími, a také nejocenenějšími zaměstnavateli na domácím trhu. Zároveň se řadí mezi největší plátce daní v České republice. V roce 2023 získala Banka ocenění Ministerstva financí pro druhého největšího plátce korporátních daní v Česku za rok 2022.

Společenskou angažovanost Banka promítá i do svých služeb. V nabídce služeb drobným klientům Česká spořitelna zohledňuje potřeby lidí s různým druhem handicapu. Více než 1 400 bankomatů je uzpůsobeno pro nevidomé, všechny pobočky disponují službou simultánního přepisu pro neslyšící a tři čtvrtiny poboček jsou bezbariérové. Pozornost věnuje tradičně i neziskovému sektoru a v rámci sociálního bankovníctví také firmám a neziskovým společnostem nabízejícím služby se sociálním přesahem. Významné je také působení Banky v oblasti vzdělávání. Dlouhodobě se Spořitelna věnuje posilování finanční gramotnosti populace. Česká spořitelna spolupracuje i s univerzitami napříč republikou a podílí se na zvyšování kvality a konkurenceschopnosti českých vysokých škol.



### Spořitelna se dlouhodobě věnuje posilování finanční gramotnosti populace

Aktivní je i v podpoře inovací. Na domácím bankovním trhu udává Česká spořitelna trend v zavádění moderních technologií. Je partnerem mnohých podnikatelských inkubátorů zaměřených na inovace, a také podporuje spolupráci korporátního a veřejného sektoru v oblasti inovací.





**Rok 2023  
v událostech**



## Leden

- ✦ Česká spořitelna vstoupila do roku 2023 veřejnou komunikací závazků vůči klientům a společnosti. Ve snaze zlepšovat finanční zdraví občanů a firem se do roku 2025 zavázala podpořit klienty ve tvorbě finanční rezervy a ve spoření na důchod. Dalšími závazky bylo zpřístupnění finančního vzdělání dětem, a také podpora konkurenceschopnosti firem a pracovních míst.
- ✦ Internetové a mobilní bankovníctví George nově umožnilo obchodovat s akcemi, certifikáty a ETF, a to nejen na pražské burze, ale i na všech významných burzách po celém světě.
- ✦ Banka zpřístupnila klientům nezávislý srovnávač cen energií DEAP, který má domácnostem umožnit realizovat úspory ve výdajích na energie.
- ✦ V rámci ESG aktivit začala Banka posuzovat nové korporátní úvěry z pohledu vlivu na životní prostředí, a to na základě metodiky Green Asset Screening (GRAS). Ta se prozatím týká klientů ze segmentů SME, Large Corporates, Real Estate a Veřejný a neziskový sektor.

# Únor

- ✦ Česká spořitelna získala několik prestižních cen. V hlasování expertů a veřejnosti na portálu Finparada.cz Banka získala pět hlavních ocenění. V anketě Top zaměstnavatel roku Banka obhájila pozici první kariérní volby vysokoškoláků v oboru Bankovníctví a investice. Zároveň se Banka stala i vítězem ve speciální kategorii Ekonom, kde zaměstnavatele roku vybírají pouze studenti ekonomických fakult vysokých škol.
- ✦ V nezávislém hodnocení klientské spokojenosti IMAS obhájila Banka pozici nejoblíbenější korporátní banky v České republice v segmentu SME.
- ✦ Česká spořitelna pokračovala v televizní komunikační kampani #silnější s Jenovéfou Bokovou coby mladou dámou alias Českou spořitelnou. V reklamním spotu Banka stvrдила důraz na finanční zdraví klientů.
- ✦ Česká spořitelna poskytla skupině Rohlík nové klubové financování na další expanzi. Jedná se o vůbec první financování, které skupina Rohlík získala od bank, a nikoli od přímých investorů.
- ✦ Česká spořitelna připravila nový ESG web, na němž popisuje vlastní pojetí tématu udržitelnosti.





## Březen

- ★ Spořitelna oznámila překonání historického milníku. Objem investic spravovaný retailovým investorům se přehoupl před 300 miliard korun a řadí Banku mezi největší poskytovatele investičních služeb v České republice.
- ★ Nadace České spořitelny spustila nový web zaměřený na finanční vzdělávání [www.silnejsidikyvzdelavani.cz](http://www.silnejsidikyvzdelavani.cz).
- ★ Nová televizní kampaň České spořitelny propaguje službu Moneyback, díky níž klienti získávají peníze při platbách u vybraných obchodníků zpět.
- ★ Seed Starter ČS majetkově vstoupil do platformy pro digitalizaci účetnictví wflow. Díky tomu dokáže Banka nabídnout korporátním klientům řešení na digitální vydávání a přijímání faktur.

# Duben



- ✦ Česká spořitelna úspěšně převzala úvěry Sberbank CZ, která skončila v insolvenční. Rychlý postup spořitelny přispěl ke stabilizaci domácího bankovního trhu.
- ✦ Členka představenstva Daniela Pešková obsadila 3. místo v žebříčku TOP 15 vlivných žen na LinkedIn.
- ✦ Společně s dceřinou společností Leasing ČS spustila Banka novou webovou aplikaci Elektromobilita. Jejím cílem je ukázat firemním klientům příležitosti a výzvy, jež elektromobilita nabízí.
- ✦ Dceřiná společnost Dostupné bydlení České spořitelny (DBČS) představila první projekt – výstavbu nájemních bytů v pražském Prosek Parku. Mezi prvními nájemníky cenově dostupných bytů by měl být zdravotnický personál Fakultní nemocnice v Motole.

## Květen

- ✦ Česká spořitelna umožnila jako první domácí banka online výplatu dividend prostřednictvím speciální webové aplikace využívající BankID. Jako první k ní měli přístup akcionáři energetické společnosti ČEZ.
- ✦ Banka rozšířila produktovou nabídku o nový spořicí účet pro děti s úrokovou sazbou až 5% ročně. Dětem ho mohou založit jejich rodiče.
- ✦ Společnost DBČS oznámila svůj druhý projekt výstavby dostupného bydlení pro pracovníky v klíčových profesích ve veřejném sektoru. Nové byty pro ně vyrostou na pražském Chodově.
- ✦ Společnost Erste Grantika Advisory významně dopomohla Římskokatolické farnosti – arciděkanství Kutná Hora k zisku dotace na rekonstrukci kostela sv. Jakuba v Kutné Hoře. Ten byl v květnu slavnostně otevřen.
- ✦ Česká spořitelna se podílela na novém financování skupiny Packeta, která vlastní přední českou technologicko-logistickou firmu Zásilkovna. Nový klubový úvěr umožní skupině Packeta další expanzi.





## Červen

- ✦ Česká spořitelna vydala svoji první Zprávu o udržitelnosti. Mapuje v ní svoje aktivity v oblasti ESG, které patří mezi její strategické priority.
- ✦ Ministerstvo financí ocenilo Českou spořitelnu coby druhého největšího plátce daně z příjmů právnických osob v zemi.
- ✦ Dceřiná společnost ČS Seed Starter koupila podíl v inovativní firmě SmartHead, která poskytuje komplexní řešení v oblasti udržitelnosti a ESG reportingu. Jedná se již o sedmý projekt, do kterého ČS Seed Starter investoval.
- ✦ V rámci podpory digitalizace státu a samospráv se Banka dohodla se společností CorCo Systems na obchodním zastupování a distribuci služby Corrency, která kombinuje výhody kreditů, resp. lokálních slevových poukázek urychlujících poptávku v dané lokalitě.

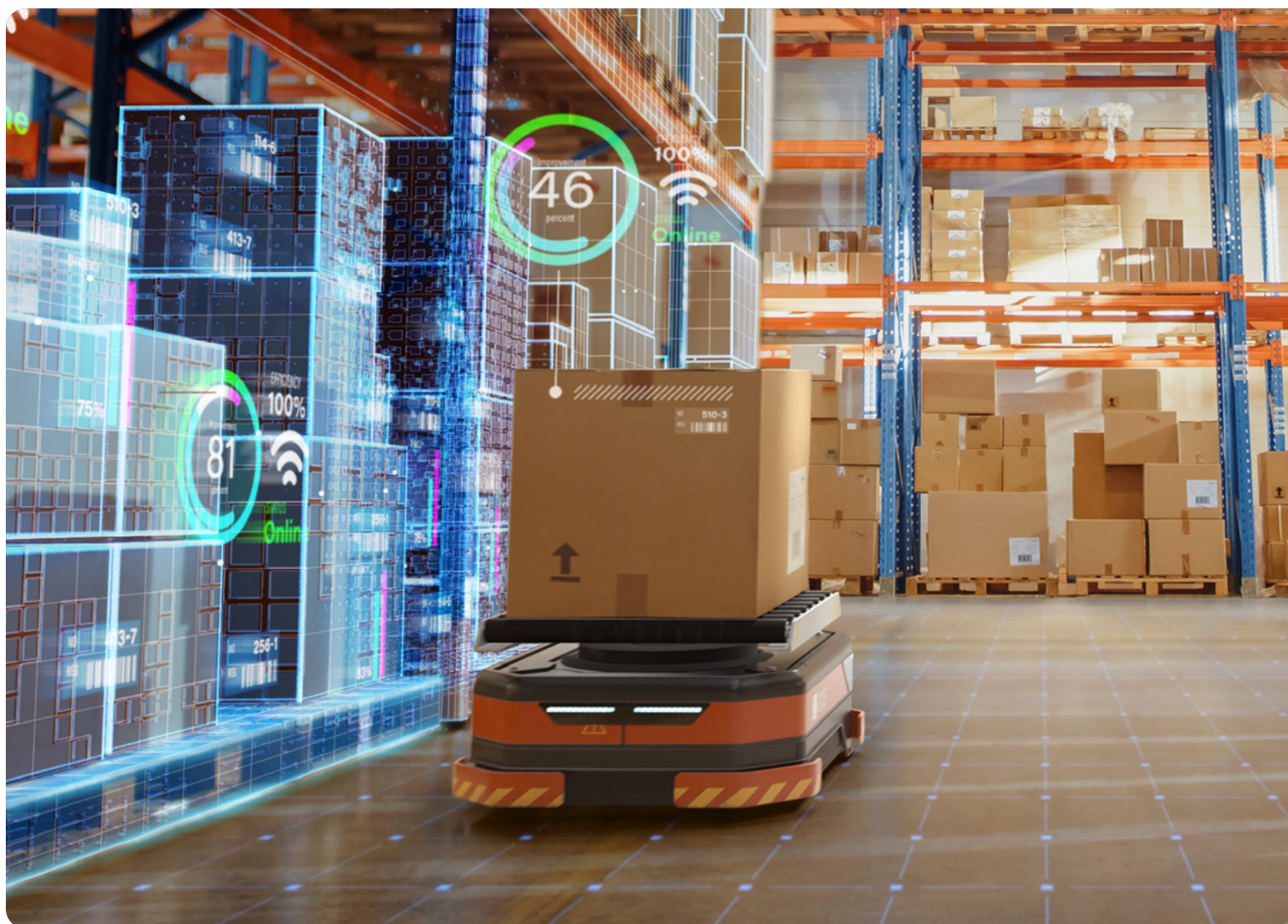


## Červenec

- ✦ Česká spořitelna oznámila, že chystá akvizici spotřebitelského úvěrového portfolia Hello bank!. Spořitelna se již dohodla na podmínkách akvizice s BNP Paribas Personal Finance.
- ✦ V prestižní soutěži Zlatá koruna 2023 získala Česká spořitelna tři Zlaté koruny, tři Stříbrné koruny a tři Bronzové koruny. Nejvyšší ocenění získala Banka za Hypotéku ČS, vzdělávací program Abeceda peněz a také za virtuální George kartu.
- ✦ Představenstvo REICO investiční společnosti České spořitelny prošlo částečnou obměnou. Novým předsedou představenstva společnosti byl jmenován Dušan Sýkora.
- ✦ Slevový program Moneyback oslavil třetí narozeniny. Zaregistroval se do něj již milion klientů, kteří získali za platby kartou zpět téměř 600 milionů korun.

# Srpen

- ✦ Skupině Accolade poskytla Banka financování na výstavbu automatizovaného distribučního centra pro oděvní společnost H&M, které se stane dosud největší logistickou halou v Česku.
- ✦ Česká spořitelna opět představila kampaň na dětské produkty. Záměrem je naučit děti orientovat se v digitálním světě financí a hospodařit s penězi.
- ✦ Hlavní ekonom České spořitelny David Navrátil byl vyhlášen zpravodajským portálem Newstream.cz nejsledovanějším českým ekonomem na profesionální sociální síti LinkedIn.



# Září



- ✦ Česká spořitelna se podílela na financování výstavby největšího bateriového úložiště v Česku – E.nest Energy, které bude pomáhat zajišťovat bezpečný chod české rozvodné sítě a umožní snížení uhlíkové stopy.
- ✦ Česká spořitelna podepsala s BNP Paribas Personal Finance kupní smlouvu na spotřebitelské úvěrové portfolio Hello bank!. Díky tomu Banka získá kolem 200 tisíc nových klientů a přebere úvěry v hodnotě kolem 8 miliard korun.
- ✦ Česká spořitelna se stala první českou bankou a také jednou z mála evropských bank, které vstoupily přímo jako investoři do joint venture investičního fondu na podporu vývoje nových léčiv, diagnostických metod a medicínských technologií. Investiční fond i&i Biotech Fund (i&i Bio), který působí při renomovaném Ústavu organické chemie a biochemie Akademie věd ČR, plánuje investovat do zhruba 20 medicínských a biotechnologických projektů a pomoci tak jejich přechodu z výzkumu do praxe a k pacientům.
- ✦ Česká spořitelna odstartovala velkou reklamní kampaň zaměřenou na posilování bezpečného chování v online světě.



## Říjen

- ✦ Ke konci 3. čtvrtletí 2023 oznámila Česká spořitelna překonání dalšího historického milníku. Hodnota úvěrů, které Banka poskytla klientům, vůbec poprvé překročila hranici jednoho bilionu korun.
- ✦ Česká spořitelna oznámila, že společně s Evropskou investiční bankou (EIB) poskytne českým malým a středním podnikům a společnostem se střední kapitalizací 400 milionů eur na nové financování.
- ✦ Banka spustila pro firmy ze segmentu SME speciální digitální aplikaci Zóna finančního zdraví, která jim ukáže, jak dobře o finanční zdraví svojí firmy pečují a také jak si vedou v porovnání s konkurencí.
- ✦ Na brněnském výstavišti začala výstavba multifunkční haly Arena Brno, která představuje největší strategický projekt města. Na výstavbu nové haly poskytla městu Brno Česká spořitelna financování ve výši 2,2 miliardy korun.

# Listopad

- ✦ V soutěži Banka roku 2023 získala Česká spořitelna prvenství v kategorii Privátní banka roku a také v kategorii Hypotéka roku. V hlavní kategorii Banka roku a také v kategorii Korporátní banka roku skončila Spořitelna druhá. Třetí místo Spořitelna obsadila v kategoriích Banka bez bariér a Banka zákazníků.
- ✦ Česká spořitelna úspěšně dokončila akvizici spotřebitelského úvěrového portfolia z Hello bank!. Celkem Spořitelně přibylo 200 tisíc nových úvěrů v hodnotě 7,5 miliardy korun.
- ✦ Do mobilního bankovníctví George byla všem klientům doplněna poradenská FIT zóna. Klienti v ní budou moci využít poradenství zaměřené na jejich finanční zdraví, ale také např. získat informace o dostupných sociálních dávkách či optimálním harmonogramu spoření na důchod.
- ✦ Česká spořitelna poskytla financování skupině Solar Global na zprovoznění vůbec prvního tuzemského komerčního zařízení na výrobu zeleného vodíku.





## Prosinec

- ✦ Mobilní bankovníctví George překonalo milník dvou milionů klientů.
- ✦ V soutěži Index odpovědného úvěrování, který sestavuje nezisková organizace Člověk v tísni, získala Česká spořitelna nejvyšší ocenění.
- ✦ Společnost Dostupné bydlení České spořitelny započala výstavbu již více než 600 cenově dostupných nájemních bytů, které budou určeny pro zaměstnance ve společensky klíčových profesích. Novými projekty představenými koncem roku 2023 byly pražské projekty Harfa a Černý Most.
- ✦ Dceřiná společnost Seed Starter rozšířila již potřeť v roce 2023 svoje portfolio. Celkově devátým podpořeným projektem se stal český start-up Born Digital.

# Úvodní slovo předsedy představenstva



Milé dámy, vážení pánové,

když jsem před rokem psal úvod výroční zprávy, moc jsem si přál, aby začátek té příští byl mnohem optimističtější.

Faktem je, že přetrvávající válka na Ukrajině, nový válečný konflikt mezi Palestinou a Izraelem, či tragická smrt téměř dvou desítek mladých lidí na půdě pražské Karlovy univerzity v závěru roku na optimismu nepřidávají.

Je však naší povinností, navzdory složitým časům, nadále plnit naši roli – pomáhat tam, kde je potřeba, a přispívat k tomu, aby se lidé měli lépe a věřili v budoucnost.

Rok 2023 jsme u nás ve Spořitelně začali externí komunikací toho, čemu se uvnitř Spořitelny věnujeme už delší dobu. Veřejně jsme formulovali konkrétní závazky vůči klientům v oblasti tvorby finanční rezervy, spoření na důchod, zpřístupnění finančního vzdělávání dětem nebo podpory pracovních míst a konkurenceschopnosti firem. Naše závazky bychom chtěli naplnit již v roce 2025, kdy oslavíme 200 let své existence. Věříme, že tím přispějeme ke zlepšení finančního zdraví našich klientů i sociální situace ve společnosti.

Jsem rád, že společně se státem postupně přispíváme k řešení jednoho z problémů české společnosti, kterým je cenová dostupnost bydlení. Dceřiná společnost Dostupné bydlení České spořitelny úspěšně navázala na model fungující v Erste Bank, a díky tomu v loňském roce iniciovala výstavbu více než 650 cenově dostupných nájemních bytů. Ty jsou určeny pro zaměstnance ze společensky klíčových profesí, jako jsou zdravotní sestry, učitelé či policisté. Své společenské odpovědnosti jsme dostáli i úspěšnou akvizicí úvěrů Sberbank CZ, která skončila v insolvenční. Náš rychlý postup přispěl ke stabilizaci domácího bankovního trhu.

Využívám této příležitosti, abych poděkoval za práci všem zaměstnancům České spořitelny. Během uplynulého roku se všichni snažili zlepšovat naše finanční služby jak prostřednictvím poradenství klientům v našich pobočkách, tak i v digitálním bankovníctví George.

Děkuji našim klientům i našim akcionářům za důvěru. Všem nám společně přeji, abychom se už v blízké budoucnosti mohli naplno věnovat jen věcem pro lepší, zdravější a prosperující budoucnost našeho světa. Abychom z něj navždy vyloučili to, co do 21. století vůbec nepatří.

**Tomáš Salomon**  
Předseda představenstva České spořitelny



**Představenstvo  
České spořitelny**

# Představenstvo České spořitelny



**Tomáš Salomon**  
Předseda představenstva

Tomáš Salomon je absolventem Fakulty ekonomiky služeb a cestovního ruchu Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. Bankovní kariéru zahájil v roce 1997 v GE Capital Multiservis, kde v závěru působil jako předseda představenstva a generální ředitel. V roce 2000 byl jmenován ředitelem retailového bankovníctví a členem představenstva GE Capital Bank s odpovědností za obchod a marketing.

V letech 2004–2007 byl generálním ředitelem a předsedou představenstva společnosti Poštová banka, a.s. na Slovensku. V období 2008 až 2012 se věnoval privátním investičním projektům a inicioval projekt pro vznik platformy na realizaci mobilních plateb v České republice. V roce 2013 začal pracovat ve společnosti Slovenská sporiteľňa, kde byl později jmenován členem představenstva odpovědným za retail. V roce 2015 byl Tomáš Salomon členem představenstva České spořitelny odpovědným za retailové bankovníctví.

Od ledna 2016 je Tomáš Salomon předsedou představenstva České spořitelny s odpovědností za štábní útvary.

Členství v orgánech jiných společností: Kooperativa pojišťovna, a.s., Vienna Insurance Group, Nadace České spořitelny, Česká bankovní asociace, Hýlov Invest, Smetanova Litomyšl, Aspen Institute Central Europe

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika



**Karel Mourek**  
Místopředseda představenstva

Karel Mourek je absolventem Českého vysokého učení technického v Praze. Na univerzitě Thunderbird v USA získal titul MBA. Svou profesní dráhu zahájil v roce 1992 v Creditanstalt, později v Bank Austria Creditanstalt Czech Republic, v divizi Korporátních klientů, kde pracoval do roku 2001. V letech 2001–2011 pracoval v České spořitelně, kde řídil komerční centra. Od roku 2011 do července 2013 působil v Erste Group Immorent na pozici člena představenstva odpovědného za risk management.

Karel Mourek je od srpna 2013 členem představenstva České spořitelny, od srpna 2021 je místopředsedou představenstva. Je odpovědný za řízení rizik.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Reinsurance S.A.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika



### **Martin Kobza** Člen představenstva

Martin Kobza vystudoval informační technologie na Fakultě hospodářské informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě. Kariéru zahájil v roce 2003 v IT a poradenských firmách na Slovensku a v Německu, kde v závěru řídil velké projekty a vývojová centra. V roce 2008 nastoupil do projektu zavedení nového informačního systému ve Slovenské spořitelně, řídil více divizí v s IT Solutions, od roku 2012 vedl Erste Group IT Slovakia a v roce 2014 zastával i funkci CIO ve Slovenské spořitelně. V roce 2015 nastoupil do Erste Group Bank AG kde postupně přešel pozicemi vedoucího Vývoje a roll-outu skupinové platformy George, byl členem představenstva zodpovědným za Digital Banking v Erste Group IT International, členem poradního sboru George Labs, řídil oblast Digitalizace ve skupině. V roce 2021 působil na pozici generálního ředitele George Labs.

Od listopadu 2021 je Martin Kobza členem představenstva České spořitelny s odpovědností za provoz a IT.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika



### **Pavel Kráčmar** Člen představenstva

Pavel Kráčmar je absolventem Jaderné a fyzikálně inženýrské fakulty Českého vysokého učení technického v Praze. V průběhu dalších let absolvoval stáže a odborné kurzy u významných finančních institucí (Světová banka, Bank of England, EBRD, J. P. Morgan, UBS,...). Pracovní kariéru v bankovníctví zahájil v roce 1991 ve Státní bance československé (později České národní bance), kde v průběhu 7 let působil na několika pozicích především v oblasti řízení devizových rezerv a operací na finančních trzích. V té době současně přednášel odborná témata v Bankovním institutu v Praze. V roce 1998 nastoupil do GE Capital Bank na pozici ředitele Treasury. V letech 2000–2001 byl generálním ředitelem Spořitelni investiční společnosti. Od roku 2001 působí v České spořitelně, kde postupně řídil obchodování na finančních trzích, prodej produktů finančních trhů korporátním a institucionálním klientům, vztahy s finančními institucemi, poté bilanci Finanční skupiny a následně investiční produkty pro retail.

Pavel Kráčmar je od února 2016 členem představenstva České spořitelny s odpovědností za finanční trhy a korporátní bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika



### **Daniela Pešková** Členka představenstva

Daniela Pešková je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze, Fakulty mezinárodních vztahů. Svou profesní kariéru v bankovním oboru zahájila v roce 1998 jako vedoucí týmu Včasného vymáhání v GE Capital Bank. Během následujících pěti let pak zastávala v GE Capital Bank manažerské pozice především v oblasti vymáhání pohledávek a provozu. V září 2003 přijala nabídku pracovat v zahraničí a stala se v rámci finanční skupiny GE Money ředitelkou provozu Hypoteční divize Budapest Bank v Maďarsku. Od října 2004 působila v rámci finanční skupiny Raiffeisen International ve slovenské Tatrabance jako ředitelka Projektového, procesního a organizačního odboru. V prosinci 2007 začala pracovat pro finanční skupinu Erste, konkrétně pro Českou spořitelnu. Nejprve působila jako ředitelka Retailového provozu, od dubna 2012 vedla celý úsek Operations. Od ledna 2015 pracovala v České spořitelně na pozici ředitelky Pobočkové sítě a externího prodeje. V rámci svého profesního růstu úspěšně absolvovala mj. Leadership program na Katz Graduate School of Business v Pittsburghu, McKinsey Lean Academy v Santiagu de Chile a certifikaci Green Belt v řízení projektů kvality vycházející z filozofie Six Sigma.

Daniela Pešková je od února 2016 členkou představenstva České spořitelny s odpovědností za retailové bankovníctví.

Členství v orgánech jiných společností: Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Bankovní identita, a.s.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika



### **Ivan Vondra** Člen představenstva

Po absolvování studia financí a ekonomie v roce 1989 započal Ivan Vondra svoji bankovní kariéru v roce 1992 nástupem do International Commercial Bank Praha, kde působil v oblasti finančního řízení. V roce 1996 nastoupil do oddělení Účetnictví a kontrolingu Erste Bank v Praze. V letech 2002–2012 působil jako ředitel Kontrolingu a plánování v České spořitelně a následně byl v období 2013–2015 ředitelem útvaru Účetnictví a kontrolingu. V roce 2015 byl zvolen členem představenstva Erste Bank Hungary, kde působil do května 2021.

Od srpna 2021 je Ivan Vondra členem představenstva České spořitelny odpovědným za finanční řízení.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika



**Dozorčí rada  
České spořitelny**

# Dozorčí rada a výbor pro audit České spořitelny

## Dozorčí rada České spořitelny



**Willibald Cernko**  
Předseda dozorčí rady

Před nástupem do Erste byl Willibald Cernko generálním ředitelem UniCredit Bank Austria AG a více než 20 let působil v mnoha různých manažerských rolích v Bank Austria Creditanstalt AG, HypoVereinsbank AG a ve skupině UniCredit. V letech 2017 až 2019 byl členem představenstva Erste Group a v letech 2019 až 2022 byl členem představenstva Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG zodpovědným za korporátní bankovníctví. Má expertizu v korporátním i retailovém bankovníctví. Willibald Cernko má také velmi rozsáhlé zkušenosti na klíčových trzích Erste Group. Od 1. července 2022 je předsedou představenstva Erste Group Bank.

Willibald Cernko je předsedou dozorčí rady České spořitelny od září 2022.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Social Financial Holding GmbH, Haftungsverbund GmbH, Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung, Erste & Steiermärkische Bank d.d, Österreichischer Sparkassenverband, SOS-Kinderdorf, Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko



**Štefan Máj**  
Místopředseda dozorčí rady

Štefan Máj je absolventem Fakulty řízení Vysoké školy ekonomické v Bratislavě. V období 1991 až 1995 působil ve společnosti Slovenská sporiteľňa jako ředitel úseku Správy majetku, generální ředitel divize Techniky a později jako člen představenstva. Od roku 1995 do 1998 byl vedoucím finančního oddělení, později členem představenstva a náměstkem generálního ředitele Komerční banky Bratislava. V roce 1998 se stal místopředsedou představenstva ve Slovenské spořitelně. Byl členem řídicí skupiny pro restrukturalizaci a privatizaci vybraných bank a pro restrukturalizaci finančního sektoru Ministerstva financí Slovenské republiky. V letech 2015–2017 působil ve Slovenské spořitelně jako předseda představenstva.

Štefan Máj je členem dozorčí rady České spořitelny od 1. listopadu 2019 a 11. prosince 2019 byl zvolen místopředsedou dozorčí rady České spořitelny.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung, Nadácia Slovenskej sporiteľne, Dostupný domov, j.s.a, FinQ Centrum, n.o.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika



### **Stefan Dörfler** Člen dozorčí rady

Stefan Dörfler je absolventem oboru Technická matematika na Vídeňské technické univerzitě, kterou ukončil v roce 1995. Po ukončení studia nastoupil do GiroCredit Bank AG der Sparkassen ve Vídni. Od fúze Erste österreichische Spar-Casse a GiroCredit v roce 1997 pracuje v Erste Bank. V období 1999–2000 byl vedoucím oddělení Úrokových a devizových derivátů. Následně v letech 2000–2004 působil na pozici ředitele Obchodování a prodeje dluhopisů. V období 2004–2009 působil v Erste Bank na vedoucí pozici úseku Kapitálových trhů. V letech 2009 až 2016 řídil v Erste Group Bank divizi Kapitálové trhy. V období 2016 až 2019 byl předsedou představenstva Erste Bank Österreich. Od června 2019 je Stefan Dörfler členem představenstva Erste Group Bank AG odpovědným za finanční řízení.

Stefan Dörfler je členem dozorčí rady České spořitelny od 1. listopadu 2019.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Wiener Börse AG, Banca Comercială Română SA, Erste Digital GmbH, Procurement Services GmbH, OM Objektmanagement GmbH, EB-Restaurantsbetriebe GmbH, Sparkassen-Haftungs GmbH, Haftungsverbund GmbH, Erste Campus Immobilien AG & Co KG

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko



### **Zlata Gröningerová** Členka dozorčí rady

Zlata Gröningerová je absolventkou Vysoké školy ekonomické v Praze. Po absolvování VŠE v roce 1982 zde nastoupila jako odborná asistentka na katedře financí a úvěrů. V letech 1991–1993 zastávala pozici zástupkyně ředitele společnosti SUEZ INVESTIČNÍ, a.s., kde se specializovala na poradenství a konzultační činnosti při vyhledávání a akvizicích podniků. V letech 1995–2004 působila v různých vrcholných funkcích (ředitelka odboru Financování majetkových účastí, vrchní ředitelka úseku Úvěrových obchodů a obchodních specialistů), byla členkou bankovní rady Konsolidační banky Praha a členkou představenstva České konsolidační agentury. Od roku 2005 do roku 2007 byla generální ředitelkou a předsedkyní představenstva Technometra Radotín. V letech 2007–2009 poskytovala ekonomické a organizační poradenství. Poté působila na Ministerstvu financí v pozici ředitelky odboru. V letech 2011–2016 pracovala v mezinárodní divizi společnosti ČEZ, tři roky v pozici finanční ředitelky ČEZ Bulharsko. Nyní poskytuje ekonomické a organizační poradenství. V rámci stáží a kurzů absolvovala mimo jiné „Program rozvoje manažerů“ a stáže na univerzitách v Paříži a v Lyonu týkající se financování firem a finančního řízení podniku.

Zlata Gröningerová je členkou dozorčí rady České spořitelny od 26. dubna 2017.

Členství v orgánech jiných společností: Prisko, a.s.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika



### **Maximilian Hardegg** Člen dozorčí rady

Maximilian Hardegg je absolventem Zemědělské fakulty ve Weinhenstephanu v Německu. V letech 1991–1993 pracoval ve společnosti AWT Trade and Finance Corp., která byla součástí skupiny Creditanstalt. Pracoval rovněž jako poradce Ministerstva zemědělství České republiky v privatizačním procesu zemědělství. Od roku 1993 se zabývá manažerskou činností v zemědělství. Pracuje také na projektech Phare, Sapard a Leader + titles, které mají za cíl podpořit spolupráci mezi zemědělskými systémy v rámci Evropské unie. Zároveň je členem lobbistických skupin v Rakousku a Evropské unii, jejichž cílem je podpořit trvale udržitelný rozvoj využití půdy a zemědělství.

Maximilian Hardegg je členem dozorčí rady České spořitelny od května 2002.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck, DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung, HAT s.r.o., HAT GmbH, Správa majetku HS s.r.o., Constantia industries AG, AGRIFOOD CONSULT, s.r.o.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika



### **Maurizio Poletto** Člen dozorčí rady

Maurizio Poletto vystudoval Design na Istituto Superiore per le Industrie Artistiche v Urbino v Itálii. Kariéru zahájil v roce 1996 ve Vídni ve společnosti Nofrontiere Design, ve které vedl tým designérů a IT vývojářů. V roce 2003 založil ve Vídni firmu Collettiva Design, specializující se na korporátní design, kde do roku 2020 působil jako kreativní ředitel. Paralelně s touto pozicí se stal v roce 2012 generálním ředitelem a vedoucím designu v George Labs, kde byl do roku 2020 zodpovědný za řízení, vývoj a dohled nad inovačními programy společnosti. V roce 2021 byl Maurizio Poletto zvolen členem představenstva Erste Group Bank AG zodpovědným za všechny digitální platformy orientované na zákazníky v retailovém a korporátním bankovníctví.

Maurizio Poletto je členem dozorčí rady České spořitelny od 14. června 2021.

Členství v orgánech jiných společností: Erste Group Bank AG, Erste Bank Hungary, George Labs GmbH, Erste Digital, Mobey Forum Mobile Financial Services Ltd.

Pracovní adresa: Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko



### **Aleš Veverka** Člen dozorčí rady

Aleš Veverka je absolventem gymnázia v Břeclavi. Následně absolvoval rekvalifikační kurz se zaměřením na ekonomiku na obchodní akademii. Po ukončení studia a základní vojenské službě nastoupil v roce 1993 do České spořitelny, do pobočky Břeclav na pozici firemního poradce. Celou dobu působení se věnuje MSE klientele. Od června 2014 je předsedou Celopodnikového výboru odborů České spořitelny. Současně je místopředsedou Odborového svazu pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví. V letech 2011–2015 byl členem dozorčí rady České spořitelny. V roce 2017 získal titul bakaláře v oboru Financí, daní a ekonomické informatiky na Evropském polytechnickém institutu.

Aleš Veverka je členem dozorčí rady České spořitelny od září 2016.

Členství v orgánech jiných společností: Celopodnikový výbor odborů České spořitelny, a.s., Odborový svaz pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví, Odborová organizace zaměstnanců České spořitelny, a.s., Břeclav, Oborová zdravotní pojišťovna zaměstnanců bank, pojišťoven a stavebnictví.

Pracovní adresa: Národních hrdinů 3127/7, Břeclav, Česká republika



### **Zlata Kunešová** Členka dozorčí rady

Zlata Kunešová studovala v letech 1992 až 1997 na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze, kde získala titul magistry práv. V letech 2006 až 2007 studovala na Queen Mary and Westfield College, University of London, kde získala titul LL.M. v oboru mezinárodní bankovníctví a finance. Pracovní kariéru zahájila v roce 1999 v Československé obchodní bance, a.s., kde působila od pozice právníka po ředitelku právního útvaru až do roku 2014. V období 2015-2016 působila v advokacii se specializací na bankovníctví, finance a bankovní regulaci. Od roku 2016 pracuje v České spořitelně, a.s., kde byla do roku 2023 manažerkou útvaru právní podpory úvěrových obchodů korporátního bankovníctví se zodpovědností za právní agendu korporátních segmentů. Od roku 2024 je ředitelkou právního útvaru České spořitelny, a.s.

Zlata Kunešová je členkou dozorčí rady České spořitelny od 15. ledna 2023.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika



### **Marta Vrbová** Členka dozorčí rady

Marta Vrbová je absolventkou Ekonomické fakulty Vysoké školy báňské v Ostravě. V roce 1983 nastoupila do České spořitelny, kde postupně pracovala jako účetní, později jako manažerka účtárny. V období 2013-2015 pracovala na pozici specialistiky pobočkové sítě. Od roku 2015 je regionální manažerkou provozu za region Severní Morava. Současně je předsedkyní základní odborové organizace za region Nový Jičín a zastává funkci členky celopodnikového výboru odborů České spořitelny.

Marta Vrbová je členkou dozorčí rady České spořitelny od 15. ledna 2023.

Členství v orgánech jiných společností: žádné

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4,  
Česká republika



### **Petr Brázda** Člen dozorčí rady

Petr Brázda je absolventem Strojní fakulty Vysoké školy strojní a textilní v Liberci. Do České spořitelny nastoupil v roce 1991 na pozici IT specialisty v okresní pobočce v Ústí nad Labem. Postupně zde působil v pozicích hlavního účetního a finančního náměstka ředitele. V roce 1994 převzal její vedení a od roku 1999, po sloučení okresních poboček, řídil oblastní pobočku v Ústí nad Labem. Stál také u zrodu segmentace České spořitelny, kde od jejího počátku řídil nejprve segment MM a následně do ledna 2019 segment MMA retailového bankovníctví regionu Severozápad.

Petr Brázda byl členem dozorčí rady České spořitelny do 14. ledna 2023, kdy mu skončilo funkční období.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4,  
Česká republika



## **Helena Černá**

Členka dozorčí rady

Helena Černá je absolventkou střední ekonomické školy v Olomouci. Po ukončení studia nastoupila v roce 1985 do České spořitelny, kde postupně pracovala v oddělení půjček, později jako referent komerčního a investičního bankovníctví a následně privátního bankovníctví.

V současnosti pracuje jako Premier bankérka na pobočce v Olomouci. Současně je předsedkyní Základní odborové organizace za region Olomouc a zastává funkci členky Celopodnikového výboru odborů České spořitelny.

Helena Černá byla členkou dozorčí rady České spořitelny do 14. ledna 2023, kdy jí skončilo funkční období.

Pracovní adresa: Tř. Svobody 401/19, Olomouc,  
Česká republika

Členové správních, řídicích a dozorčích orgánů prohlašují, že si nejsou vědomi možného střetu zájmů mezi jejich pracovními povinnostmi a soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

## Výbor pro audit České spořitelny

### **Štefan Máj**

Předseda výboru pro audit

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny na straně 28.

Štefan Máj je členem výboru pro audit od dubna 2021 a v červnu 2021 byl zvolen předsedou výboru pro audit České spořitelny.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4,  
Česká republika

### **Maximilian Hardegg**

Místopředseda výboru pro audit

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny na straně 28.

Maximilian Hardegg je členem výboru pro audit České spořitelny od roku 2009.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4,  
Česká republika

## **Zlata Gröningerová**

### Členka výboru pro audit

Podrobný životopis uveden v kapitole Dozorčí rada České spořitelny na straně 28.

Zlata Gröningerová je členkou výboru pro audit České spořitelny od roku 2009.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4,  
Česká republika

## **Pavel Závitkovský**

### Člen výboru pro audit

Pavel Závitkovský je absolventem Vysoké školy ekonomické v Praze. Od roku 1990 je registrovaným auditorem Komory auditorů České republiky a od roku 2002 certifikovaným interním auditorem Institutu interních auditorů (CIA). Pavel Závitkovský má 25 let zkušeností z KPMG s audity ve finančních i průmyslových společnostech. Účastnil se také mnoha specifických zakázek, jako jsou např. due diligence, privatizační projekty, fúze, akvizice, služby interního auditu. Byl jedním ze zakladatelů Komory auditorů ČR. V letech 1998–2001 vykonával funkci předsedy dozorčí komise Komory auditorů ČR. V letech 2001–2003 byl viceprezidentem Českého institutu interních auditorů.

Pavel Závitkovský je členem výboru pro audit České spořitelny od roku 2016.

Pracovní adresa: Budějovická 1518/13a, Praha 4,  
Česká republika

# Makroekonomický vývoj České republiky v roce 2023

Vývoj české ekonomiky byl v roce 2023 utlumený. Domácí poptávka byla negativně ovlivňována vysokou inflací, špatnou náladou domácností a firem, a vysokými sazbami ČNB. Stejným směrem pak působil také pokles stavu zásob. Ve druhé polovině roku navíc došlo i ke zhoršení zahraniční poptávky, za kterou stál ekonomický vývoj v Německu. Slabý výkon české ekonomiky ale také významně přispěl k oslabení inflačních tlaků, a to především ve druhé polovině roku. Ačkoliv inflace byla na začátku roku 2023 velmi vysoká, během jednotlivých měsíců pak postupně slábla, a na konci roku již značná část předchozích inflačních tlaků odezněla. Vývoj na trhu práce zůstal, podobně jako v roce 2022, smíšený. Na jedné straně stála velmi nízká míra nezaměstnanosti. Na straně druhé ale z důvodu vysoké inflace klesly reálné mzdy, a to i přes relativně slušný růst nominálních mezd. Slábnutí inflačních tlaků na konci roku 2023 pak umožnilo ČNB poprvé snížit úrokové sazby. To ale také přispělo k oslabení kurzu koruny k euru.

**Slábnutí inflačních tlaků na konci roku 2023 umožnilo ČNB snížit úrokové sazby**

V roce 2023 poklesl hrubý domácí produkt v české ekonomice o 0,2 %<sup>6</sup>. Z domácích faktorů k tomu přispěla především silně utlumená spotřeba domácností, na kterou negativně působila vysoká inflace a nepříznivá nálada mezi domácnostmi. Stejným směrem pak působil i výrazný pokles zásob, které byly v předchozích letech nahromaděny více, než by odpovídalo ekonomickému vývoji. A dalším faktorem za nepříznivým vývojem HDP byly také vysoké sazby ČNB, které působily především ve směru nižších soukromých investic. K těmto vlivům se ve druhé polovině roku 2023 navíc přidalo také ochlazení zahraniční poptávky, které souviselo se zhoršením ekonomického vývoje v Německu.

## Meziroční růst HDP<sup>7</sup>

2023	2022	2021	2020	2019
-0,2 %	2,4 %	3,5 %	-5,5 %	3,0 %

Inflace dosáhla v roce 2023 10,7 %<sup>8</sup>, a i přes své mírné zpomalení tak zůstala velmi vysoká. Za vysokými inflačními tlaky stály jak externí, tak i domácí faktory. V rámci první skupiny byl výrazný vliv války na Ukrajině a s ní související růst cen energií. Ten neovlivňoval spotřebitele pouze přímo, ale také nepřímo, když došlo ke zvýšení nákladů firem a podnikatelů, což pak ovlivnilo i ceny zboží a služeb. Mezi domácími proinflačními faktory byly nejvýznamnějšími přehřátý trh práce s velmi nízkou mírou nezaměstnanosti, fiskální expanze z předchozích let a silná spotřeba domácností. Spolu s útlumem ekonomického vývoje ale docházelo během loňského roku k postupnému slábnutí inflačních tlaků. Stejným směrem pak působil také pokles cen některých komodit na světových trzích a nižší výrobní ceny v zemědělství. Na konci roku 2023 tak inflace dosáhla 6,9 %<sup>9</sup>, nicméně po případném očištění o vliv Úsporného tarifu z roku 2022 by její hodnota byla výrazně nižší.

## Cenový růst (inflace)<sup>10</sup>

2023	2022	2021	2020	2019
10,7 %	15,1 %	3,8 %	3,2 %	2,8 %

Vývoj na trhu práce byl v roce 2023 smíšený. Na jedné straně zůstala míra nezaměstnanosti na velmi nízkých úrovních a velmi slušná zůstala i poptávka firem po nových zaměstnancích. Na straně druhé ale došlo k dalšímu poklesu reálných mezd. V tomto ohledu ani velmi slušný růst nominálních mezd v české ekonomice nestačil na inflaci, a průměrná reálná mzda tak poklesla. Ve čtvrtém čtvrtletí to bylo o 1,2 %<sup>11</sup>.

## Míra nezaměstnanosti<sup>12</sup>

2023	2022	2021	2020	2019
2,6 %	2,2 %	2,8 %	2,6 %	2,0 %

(6) Zdroj: Český statistický úřad, 28. 3. 2024, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/ctvrtletni-sektorove-ucty-4-ctvrtletni-2023>

(7) Zdroj: Český statistický úřad, 28. 3. 2024, [https://www.czso.cz/csu/czso/hdp\\_cr](https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_cr)

(8) Zdroj: Český statistický úřad, 1. 2. 2024, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2023>

(9) Zdroj: Český statistický úřad, 1. 2. 2024, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/indexy-spotrebitelskych-cen-inflace-prosinec-2023>

(10) Zdroj: Český statistický úřad, 1. 2. 2024, [https://www.czso.cz/csu/czso/mira\\_inflace](https://www.czso.cz/csu/czso/mira_inflace)

(11) Zdroj: Český statistický úřad, 5. 3. 2024, <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/prumerne-mzdy-4-ctvrtletni-2023>

(12) Zdroj: Český statistický úřad, 16. 2. 2024, [https://www.czso.cz/csu/czso/zam\\_cr](https://www.czso.cz/csu/czso/zam_cr)

Po velkou většinu roku 2023 držela Česká národní banka úrokové sazby beze změny na velmi vysokých úrovních. Důvodem byla nejen vysoká inflace, ale také obavy z vývoje inflačních očekávání a možnosti vzniku mzdově-inflační spirály. Tyto obavy se nakonec nepotvrdily a vzhledem k ústupu inflačních tlaků během druhé poloviny roku mohla ČNB v prosinci přistoupit k prvnímu snížení úrokových sazeb, a to o 25 bazických bodů na 6,75 %<sup>13</sup> v případě své hlavní sazby.

Po většinu roku 2023 se kurz koruny k euru pohyboval na relativně silných úrovních. K tomu přispívala především měnová politika, kdy ČNB držela úrokové sazby na vysokých úrovních, a její komentáře zůstávaly v jestřábím vyznění. Ve druhé polovině roku došlo ale k oslabení kurzu koruny k euru nad hladinu 24 EUR/CZK<sup>14</sup> a následně ještě více. Vedle zhoršení ekonomického vývoje v české i evropské ekonomice za tím stálo očekávání trhů ohledně blížícího se začátku snižování sazeb ČNB.

Také ve vývoji výnosů státních dluhopisů se výrazně projevoval vliv vysokých sazeb ČNB a přísné měnové politiky v eurozóně. V tomto ohledu nešlo jen o aktuální vývoj úrokových sazeb ČNB a ECB, ale vliv měla také tržní očekávání pokračujícího přísného nastavení měnové politiky obou centrálních bank. Až ve druhé polovině roku, kdy se začalo blížit první snížení sazeb ČNB, začalo docházet spolu se změnou tržních očekávání k poklesu výnosové křivky. Tento vývoj pak zrychlil v závěru roku, kdy ČNB poprvé přistoupila k poklesu svých sazeb.

Válka na Ukrajině a její ekonomické dopady na straně jedné a vysoký strukturální deficit na straně druhé stály za dalším relativně výrazným deficitem státního rozpočtu. Ten v roce 2023 dosáhl zhruba 289 mld. Kč<sup>15</sup>. Ačkoliv dluh vládních institucí nominálně stoupl, v případě jeho podílu k HDP došlo ve třetím čtvrtletí 2023 meziročně k poklesu z 45,2 % na 44,5 % HDP<sup>16</sup>, když vliv měla také vysoká inflace, která se projevila zvýšením nominálního HDP.

(13) Zdroj: Český statistický úřad, 1. 2. 2024, <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisky-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-170317440000/>

(14) Zdroj: Česká národní banka, 1. 2. 2024, [https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/devizovy-trh/kurzy-devizoveho-trhu/kurzy-devizoveho-trhu/grafy\\_form.html?mena=EUR](https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/devizovy-trh/kurzy-devizoveho-trhu/kurzy-devizoveho-trhu/grafy_form.html?mena=EUR)

(15) Zdroj: Ministerstvo financí, 1. 2. 2024, <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/statni-rozpocet/plneni-statniho-rozpocetu/2023/mesicni-pokladni-plneni-sr-50243>

(16) Zdroj: Český statistický úřad, 1. 2. 2024, <https://www.czso.cz/csu/czso/crj/deficit-a-dluh-vladnich-instituci-3-ctvrtleti-2023>





**Zpráva  
představenstva**

# Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti Společnosti a stavu jejího majetku za rok 2023

## Konsolidované hospodářské výsledky<sup>17</sup>

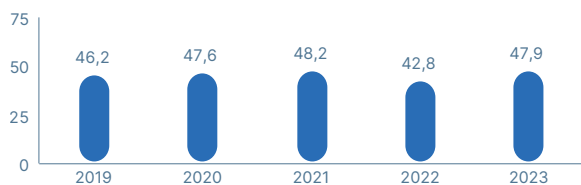
### Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

Česká spořitelna vykázala k 31. prosinci 2023 auditovaný konsolidovaný čistý zisk počítaný podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) ve výši 18,6 mld. Kč. Provozní zisk dosáhl 25,2 mld. Kč.

**Česká spořitelna vykázala auditovaný konsolidovaný čistý zisk ve výši 18,6 mld. Kč**

Provozní zisk České spořitelny klesl v roce 2023 meziročně o 11,6 % na 25,2 mld. Kč, vlivem kombinace nižších provozních výnosů a vyšších provozních nákladů. Provozní výnosy se snížily v meziročním porovnání o 3,0 % v důsledku vyšších úrokových nákladů vyplacených za vklady a ztrátou z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, což bylo částečně kompenzováno nárůstem čistého výnosu z poplatků a provizí. Vývoj provozních nákladů byl ovlivněn růstem nákladů na zaměstnance a ostatních správních nákladů. Důsledkem toho poměr provozních nákladů a provozních výnosů (Cost/Income ratio) vzrostl na 47,9 % z hodnoty 42,8 % v roce 2022.

### Poměr provozních nákladů a provozních výnosů (%)



### Čistý zisk a provozní zisk (mld. Kč)



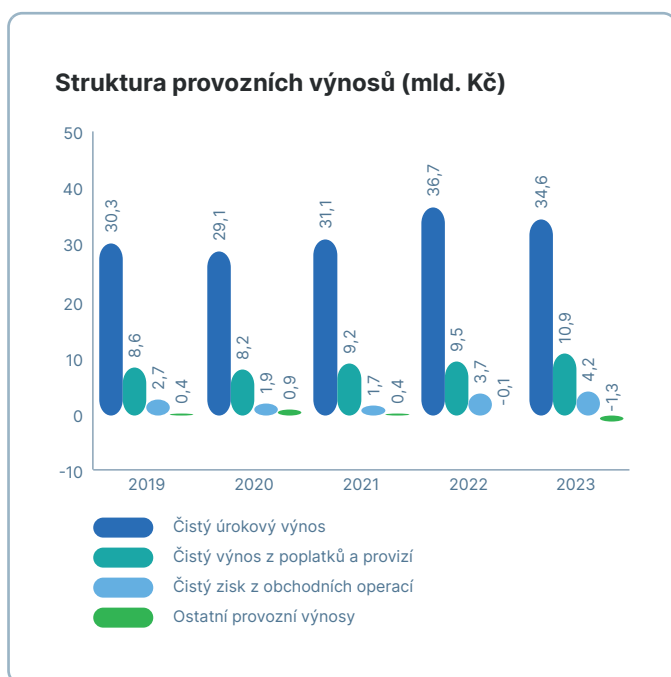
Čistý úrokový výnos se ve srovnání s rokem 2022 snížil o 5,8 % a dosáhl 34,6 mld. Kč. Vývoj čistého úrokového výnosu byl ovlivněn především prostředím vyšších úrokových sazeb, které vedlo k přecenění úroků za vklady a vyústilo v nárůst objemů vkladů a ve změnu jejich struktury ve prospěch vkladů s vyššími úrokovými sazbami. V důsledku těchto vlivů došlo k výraznému zvýšení úrokových nákladů. Nárůst úrokových nákladů byl částečně kompenzován růstem úrokových výnosů, který odrážel nárůst úvěrů a investic v kombinaci s vyššími výnosy. Čistá úroková marže vztážená k úročeným aktivům za rok 2023 dosáhla 1,95 % a byla ovlivněna nárůstem úrokových sazeb na vkladech a strukturou bilance.

Čistý výnos z poplatků a provizí meziročně vzrostl o 14,6 % na 10,9 mld. Kč, což bylo způsobeno poplatky za zprostředkování produktů životního pojištění a pojištění úvěrů. Růst poplatků z úvěrových činností reflektoval obchodní vývoj. Nárůst výnosu z platebních transakcí odrážel vyšší mezibankovní poplatky a byl také jednorázově ovlivněn vyššími náklady na poplatky

(17) Definice níže zmíněných alternativních výkonnostních ukazatelů jsou uvedeny v kapitole Definice alternativních výkonnostních ukazatelů, na straně 389.

v souvislosti s programem Moneyback a pomoci uprchlíkům z Ukrajiny v roce 2022. Čistý výnos z poplatků a provizí byl dále pozitivně ovlivněn poplatky z transakcí s cennými papíry vlivem investic do podílových fondů a penzijního připojištění.

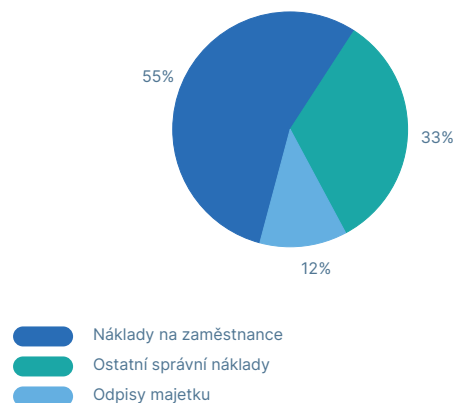
Čistý zisk z obchodních operací v meziročním porovnání vzrostl v roce 2023 o 11,7 % na 4,2 mld. Kč, k čemuž přispělo především přecenění derivátů.



Celkové provozní náklady se meziročně zvýšily o 8,5 % na 23,1 mld. Kč v roce 2023, což bylo způsobeno zejména vlivem nárůstu nákladů na zaměstnance a ostatních správních nákladů. Růst nákladů na zaměstnance (+10,7 % meziročně) byl tažen převážně navýšením mezd, tvorbou restrukturalizační rezervy a zaměstnaneckým akciovým programem. Vyšší náklady na IT a provoz vedly spolu s vyšším příspěvkem do Fondu pojištění vkladů k růstu ostatních správních nákladů (+7,3 % meziročně). V porovnání s rokem 2022 vzrostly odpisy o 2,3 % vlivem vyšších odpisů v kategorii budov.

**Celkové provozní náklady zůstaly pod mírou inflace**

### Struktura provozních nákladů



Ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty byla ovlivněna prodejem dluhopisů a dosáhla -0,3 mld. Kč.

Výsledek ze znehodnocení finančních nástrojů (tj. saldo tvorby opravných položek a rezerv na úvěrová rizika) v roce 2023 představoval tvorbu opravných položek ve výši -0,8 mld. Kč, odrážející výbornou kvalitu úvěrového portfolia a jednorázovou tvorbu opravných položek k převzatým úvěrům Sberbank CZ a Hello bank.

Kvalita úvěrového portfolia zaznamenala v roce 2023 mírné zlepšení; poměr clientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka, k celkovému objemu clientských pohledávek klesl na 1,8 % v porovnání s 1,9 % v roce 2022, když nová selhání byla více než vykompenzována vymožením pohledávek.

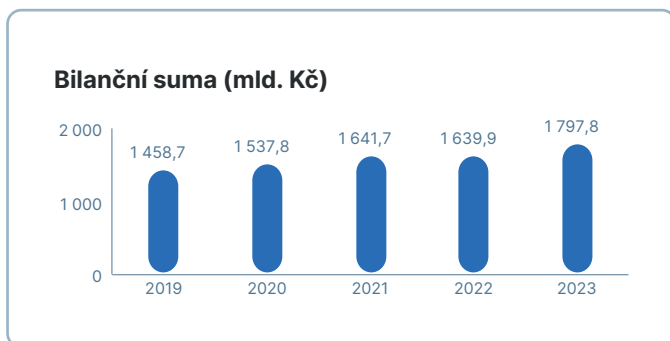
Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami se v meziročním srovnání snížil a dosáhl solidních 111 % (117 % v roce 2022); celkové krytí rizikových úvěrů včetně zajištění se v meziročním porovnání nezměnil a zůstal na úrovni 148 %.

Ostatní provozní výsledek ve výši -1,7 mld. Kč zahrnuje zejména ostatní výnosy a náklady nepřímo související s hlavní provozní činností Skupiny. Zhoršení provozního výsledku v meziročním srovnání o 2,2 % bylo zapříčiněno především vyšším znehodnocením v oblasti softwaru.

### Analýza konsolidované rozvahy

Konsolidovaná bilanční suma dosáhla k 31. prosinci 2023 výše 1 797,8 mld. Kč a ve srovnání s objemem bilanční

sumy k 31. prosinci 2022 vzrostla o 9,6 %. Vývoj na aktivní straně bilance byl zapříčiněn především růstem klientských úvěrů. Pasivní strana bilance byla ovlivněna vyššími vklady klientů.



### Aktiva

Úvěrové obchody se vyvíjely příznivě napříč klientskými segmenty a produkty v souladu se zlepšujícím se makroekonomickým vývojem. Celkový čistý objem úvěrů a pohledávek za klienty se zvýšil ze 913,8 mld. Kč na konci roku 2022 na 1 010,6 mld. Kč na konci roku 2023, což znamenalo nárůst o 10,6 %. Poměr čistých klientských úvěrů ke klientským vkladům (Loans/Deposits ratio) vzrostl ze 72,7 % v roce 2022 na 74,0 % na konci roku 2023.

**Úvěrové obchody se vyvíjely příznivě napříč klientskými segmenty a produkty**



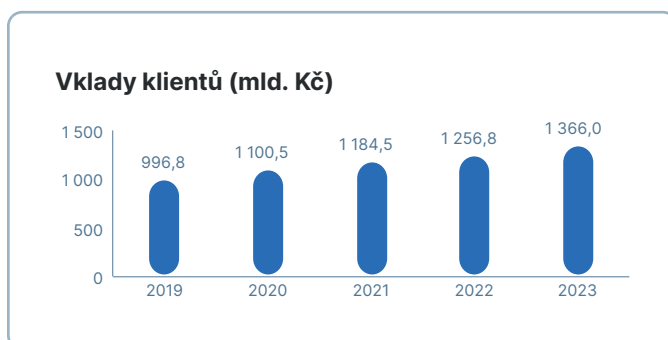
Hrubý objem klientských úvěrů Skupiny ČS byl pozitivně ovlivněn akvizicemi Sberbank CZ a Hello bank a meziročně vzrostl o 10,4 % na 1 031,8 mld. Kč. Portfolio úvěrů domácnostem se v meziročním srovnání zvýšilo o 9,7 % na 648,3 mld. Kč, díky hypotékám fyzickým

osobám (+9,5 %), spotřebitelským úvěrům (+17,9 %) a úvěrům poskytnutých Stavební spořitelnou (+5,9 %). Objem úvěrů korporátním subjektům meziročně vzrostl o 11,6 % na 379,1 mld. Kč, zapříčiněný nárůstem u velkých korporací (+15,2 %), malých a středních podniků (+7,2 %), financování komerčních nemovitostí (+16,5 %) a úvěrů poskytnutých korporátními dceřinými společnostmi (+13,0 %).<sup>18</sup>

Vývoj bilance odrážel také nárůst dluhových cenných papírů o 24,5 mld. Kč (nebo 7,5 %) na 352,3 mld. Kč. Úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě vzrostly o 37,3 mld. Kč (nebo 14,0 %) na 304,0 mld. Kč kvůli reverzním repo operacím s ČNB.

### Pasiva

Závazky ke klientům vzrostly v meziročním porovnání o 8,7 % na 1 366,0 mld. Kč, což bylo způsobeno růstem vkladů domácností na 934,4 mld. Kč (+2,4 % meziročně), vkladů korporátní klientely na 318,9 mld. Kč (+21,8 % meziročně) a vkladů klientů veřejného sektoru na 112,7 mld. Kč (+37,1 % meziročně).



Vklady bank meziročně vzrostly o 8,7 mld. Kč (nebo 7,7 %) na 122,3 mld. Kč. Hodnota emitovaných dluhových cenných papírů se meziročně zvýšila o 44,8 mld. Kč (nebo 58,4 %) na 121,5 mld. Kč odrážející emise přednostních nepreferovaných dluhopisů, které jsou způsobilé pro regulační požadavek MREL. V průběhu roku 2023 byly vydány dvě emise těchto dluhopisů, každá v objemu 500 mil. EUR (v červnu a „zelená“ emise v září 2023). Navíc byla v červnu 2023 úspěšně vydána emise podřízeného dluhu určeného drobným investorům v objemu 6 mld. Kč. Celkový ukazatel MREL tímto dosáhl na konci roku 2023 hodnoty 27,9 %, což je více než určuje regulační požadavek.

Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku k 31. prosinci 2023 vzrostl na 144,5 mld. Kč, což bylo o 4,9 % více než na konci roku 2022. Celkový kapitálový poměr za Skupinu České spořitelny k 31. prosinci 2023 dosáhl 19,6 %, což bylo značně

(18) Zdroj: ČS 2023 results, str. 45, 29. 02. 2024, [https://www.csas.cz/static\\_internet/cs/Redakce/Ostatni/Ostatni\\_IE/Prilohy/cs-results-fy-2023-final.pdf](https://www.csas.cz/static_internet/cs/Redakce/Ostatni/Ostatni_IE/Prilohy/cs-results-fy-2023-final.pdf)

nad minimálním regulatorním kapitálovým požadavkem (16,4 %).

## Podnikatelská činnost

### Retailové bankovníctví

Služby retailového bankovníctví v České spořitelně a jejích dceřiných společnostech využívalo ke konci roku 2023 více než 4,5 milionu zákazníků. Z pohledu těchto klientů je Česká spořitelna nejdostupnější bankou na domácím trhu díky nejrozsáhlejší síti poboček (366) a také bankomatů a platbomatů (1 680). Zaujímá první pozici na trhu v poskytování klientských hypotečních úvěrů, spotřebitelských úvěrů, včetně kreditních karet a kontokorentů, a celkových vkladů. Patří mezi lídry v distribuci podílových fondů a také v oblasti zprostředkování životního pojištění.

**Česká spořitelna je nejdostupnější bankou na domácím trhu**

### Finanční zdraví

Dlouhodobou strategií České spořitelny je zlepšovat finanční zdraví jednotlivců, komunit a firem a vést je k dlouhodobé prosperitě. Tento koncept je založený na kombinaci osobního a digitálního poradenství a využívá unikátní ekosystém nástrojů propojujících oběma světy. Klienti tak zažívají propojenou interakci, která dokáže zhodnotit jejich finanční zdraví a nabídnout relevantní řešení. Díky tomu se daří zprostředkovat finanční poradenství velké skupině klientů a vytvářet tak smysluplný diferenciatore vedoucí k vyšší spokojenosti, loajalitě současných klientů i příležitosti oslovit nové klienty.

Do roku 2023 vstoupila Banka s komunikací veřejných slibů, které se zaměřují na zlepšení finančního zdraví v České republice.

- Pomůžeme všem našim klientům vytvořit finanční rezervu na nenadálé výdaje, poskytneme všem našim novým i stávajícím klientům nadstandardní péči, aby mohli splácet své půjčky v klidu.
- Pomůžeme milionu našich klientů šetřit si na důchod.
- Zpřístupníme kvalitní finanční vzdělávání všem dětem v České republice.

- Poskytneme českým firmám 50 miliard na zvýšení konkurenceschopnosti a udržení pracovních míst.

Rok 2023 byl pro řadu klientů náročný a museli čelit extrémní inflaci, řešit vysoké ceny energií a pokračující nejistotu vyplývající z války na Ukrajině. Standardní paleta finančních nástrojů proto byla rozšířena o zcela nová řešení. Klient má možnost zhodnotit své finanční zdraví (Fit indikátory), zlepšit své návyky (Finanční kouč), dosáhnout konkrétního osobního cíle (Moje plány) nebo využít některý z poradenských scénářů pro zlepšení konkrétní oblasti finančního zdraví (Přilepšete si, Státní příspěvky, Úsporné bydlení, Vytvořte si rezervu, Bohatší v penzi, Srovnávač cen energií). Tyto scénáře jsou vytvořené ve spolupráci s behaviorální psychologií a pomáhají klientům krok za krokem postupovat ke zlepšení a využívat pro jeho dosažení širší kontext zahrnující i příspěvky od pojišťoven nebo od státu. Zároveň Banka promítá principy podpory finančně zdravých návyků i do principů, jakými jsou designovány produkty a služby. Nově Banka spustila službu Platím a spořím, která klientům automaticky vytváří základní rezervu. Klientům, kteří si pravidelně tvoří dlouhodobou rezervu, je nabízeno vyšší úročení. Do mobilního bankovníctví Banka začlenila unikátní Fit zónu, která přehledně zobrazuje všechny nástroje pro zlepšování finančního zdraví. Mobilní bankovníctví tak získalo ještě další dimenzi a patří mezi Top 3 na trhu.

I přes rostoucí vliv technologií se potvrzuje jako nejefektivnější cesta kombinace kvalitního osobního a digitálního poradenství. Česká spořitelna jako jediná banka na trhu poskytuje služby osobního poradenství všem svým klientům bez ohledu na jejich bonitu. A přirozeně při těchto interakcích propojuje fyzický a digitální svět. Tato cesta je velmi pozitivně hodnocena i klienty – klienti, kteří zažili kombinaci digitálního a osobního poradenství, mají NPS vyšší o 15 bodů.

**Dlouhodobou strategií České spořitelny je zlepšovat finanční zdraví jednotlivců, komunit a firem a vést je k dlouhodobé prosperitě**

Finanční zdraví Banka podporuje i dalšími vzdělávacími aktivitami nejen u svých klientů, ale také ve společnosti. Pokračuje ve finančním vzdělávání dětí s úspěšným programem Abeceda peněz, který v roce 2023 absolvovalo 162.215 dětí. Banka se také angažuje v dalších aktivitách

s pozitivním společenským dopadem (např. podpora kyberbezpečnosti nebo finanční gramotnosti seniorů).

Pozitivní dopad těchto aktivit se projevuje v rostoucí spokojenosti klientů. Celkové NPS se meziročně zvýšilo o 5 %, podíl spokojených klientů tvoří 98 %. Péče o finanční zdraví se stává diferenciatorem (81 % klientů hodnotí Českou spořitelnu jako instituci, která jim pomáhá zlepšovat finanční zdraví).

### Mobilní a internetové bankovníctví

Banka nadále rozvíjí své digitální prostředí, které hraje stále větší úlohu v obsluze klientů. Ti do internetového nebo mobilního bankovníctví George dostávají personalizované rady a tipy, jak chytřeji využívat produkty a služby České spořitelny a jak co neefektivněji spravovat své rodinné finance. Dlouhodobým cílem je transformovat George z reaktivního na proaktivního.

#### Využívání George

Mobilní bankovníctví George si v roce 2023 potvrdilo a upevnilo pozici nejpoužívanější bankovní aplikace na trhu. V prosinci dosáhlo téměř 2 milionů aktivních uživatelů (uživatel se přihlásil alespoň 1x za měsíc). Oproti roku 2022 tento počet vzrostl o 25 %.

**Česká spořitelna zásadně přispívá k digitalizaci české ekonomiky**

Průměrný klient mobilního bankovníctví George se do aplikace přihlašuje 31x za měsíc.

Alespoň jednou do George nakouklo již téměř 2 914 000 unikátních uživatelů, aktivně se v něm pohybuje 2 263 000 klientů (ať už v mobilním nebo internetovém bankovníctví). Klesající trend využívání internetového bankovníctví znamenal 18 % pokles oproti předešlému roku, tj. o 626 412 aktivních uživatelů.

Výraznou novinkou v Georgi v roce 2023 je FIT zóna, která koncentruje poradenská řešení a scénáře vedoucí ke zlepšení finančního zdraví klientů. Po pilotním provozu byla na konci listopadu spuštěna pro více než 1,6 milionů klientů a každý druhý se do ní podíval a prozkoumal její obsah. Z toho 250 tisíc klientů pak čerpalo poradenství právě skrze poradenské scénáře.

Další zásadní změnou bylo sloučení aplikace George a George klíč, aby bylo klientům usnadněno přihlašování a odesílání plateb, ale také ověření při telefonickém hovoru

s bankéřem. Do konce roku se z George klíče do George podařilo převést 1,9 milionu klientů. Zbývající klienti budou převedeni v prvním čtvrtletí roku 2024, kdy dojde k ukončení aplikace George klíč.

Mezi další novinky se řadí služba Platba na kontakt a služba Platím a spořím. Platba na kontakt výrazně zjednodušuje mobilní placení, protože nevyžaduje znát číslo účtu příjemce. Místo toho stačí pro odeslání jednorázové domácí platby zadat číslo mobilního telefonu příjemce. Platby odeslané na telefonní číslo stejně jako na číslo účtu podporují režim okamžitých plateb. Služba Platím a spořím nabízí pohodlný způsob, jak klientům pomoci tvořit finanční rezervu tím, že každou platbu kartou automaticky zaokrouhlí na nejbližších 10 Kč nahoru. Čím více klient platí kartou, tím více peněz se automaticky odesílá na jeho spořicí účet. Tento jednoduchý nástroj doplňuje slevový program Moneyback, se kterým klienti získávají odměnu zpět za nákupy u vybraných obchodníků.

**Mobilní bankovníctví George potvrdilo pozici nejpoužívanější bankovní aplikace na trhu s téměř 2 miliony aktivních uživatelů**

#### Slevový program Moneyback

Díky slevovému programu Moneyback v mobilním George mohou klienti od roku 2020 výrazně ušetřit při platbách kartou České spořitelny. Službu Moneyback si v roce 2023 aktivovalo více než 250 000 nových klientů a celkem jich službu využívá již více než 1,1 milionu.

Vzhledem k narůstajícímu počtu nabídek přidala Česká spořitelna na přehled programu vylepšenou možnost filtrace nabídek. Filtry udělaly program přehlednější a klientům usnadnily orientaci. Česká spořitelna navíc spustila pro klienty notifikace, které jsou jim šité na míru a informují je o nových obchodnících, o akčních nabídkách, případně o blížící se expiraci nabídek.

#### BankID

V roce 2023 Česká spořitelna službu poskytla 2,4 milionům klientů a zásadně tak přispívá k digitalizaci české ekonomiky, která je v oblasti digitalizace na 17. místě v Evropě a řadí se tak spíše k horšímu průměru.

Pro přihlášení v oblasti e-governmentu službu BankID využílo od jejího vzniku v lednu 2021 téměř

780 tisíc klientů České spořitelny, kteří realizovali více jak 9 milionů přihlášení. Spořitelna tak byla číslo jedna pro přihlašování k e-governmentu. Nejčastěji se klienti hlásili k datovým schránkám, portálu Ministerstva práce a sociálních věcí, dále pak k portálu České správy sociálního zabezpečení a Portálu občana. Díky bankovní identitě si tak klienti jednoduše zažádali o dávky, o nový řidičský průkaz, nebo online spočítali výši důchodu. Nejvíce se klienti přihlašují do Informačního systému datových schránek, za celou dobu se tam přihlásili téměř 3 milionkrát.

Služba BankID v oblasti soukromých firem byla spuštěna v červnu 2021 a v roce 2023 pokračovala v úspěšné adopci jak na straně klientů, tak firem. Klienti České spořitelny se díky BankID mohou ověřit v digitálním prostředí soukromých firem na stejné úrovni, jako kdyby přišli s občanským průkazem na kamennou pobočku. Kromě ověření identity nabízí služba BankID také digitální podpis elektronických dokumentů. Služeb k ověření identity od června 2021 využilo více jak 484 tisíc klientů České spořitelny a jen za rok 2023 BankID využilo 357 000 klientů. Nejčastěji klienti využili ověření své identity u sázkových kanceláří, energetických společností, pojišťoven a finančních institucí a Státního fondu životního prostředí. V roce 2024 se očekává nárůst u e-shopů při ověřování věku zákazníků a u HR procesů souvisejících s elektronickým podpisem zaměstnanců. Velký zájem bude také u podávání elektronických přihlášek na školy.

Klienti České spořitelny mohou využívat tyto aplikace:

- GEORGE V MOBILU – nejmodernější personalizované internetové bankovníctví, které umožňuje správu rodinných financí v reálném čase;
- APPLE PAY – klienti České spořitelny mohou od února 2019 platit prostřednictvím svých iPhoneů nebo Apple hodinkami;
- GOOGLE PAY – pro aktivaci služby Google Pay stačí mít mobilní zařízení s podporou technologie NFC a operačním systémem Android 5.0 a vyšším a poté přidat platební kartu ČS do aplikace Google Pay;
- BUSINESS 24 Mobilní banka – aplikace pro korporátní klienty umožňující správu financí přes BUSINESS 24 i na cestách.

#### Financování bydlení

V roce 2023 docházelo v průběhu roku k postupnému navyšování objemů nově poskytnutých úvěrů na hypotečním trhu. Česká spořitelna obsadila druhou pozici na trhu v objemu nově poskytnutých hypoték.

Zároveň ale potvrdila první místo z pohledu portfolia hypotečních úvěrů.

### České spořitelně se dařilo držet první pozici na trhu z pohledu portfolia hypotečních úvěrů

Za rok 2023 uzavřela Česká spořitelna 12 201 nových hypotečních úvěrů v celkovém objemu 34,4 mld. Kč. Objem portfolia hypoték činil 424 mld. Kč, což znamená nárůst o 40 mld. Kč oproti roku 2022, který byl podpořen akvizicí portfolia Sberbank CZ.

#### Financování potřeb soukromých osob

Stabilizace. I tak lze popsat rok 2023 z pohledu většiny občanů ČR. Dozvuky energetické krize či pomalu zkldňující se inflační prostředí stále snižovaly reálné příjmy občanů. Na druhé straně stabilizace úrokových sazeb a v druhé polovině roku i mírný pokles zapříčinily stabilizaci trhu nezajištěných úvěrů a ke konci roku i jeho mírný růst. Nadále je i patrný rostoucí zájem o digitální služby – nejen sjednání úvěrových produktů, ale i servisní operace umožňující plnou flexibilitu v nastavení produktů a služeb pro klienty. Česká spořitelna pokračovala v rozvoji poradenského konceptu, nástrojů a propozic, které naplní její veřejný příslib „Ať je úvěr vždy jen dobrý sluha“. Věří, že i díky tomu pomůže svým klientům zvládnout veškerou nejistotu i v roce 2024.

I poptávka po spotřebitelském financování se začala během roku 2023 stabilizovat a v druhé polovině byl vidět její mírný růst. Kromě výše popsaných aspektů klienti vnímali trh jako stabilizovaný a již dále neodkládali svoji spotřebu a plány. Přetrvával zájem o služby, změny nastavení již sjednaných produktů (flexibilita) a rostoucí zájem o poradenskou péči o klienta – fyzickou i digitální. I v roce 2024 tak bude Banka intenzivně pracovat na konceptech, nástrojích a produktech naplňující její slib vůči klientům „Ať je úvěr vždy jen dobrý sluha“, a proto všem novým i stávajícím klientům chce do roku 2025 doručit nadstandardní službu, aby mohli své úvěry splácet v klidu.

Po digitalizaci sjednání kreditní karty spustila Česká spořitelna v roce 2023 i sjednání virtuální kreditní karty a veškerých servisních operací do George. Díky tomu mají klienti možnost nejen si všechny úvěrové produkty v Georgi sjednat, ale pohodlně si mohou sami upravit jejich nastavení.

Potvrzuje se tak přesun klientů do digitálních kanálů, který Banka zaznamenala ve velkém během koronavirové krize – nákup a správa produktů v George je dnes již standardem chování klientů České spořitelny. Klienti se sice vrátili na pobočku za účelem poradenství, ale podíl digitálních obchodů se opět meziročně zvýšil. Možnosti sjednat půjčku jsou široké, kromě poboček nabízí Banka sjednání i přes webové stránky, resp. klientské centrum.

Zodpovědný přístup k financování potřeb klientů Česká spořitelna promítá nejen do produktové nabídky, ale i do způsobu obsluhy klientů, který je postaven na poradenství. Znalost konkrétní situace a potřeby klienta jsou základním předpokladem pro poskytnutí půjčky, kterou bude mít klient pod kontrolou. V tomto směru došlo k úpravě produktových propozic, poradenských nástrojů v pobočkové síti i k úpravám v personalizované komunikaci. Poradenství se stále víc přesouvá i směrem k digitálním obslužným kanálům, a i v roce 2024 se bude Banka soustředit na jejich rozvoj v tomto směru. Klientům digitální prostředí vyhovuje a zvykají si na poradenství v něm. Role poboček zůstane i nadále velmi důležitá, neboť složitější záležitosti klienti raději stále řeší osobně. Úloha poradenství neustále roste, neboť klienti vnímají, že Česká spořitelna je první, kdo se stará o jejich finanční zdraví.

I v roce 2024 bude Česká spořitelna nadále pokračovat v rozvoji digitálních řešení (dostupných v George i při návštěvě pobočkové sítě), zlepšování poradenských nástrojů v pobočkové síti i v digitálním bankovníctví George a ve zlepšování personalizované komunikace, zaměřující se na „Splátky pod kontrolou“ svých klientů.

#### **Distribuční síť**

I v roce 2023 pokračovaly úpravy poboček tak, aby vytvářely optimální prostředí k podpoře finančního poradenství a digitalizaci služeb. Důraz byl kladen na vytváření diskretních prostor pro fyzické schůzky s klienty v pobočkách, vytváření podmínek pro bankéře k realizaci online schůzek s klienty, i na úpravy dispozic a standardů, aby pobočky co nejvíce vyhovovaly aktuální práci bankéřů.

V rámci nového konceptu jsou pobočky doplněny o samoobslužnou zónu s nabídkou strojů – zejména recyklačních bankomatů pro zajištění výběru a vkladu hotovosti a zadávání plateb. Klientům jsou samoobslužné zóny dostupné nepřetržitě.

V roce 2023 Banka zrekonstruovala do nového formátu dalších 27 poboček, v listopadu 2023 byla pro klienty otevřena již 200. pobočka v novém formátu. Na konci roku měla Banka již 10 vlajkových poboček, 5 Erste Premier

center, 123 středních (z nich 43 v bezhotovostním režimu) a 62 malých poboček (z nich 55 bylo bezhotovostních).

V souvislosti s vývojem obchodního modelu, trendů obsluhy i zpětné vazby od klientů je upravován design poboček nového formátu (barevnost, materiály, nové typy pracovních a obslužných míst apod., a to i s ohledem na udržitelnost a ekonomiku provozu poboček. V roce 2023 proběhl pilot aplikace nového loga a nových firemních barev v šesti pobočkách – na základě zpětné vazby od klientů a bankéřů byla zahájena příprava nových standardů pro rekonstruované pobočky.

Pobočky nového konceptu jsou budovány jako bezbariérové, aby byly přístupné skutečně všem klientům. Bankéři ve všech pobočkách mají ve svých mobilních telefonech k dispozici aplikaci Deafcom pro obsluhu klientů se sluchovým postižením. Velké a středně velké pobočky (celkem 93 poboček) mají nainstalovanou hlasovou navigaci pro nevidomé klienty. Klienti s handicapem si mohou sjednat schůzku v pobočce s tzv. asistencí. Ve spolupráci s Pražskou organizací vozíčkářů provádí Banka mapování poboček a bankomatů z pohledu jejich přístupnosti. Informace o bezbariérovosti zpřístupňuje klientům na webu České spořitelny a na speciálním webu [presbariery.cz](https://www.psb.cz/presbariery).

V zájmu optimálního pokrytí klientské poptávky Česká spořitelna i v roce 2023 upravovala rozmístění poboček po celé republice. Docházelo zejména k jejich přemísťování do míst s větší koncentrací poptávky. Po detailní analýze obchodní úspěšnosti a mj. i na základě aktuálních dat o návštěvnosti poboček a pohybu klientů v dotčených lokalitách byl ukončen provoz 31 poboček.

Na konci roku 2023 bylo v pobočkové síti celkem 222 poboček v bezhotovostním režimu – hotovostní a bezhotovostní transakce mohou klienti realizovat prostřednictvím bankomatů (zejména recyklačního bankomatu) nebo služby George (pokladna jako taková již není k dispozici). Velký důraz byl kladen na optimalizaci množství hotovosti v pobočkách a na kvalitu práce pokladníků.

Změna formátu poboček jde ruku v ruce se strategií Finančního zdraví a digitalizaci služeb. Nové atraktivní prostředí poboček, a také klienty velmi kladně hodnocená diskretní jednací místa doplněná moderní technologií (klientské tablety, iPady poradců, biometrie, digitální reklama) přispívají k celkovému klientskému zážitku. Na jeho podporu Spořitelna posílila jak roli bankéřů klientské péče tak i obsluhu klientů ze strany osobních bankéřů.

Další rozvoj zažilo v roce 2023 vzdálené poradenství – klienti mohou využívat službu Online schůzka

s bankéřem, a to nově jak s bankéřem ze své domovské pobočky, tak i s bankéři tzv. Online pobočky z klientského centra, kteří jsou klientům k dispozici v celotýdenním provozu a v rozšířeném čase.

### Investiční produkty pro retailové klienty v roce 2023

Při tvorbě investičních produktů pro retailové klienty se Česká spořitelna dlouhodobě zaměřuje na nabídku investičních řešení, která budou mít pro klienty přidanou hodnotu a budou naplňovat jejich potřeby, požadavky a očekávání. Velký důraz klade Banka na srozumitelnost, jednoduchost a transparentnost investičních řešení, a to při zachování co nejvyšší pravděpodobnosti dosažení atraktivního výnosu.

**Česká spořitelna se dlouhodobě zaměřuje na nabídku investičních řešení, která budou mít pro klienty přidanou hodnotu**

Prostředí vysokých úrokových sazeb se pozitivně promítalo do potenciálu výnosu konzervativních investičních produktů, které preferují klienti upřednostňující především nižší tržní riziko před maximálním možným dosažitelným výnosem. Velkému zájmu klientů se tak těšily především měnové prémiové vklady v českých korunách, kdy jejich prodaný objem dosáhl výše více než 23 miliard Kč. Zároveň Banka zakládala měnové prémiové vklady v cizích měnách, a to v objemu téměř 68 mil. USD a 73 mil. EUR. Do 30 nových emisí strukturovaných prémiových dluhových cenných papírů a prémiových dluhopisů klienti investovali více než 8,5 miliardy Kč. Více než 6 miliard Kč klienti investovali do podřízených dluhopisů České spořitelny a EGB, více než 1,2 miliard Kč investovali do seniorních Zerobondů, a více než 1,6 miliardy Kč do emisí korporátních dluhopisů.

Jednou z klíčových oblastí je digitalizace investice. V roce 2023 si více než 31 tisíc klientů zakoupilo investiční produkty prostřednictvím digitálního bankovníctví George, z toho více než 5,5 tisíc klientů využilo novou funkci obchodování v George s akciemi, certifikáty a ETF. Celkový objem těchto transakcí v roce 2023 přesáhl 2,5 miliardy Kč.

Prodej fyzického zlata se zájmu klientů těšil i v roce 2023, kdy klienti nakoupili zlaté slitky v hodnotě 387 mil. Kč a celkové váze 236 kg, od počátku prodeje zlatých slitků v roce 2012 si klienti zakoupili 2 435 kg v hodnotě více než 3 mld. Kč.

### Podílové fondy Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika

Rok 2023 byl na finančních trzích velmi úspěšný, dokonce překonal očekávání investorů ze začátku roku. Dařilo se jak akciím, tak dluhopisům a několika dalším typům investičních aktiv. Některým se tak i podařilo smazat ztráty z předešlého roku a dosáhly svých historických maxim. Výkonnost jednotlivých aktiv v loňském roce ovlivňovala hlavně makroekonomická data, měnová politika centrálních bank a geopolitická rizika.

Takhle dobrý rok pro akciové trhy začátkem roku 2023 neočekával téměř nikdo. Ekonomové předpovídali recesi americké ekonomiky a strategové bank většinou pokračování poklesu akcií z roku 2022. Nicméně znovuotevření čínské ekonomiky po pandemii, velký fiskální stimul v americké ekonomice ale i v Evropě, a hlavně nečekaně silná spotřeba amerických domácností vedly ke stabilizaci ekonomického růstu. To vše se dělo na pozadí pokračujícího zvyšování úrokových sazeb, které bylo největší od 80. let. Dodatečný impuls akciovým trhům přišel z rychlého nástupu umělé inteligence, obrovské poptávce po luxusním zboží, obnoveného růstu bitcoinu, a později během roku z očekávání ukončení cyklu růstu úrokových sazeb. Inflace na globální bázi začala rychle klesat navzdory rekordním útratám spotřebitelů.

V roce 2023 výše celkových čistých prodejů podílových fondů české pobočky Erste Asset Management dosáhla výše 39,1 miliard korun, což je rekordní výsledek v historii české pobočky.

Úspěšný vývoj akciových trhů se odrazil i ve výkonnosti jejich akciových fondů. Akciový fond Stock Small Caps, zaměřený na firmy s nižší tržní kapitalizací, byl mezi investory velmi populární, když do fondu přitekly nové prostředky ve výši více než 1,05 mld. Kč. Jeho podílové listy v roce 2023 vzrostly o 16,5 %. Největší tuzemský akciový fond Top Stocks zakončil rok s růstem 7,8 %. Tento fond zaznamenal v roce 2023 čisté prodeje ve výši více než 916 milionů korun. Avšak nejvyšší růst 38 % zaznamenal fond Sportrend, který investuje do akcií převážně ve střední a východní Evropě.

Smišené fondy otočily trend z předešlého roku a v loňském roce 2023 se jim výkonnostně dařilo. Bohužel ani dobrá výkonnost těchto fondů nepomohla ke kladnému saldu prodejů v loňském roce. Např. největší smíšený fond Konzervativní mix zhodnotil o 8,6 % a podílové listy nejrizikovějšího smíšeného fondu Akciový mix vyrostly až o 15,83 %.

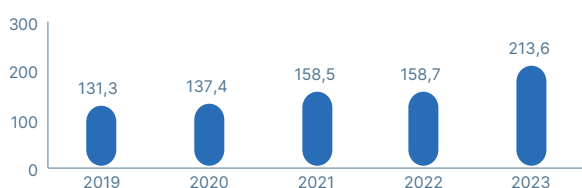
Po většinu roku 2023 se dluhopisové výnosy pohybovaly v poměrně úzkém pásmu. Slábnutí inflačních tlaků

postupně přimělo centrální banky ukončit zpříšňování měnových podmínek. S blížícím se koncem roku pak začalo zesilovat očekávání rychlého snižování úrokových sazeb, což se odrazilo v prudkém poklesu výnosů dluhopisů. Tento vývoj na dluhopisových trzích se přirozeně projevil ve zhodnocení fondů Sporinvest (6,40 %) a Sporobond (10,86 %), které těžily zejména z vysokého nastavení krátkých úrokových sazeb a z poklesu výnosů českých státních dluhopisů. Oba tyto fondy také zaznamenaly největší objemy prodeje ve výši 24,8 mld. resp. 10,97 mld. Kč. Stabilita na kreditních trzích spolu s poklesem eurové výnosové křivky se pozitivně odrazilo ve výkonnosti fondů zaměřených na korporátní dluhopisy – ČS korporátní dluhopisový (10,04 %) a High Yield dluhopisový (12,78 %). Čisté prodeje těchto fondů dosáhly v roce 2023 hodnoty 2,12 mld. Resp. 0,60 mld. Kč.

I v roce 2023 se příliv finančních prostředků do podílových fondů opíral o významnou složku pravidelných investic, kde lze konstatovat, že více jak každý třetí investor investuje s Českou spořitelnou pravidelně. Zvýšil se absolutní počet pravidelných investorů do fondů, pomohly tomu i kombinované produkty, kdy vyšší úročení na depozitním účtu bylo podmíněno zahájením pravidelného investování. I díky přílivu nových začínajících investorů se průměrná výše první pravidelné investice mírně snížila ve srovnání s předešlým rokem k úrovni 1 750 Kč.

Celkový objem majetku fondů spravovaných českou pobočkou Erste Asset Management na konci roku 2023 činil více jak 213 mld. Kč, což představuje silný růst 34,6 % v meziročním srovnání. Tento nárůst objemu majetku pod správou byl způsoben především růstem tržních cen rizikových investičních instrumentů. K celkovému růstu majetku však pomohl hlavně silný zájem investorů o konzervativní dluhopisové fondy, když čistý příliv peněžních prostředků do těchto fondů dosáhl rekordních úrovní. S příchodem roku 2024 vystávají investorům otázky, jestli konečně přijde silně diskutovaná recese a jak budou muset reagovat centrální banky, dále pak geopolitické konflikty, a také důležité volby např. v USA a v Británii.

**Objem majetku ve fondech spravovaných českou pobočkou Erste Asset Management (mld. Kč)**



### Nemovitostní fondy REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.

Česká spořitelna ve spolupráci s dceřinou společností REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. nabízí drobným klientům možnost investovat do komerčních nemovitostí prostřednictvím fondů REICO ČS NEMOVITOSTNÍ (dále také „RČSN“) a REICO ČS LONG LEASE (dále také „RČSSL“). V obou případech se jedná o otevřené podílové fondy, přičemž RČSN je s hodnotou vlastního kapitálu ve výši 26,4 mld. Kč jedním z největších českých podílových fondů, a s více jak patnáctiletou historií zároveň i nejstarším tuzemským nemovitostním fondem.

**REICO ČS NEMOVITOSTNÍ je jedním z největších českých podílových fondů**

Investiční společnost REICO se v roce 2023 zaměřila na co nejefektivnější správu nemovitostí, optimalizaci likvidity díky odprodejům z fondu a přejednání podmínek externího financování. Na počátku roku 2023 oba fondy ve správě REICO IS ČS splnili požadavky tzv. „light green“ finančních produktů a označují se jako finanční produkty dle článku 8 SFDR. Správa se zaměřila především na maximalizaci výnosů z nájemného přes růst nájmu v nových nájemných smlouvách, ale také na zajištění levnějších energií a možnosti snížení energetické náročnosti budov přes instalaci fotovoltaických panelů, výměnu svítidel za LED či inteligentnímu měření a regulaci spotřeby. V únoru fond RČSN odprodal ze svého majetku budovu Office Box v Bratislavě, která byla jednou z prvních budov pořízených do fondu a již nesplňovala charakteristiky prémiové nemovitosti. V květnu pak byla odprodána z fondu RČSN budova Rohan v Praze Karlíně za cenu převyšující znalecký odhad, i přes nepříznivé podmínky na trhu. Fond RČSSL se díky dostupné likviditě a klesajícím cenám nemovitostí aktivně rozhlížel po nových akvizičních možnostech. Nové akvizice do fondu by měly být realizovány v průběhu roku 2024.

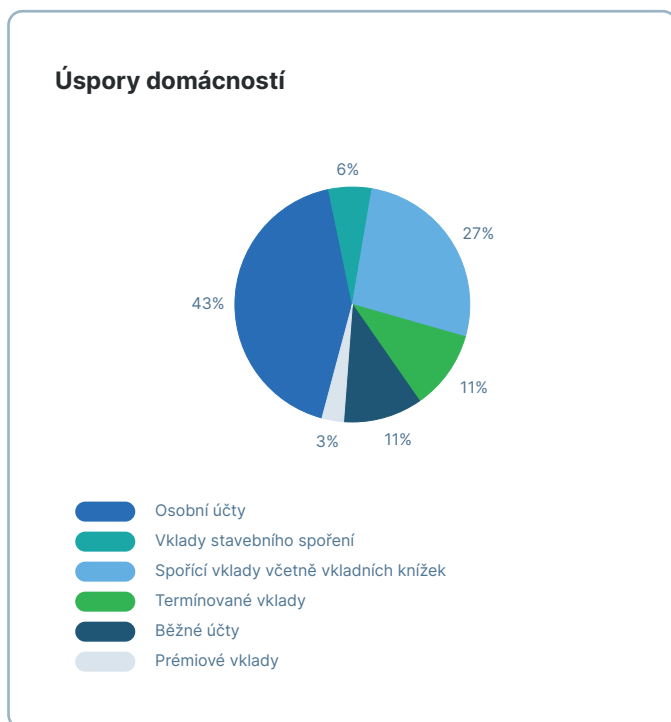
Celkový počet spravovaných nemovitostí REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. se tak ustálil na 23 komerčních nemovitostech, z toho 19 v rámci portfolia fondu RČSN a čtyři v portfoliu fondu RČSSL. Z pohledu jednotlivých regionů obhospodařovala v roce 2023 Investiční společnost 10 nemovitostí v České republice, sedm v Polsku a šest na Slovensku. RČSN dosáhl v roce 2023 zhodnocení vložených prostředků investory ve výši 2,05 %. Výnos kladně ovlivnil především inflační růst nájemného společně se zhodnocením

likvidní složky, negativně byl výnos ovlivněn přeceněním hodnoty nemovitostního portfolia a úplný odpis jednoho tříletého dluhopisového titulu s návazností na ukrajinskou krizi. Fond RČSLL dosáhl v roce 2023 zhodnocení 4,79 %. Za dosaženým výnosem stál především inflační navýšení nájemného a zhodnocení likvidní složky na depozitních účtech.

Z finančního pohledu jsou portfolia fondů RČSN a RČSLL zdravá, většina nemovitostí je pronajata z více než 90 % a je zajištěn pravidelný příjem z pronájmu. Současné hodnoty budov v portfoliích obou fondů jsou stabilní s výrazným potenciálem dlouhodobého růstu.

### Spoření

Dalším oblíbeným retailovým produktem je Spořicí účet, který je určen na pravidelné i nepravidelné spoření a tím k vytváření rezervy na nenadálé výdaje. Klienti mají peníze na svém účtu neustále k dispozici. Celková naspořená částka Spořicího účtu a dalších spořicích produktů dosáhla 382 mld. Kč na konci roku 2023. V částce nejsou zahrnuty Prémiové vklady a úspory na běžných a osobních účtech. Klienti více spoří na budoucnost. Vzhledem k úrokovým sazbám i nadále rostla poptávka po termínovaných vkladech.



V roce 2023 nabídla Česká spořitelna klientům 12 korunových, 12 dolarových a 12 eurových emisí měnových prémiových vkladů a jednu individuální dolarovou emisi. Korunové měnové prémiové vklady si klienti založili v objemu přes 23 miliard korun. Od poloviny roku bylo

možné nakoupit korunový měnový prémiový vklad také přes George Store. Rekordní zájem Banka zaznamenala na eurových a dolarových měnových prémiových vkladech, celkový objem za loňský rok přesáhl 70 milionů EUR a 66 milionů USD.

### Stavební spoření

Stavební spoření u Stavební spořitelny České spořitelny (známé též jako Buřinka) bylo v roce 2023 vystaveno tlaku ze strany státu diskusemi o snížení státní podpory. To se negativně promítlo již do výsledku za rok 2023. Díky akcím Buřinky, která od 1.8.2023 jako první reagovala na chystané snížení státní podpory garancí dvojnásobku, bylo možné dosáhnout zhodnocení stavebního spoření až 5,9 % ročně.

Počet nových smluv o stavebním spoření (včetně navýšení cílové částky) vlivem úvah o snížení státní podpory v roce 2023 klesl v meziročním porovnání o 18 %, uzavřeno bylo celkem 92 262 nových smluv (včetně navýšení). Podobně dopadl výsledek v objemu sjednaných cílových částek nových smluv, včetně navýšení, který klesl v meziročním porovnání o 23 % a dosáhl objemu 43 mld. Kč.

Celkem Buřinka spravuje téměř 565 tisíc účtů stavebního spoření s naspořenou částkou 59 mld. Kč a s objemem cílových částek téměř 203 mld. Kč.

Buřinka dále rozvíjí aktivity v oblasti online stavebního spoření. K procesu sjednání online na webu SSČS a v internetovém bankovníctví George (včetně dětí) přibyl v roce 2023 proces sjednání stavebního spoření online na webu SSČS s využitím vlastní bankovní identity (BankID). V závěru roku začala Buřinka zvýhodňovat smlouvy sjednané online ve všech digitálních obslužných kanálech. V druhé polovině roku 2023 zahájila Buřinka postupné spouštění servisních operací ke stavebnímu spoření v George.

Buřinka myslí i na své stávající klienty. Pro snížení odlivu vkladů zvýšila sazbu z vkladů klientům po 6. roce spoření z 1 % na 3,5 % ročně a zavedla též nový retenční program s odpuštěním poplatků během vázací doby.

### Penzijní připojištění

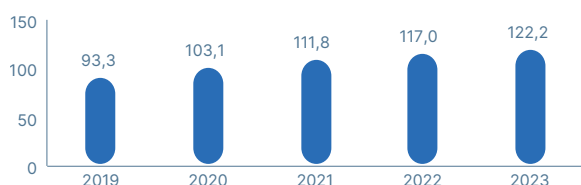
Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření a spravuje dva největší účastnické fondy na penzijním trhu, Vyvážený fond s majetkem 18,2 mld. Kč a Konzervativní fond s majetkem 15,3 mld. Kč. Etický fond, který zhodnocuje penzijní úspory výhradně investicemi do odpovědných a udržitelných firem a odvětví, dosáhl již velikosti přes 3,5 mld. Kč. Ke konci roku 2023 měla Penzijní společnost 927 tisíc

unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 122 mld. Kč.

**Česká spořitelna – penzijní společnost**  
je dlouhodobě jedničkou na trhu  
doplňkového penzijního spoření

Rok 2023 lze shrnout jako investičně výjimečně dobrý rokem, kdy se dařilo jak akciovým, tak dluhopisovým portfoliím penzijních fondů. V průběhu roku nastala na finančních trzích optimistická nálada. Pravděpodobnost hospodářské recese byla čím dál menší, a díky klesající inflaci jsou očekávány nebo realizovány první poklesy sazeb centrálních bank. Silný růst zaznamenaly jak akciové trhy, tak světové dluhopisové trhy. Velmi nadprůměrně se v tomto ohledu dařilo českým státním dluhopisům. Všem fondům se tak podařilo dosáhnout nejvyššího ročního zhodnocení od svého založení, například Konzervativní fond +10,2 % a Dynamický fond +19,3 %.

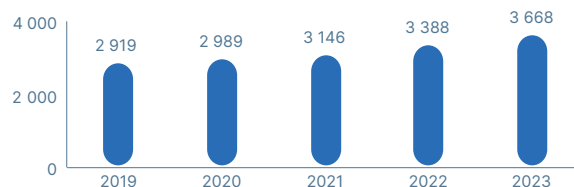
#### Objem majetku spravovaného ČS – penzijní společnosti (mld. Kč)



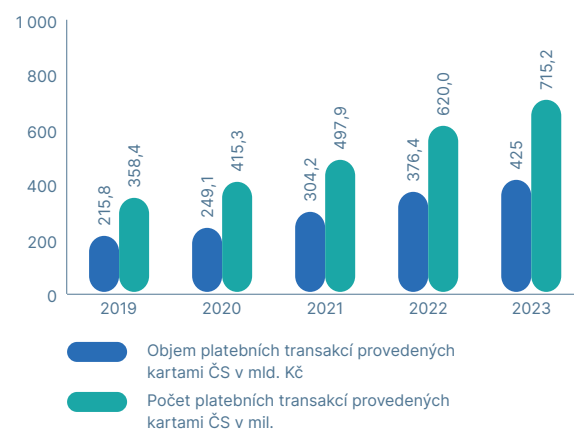
#### Platební karty

V oblasti karet pokračoval boom, který odstartoval vlivem pandemie COVID-19 v roce 2020, kdy došlo k výraznému přechodu od hotovosti k platbám kartou. Za rok 2023 Česká spořitelna zaznamenala nárůst objemu kartových transakcí o 12,9 % na 425 mld. Kč a nárůst počtu kartových transakcí o 15,3 % na 715 mil. transakcí.

#### Počet aktivních karet (tis.)



#### Kartové transakce provedené kartami ČS u obchodníků (issuing)



#### Online platební karty

##### Virtuální George karta

Virtuální George karta umožňuje platby na internetu, u obchodníků a výběr z bezkontaktních bankomatů prostřednictvím Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay, a to bez potřeby plastové karty.

Virtuální George kartu si klienti mohou sjednat instantně v mobilním i internetovém bankovníctví George a v roce 2023 si klienti vytvořili 229 tisíc trvalých Virtuálních George karet. Od spuštění v roce 2021 bylo takto vytvořeno téměř 490 tisíc karet.

##### Jednorázová virtuální karta

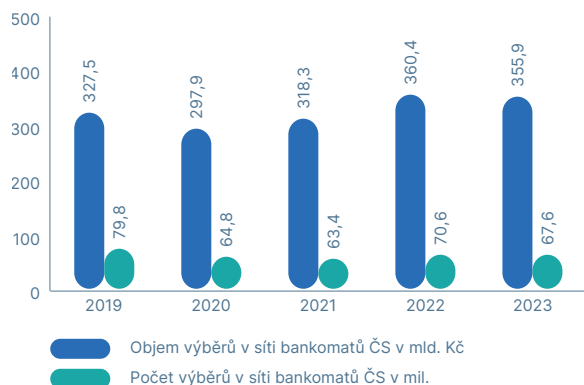
Od roku 2022 nabízí Česká spořitelna Jednorázové virtuální karty pro bezpečné platby na internetu. Klient si kartu v jednom procesu vytvoří a rovnou si zobrazí její údaje. Karta se sama odstraní, a to buď do hodiny od jejího vytvoření nebo ihned po provedení platby. Jejím použitím klient minimalizuje riziko spjaté s platbami na internetu. V roce 2023 klienti vytvořili 555 tisíc Jednorázových virtuálních karet.

## Bankomaty

Rozsahem své vlastní bankomatové sítě si Česká spořitelna dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu. Na konci roku 2023 provozovala celkem 1 680 samoobslužných zařízení (bankomatů, transakčních terminálů). Za celý rok 2023 provedli držitelé karet v bankomatech České spořitelny 67,6 milionů výběrů hotovosti v objemu 355,9 mld. Kč. Průměrná částka výběru činila 5 266 Kč.

**Bankomatová síť České spořitelny si dlouhodobě udržuje vedoucí pozici na českém trhu**

### Výběry hotovosti v síti bankomatů ČS



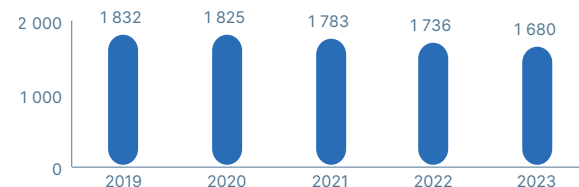
Česká spořitelna opět rozšířila síť bankomatů s vkladovou funkcí, které umožňují klientům vložit hotovost na účet u České spořitelny, ale také na účty vedené u jiných bank v České republice, a to o 41. Vkladových, duálních a recyklačních bankomatů, ve kterých klienti provedli 7,58 milionu vkladů v objemu 138,56 mld. Kč, je v provozu celkem 459. Průměrná částka vkladu činila 18 288 Kč.

### Vklady hotovosti v síti bankomatů ČS



V průběhu roku 2023 Česká spořitelna zavedla novou službu Historie transakcí. Jejím prostřednictvím si klient může na obrazovce bankomatu zobrazit nejčerstvější obraty na účtu. Zobrazuje se historie posledního měsíce, maximálně 40 transakcí.

### Počet výběrových, vkladových a duálních bankomatů a transakčních terminálů (Platbomatů)



## Korporátní bankovníctví

V rámci korporátního bankovníctví České spořitelny jsou klientům nabízena na míru připravená řešení jejich potřeb a přání: od investičního, akvizičního a projektového financování přes podporu exportních aktivit, poradenství při fúzích a akvizicích, širokou škálu produktů z oblasti cash managementu nebo treasury, až po uvedení na dluhopisové či akciové kapitálové trhy.

**Jádrem strategie korporátního bankovníctví je poradenství v oblastech finančního zdraví, ESG a Transformace 2.0, automatizace a digitalizace**

Koncept poradenského bankovníctví, zaměřený na podporu podnikatelské konkurenceschopnosti a udržitelnosti ve třech klíčových oblastech (finanční zdraví, ESG a Transformace 2.0, automatizace a digitalizace procesů a služeb pro zákazníky) je jádrem strategie rozvoje korporátního bankovníctví České spořitelny.

Česká ekonomika a všechny subjekty zde působící prošly velmi bouřlivým obdobím za několik posledních let. K rokům „s covidem“ přibýly v letech 2022-23 další výzvy jako vysoká inflace, geopolitické napětí, rušení dodavatelsko-odběratelských řetězců a hledání nových zdrojů energií v souvislosti s Green Dealem i kvůli pokračujícímu konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou. Tato situace, která zcela změnila a ztížila podmínky pro mnohá odvětví, ovlivnila činnost České spořitelny i potvrdila správnost jejího strategického směru. Pandemie i válka změnily postoje zákazníků a ti jsou dnes ochotni využívat digitální možnosti.

Obecně se potvrdil nastoupený trend pro digitalizaci. Česká spořitelna tento trend vnímá a rozhodla se i v průběhu následujících let do digitalizace procesů a služeb pro firemní klienty investovat nemalé prostředky tak, aby byla schopna uspokojit ještě větší množství potřeb klientů. V minulém roce se posunula nejen v oblasti základní obsluhy, kde Banka významně rozšířila např. možnosti podepisování dokumentů bez potřeby osobního setkání elektronickým podpisem. Dále Banka udělala další kroky k digitalizaci úvěrového procesu, nebo nabídla první plně digitální úvěr pro podnikatele a spustila digitální onboarding. Digitální budoucnost spatřuje Česká spořitelna i v oblasti poradenství pro firmy a podnikatele, kde se podařilo spustit např. Zónu finančního zdraví, ve které klienti získávají přehled o kondici svého podnikání, nebo hned čtyři moduly v rámci plně digitálního Průvodce udržitelným podnikáním (elektromobilitu, fotovoltaiku a kalkulátor CO2 stopy).

Neustálá snaha o co nejlepší uspokojování klientských potřeb, řešení nenadálých situací nejen v krizových dobách, a celkové zlepšení se v péči o klienty se Spořitelně vrací nejen ve spokojenosti klientů, ale oceňuje ji i odborná veřejnost.

Vedle digitalizace umožňující nabídnout službu nebo poradenství většímu množství klientů vnímá Česká spořitelna i potřebu individuální péče o specifické potřeby klientů. V reakci na rostoucí význam tématu udržitelnosti se podařilo plně začlenit do nabídky služby Týmu odpovědného financování s cílem poskytnout co nejlepší a nekomplexnější poradenství klientům a pomoci jim s novými výzvami, které je v souvislosti s tímto megatrendem čekají, stejně jako s identifikací

nových příležitostí, které se s ním otevírají. Česká spořitelna je partnerem Technologické agentury České republiky, která pomáhá implementovat inovace ve firmách a současně Spořitelna jako jediná banka získala partnerství s VŠCHT, špičkovou vědeckou institucí v zelených technologiích a ESG. Banka také pomohla založit unikátní platformu Climate & Sustainable Leaders Czech Republic, která mapuje uhlíkovou stopu v ČR. Díky odbornosti a angažovanosti v této oblasti se Česká spořitelna financováním podílela hned na několika významných transformačních projektech, které jsou v tomto směru příslibem do budoucna pro celou ekonomiku a její udržitelnost.

### Malé a střední podniky

Klienty z řad malých a středních podniků (SME) obsluhuje Česká spořitelna prostřednictvím patnácti regionálních korporátních center. V jednotlivých subsegmentech – SE a ME – nabízí Banka individualizovanou obsluhu i specifické produkty. I přes složité podmínky na trhu v posledních letech se Spořitelně díky správně nastavené strategii rozvoje korporátního bankovníctví a rychlé adaptaci na nové prostředí podařilo dále upevnit pozici klíčového finančního partnera pro klienty.

Česká spořitelna se dlouhodobě zaměřuje v segmentu SME na individuální klientský přístup, poradenství pro klienty a financování potřeb s ohledem na aktuální situaci, ale i jejich dlouhodobý rozvoj. S ohledem na dlouhodobost sází Banka na poradenství k lepšímu finančnímu zdraví a celkové udržitelnosti podnikání klientů. Zároveň Česká spořitelna vnímá rostoucí zájem klientů z tohoto segmentu o digitální řešení, která nejen šetří jejich čas, ale hlavně jsou dostupná v čase a místě, kdy potřeba vzniká, a přichází s mnohými novinkami v této oblasti s plánem dalšího rozvoje do budoucna.

### Korporátní klientela

V rámci korporátní klientely obsluhuje Česká spořitelna velké lokální i nadnárodní korporace. Česká spořitelna poskytuje korporátním klientům široké spektrum špičkových produktů korporátního bankovníctví včetně specializovaných produktů a služeb z oblasti investičního bankovníctví. Banka se snaží co nejlépe rozumět potřebám klientů, být skutečným partnerem v jejich podnikání a poskytovat jim vysoce kvalifikované odborníky s odvětvovou specializací v segmentu velkých korporátních klientů. Česká spořitelna je ve spolupráci se skupinou Erste Group schopna obslužit a doprovodit korporátní klienty, kteří mají aktivity i v zahraničí, a to i v zemích, kde působí.

Vojenský konflikt, inflační prostředí v ČR a Evropě, a s tím související vysoké tržní úrokové sazby ovlivnily

z obchodního hlediska segment velkých korporátních klientů v roce 2023. Lze ale konstatovat, že se podařilo dosáhnout růstu, což dokázalo dobrou kondici firem operujících v ČR. Firmy nejen vyhledávaly běžné provozní a investiční financování, ale také produkty z oblasti kapitálového trhu, klubového a exportního financování, což se projevilo pozitivně na solidní úvěrové aktivitě během roku 2023. Trend, respektive potřeba klientů řešit otázky týkající se zelené transformace a s tím spojené regulace, se stále více prosazuje, hlavně u větších a nadnárodních firem. Česká spořitelna je na tento vývoj velmi dobře připravena a může firmám pomoci s financováním jejich rozvojových plánů na dluhovém nebo kapitálovém trhu, stejně jako poskytnout poradenství v rámci oblasti ESG.

#### **Strukturované, obchodní a exportní financování**

I když Banka čelila dalšímu náročnému roku, předvedla velmi dobré výsledky v sektoru strukturovaných transakcí a převýšila původní očekávání.

Banka si udržela trend z minulých let, a i v roce 2023 úspěšně uskutečnila mnoho obchodů pro soukromé i institucionální klienty. Díky své stálé a nepřekonatelné roli na domácím trhu, transparentnosti, důvěryhodnosti a pozitivním referencím z mnoha předchozích projektů Banka zvýšila objem i počet strukturovaných obchodů.

Neméně potěšující je obchodní aktivita na poli exportního financování, kdy Spořitelna prostřednictvím poskytnutého financování pomohla zrealizovat hned několik významných projektů. Další exportní odběratelské úvěry jsou v různé fázi rozpracovanosti a pravděpodobně dojde k jejich úspěšné realizaci v dalších letech. Česká spořitelna podporuje české exportéry v objemově významných projektech, zejména jde-li o projekty, které mají vyšší přesah a rozměr než jen komerční aspekt.

Složitost dnešního světa a vyšší míra nejistoty se i v roce 2023 promítla do poptávky po zajišťovacích instrumentech, kde Banka poskytuje svým klientům vysoce kvalitní servis při sjednávání bankovních záruk a akreditivů, který klienti vnímají velmi pozitivně, což se pozitivně projevuje i nejen v objemech, ale i v počtech zrealizovaných obchodů. Spořitelna nadále pokračovala v budování komplexního řešení financování a dalších finančních služeb v rámci dodavatelsko-odběratelských vztahů.

#### **Veřejný a neziskový sektor**

Česká spořitelna poskytuje komplexní bankovní služby i významné části klientů veřejného sektoru a neziskového sektoru. V tomto důležitém segmentu si ČS dlouhodobě udržuje stabilně vysoký tržní podíl a také velmi vysokou úroveň clientské spokojenosti (NPS).

V roce 2023 Česká spořitelna nadále aktivně podporovala klienty, kterým mohla především díky vysokému tržnímu úrokovému prostředí pomoci dosáhnout na svých depozitních produktech velmi zajímavé zhodnocení. Díky provozním úvěrům mohli i klienti z řad veřejného sektoru překlenout kritické měsíce a stejně tak mnoho neziskových organizací nemuselo díky provozním úvěrům či kontokorentu od České spořitelny redukovat svoje služby.

Současně Banka úspěšně dokončila řadu významných úvěrových transakcí, zejména v oblasti regionální dopravy, bydlení, krajské a místní infrastruktury. Navzdory vysoce konkurenčnímu prostředí Spořitelna opět realizovala mnoho zajímavých klientských akvizic, především díky svému klientskému přístupu a široké nabídce vysoce profesionálních služeb pro veřejný a neziskový sektor.

#### **Financování nemovitostí**

Jako dlouholetý přední poskytovatel seniorního financování komerčních nemovitostí je Česká spořitelna významným hráčem na trhu v České republice. V roce 2023 byla, stejně jako v jiných oblastech, hlavní náplní práce intenzivní komunikace se všemi stávajícími zákazníky. Velkou poptávkou se těší financování logistických a průmyslových parků, které profitují mimo jiné z růstu e-commerce a z rozmanitosti dodavatelských a logistických sítí. V oblasti bydlení se Banka úspěšně zabývá novým sub-segmentem nájemních bytů, a to jak v investiční, tak vývojové fázi těchto projektů.

Poskytnuté úvěry si udržují požadovanou rozmanitost z hlediska druhu financovaných nemovitostí a také výraznou převahu výnosových nemovitostí, které tvoří 80 % úvěrového portfolia v tomto segmentu. Koncentrační profil financování nemovitostí se podařilo dlouhodobě nastavit na 20 % firemní úvěrové expozice.

#### **Obchodování s finančními instrumenty pro firemní klienty**

Česká spořitelna poskytuje služby v oblasti finančních trhů mezinárodním a lokálním korporacím a podnikům ze segmentu malých a středních firem. Česká spořitelna disponuje kvalitním analytickým a obchodním zázemím a infrastrukturou, umožňující poskytovat klientům spolehlivé zobchodování jejich objednávek spolu s analýzou a poradenstvím v oblasti strukturování a načasování zajišťovacích transakcí. Strategický obchodní model České spořitelny je zaměřen na nabídku širokého spektra na míru šitých zajišťovacích finančních instrumentů a na obchodování měnových konverzí přes elektronické obchodní platformy. Klienti Spořitelny každoročně hodnotí tento model jako jeden z nejlepších

na trhu, což se odráží v jejich dlouhodobé spokojenosti s poskytovanými službami.

### Obchodování s dluhovými cennými papíry a akciovými instrumenty

V roce 2023 dále upevnila Česká spořitelna svoji pozici mezi obchodníky s cennými papíry pro institucionální klienty. Výše zobchodovaných objemů spolu s vysokou kvalitou služeb řadí Českou spořitelnu na vedoucí pozici mezi bankami poskytující správu aktiv na kapitálovém trhu.

### Správa aktiv pro institucionální klienty

Správa aktiv (Asset Management) pro institucionální klienty patří k významným produktům v produktové nabídce České spořitelny. Základní řešení spočívá v diverzifikovaném portfoliu investičních nástrojů, kde – s ohledem na většinově konzervativní rizikový profil klientů – významným cílem zůstává zachování reálné hodnoty spravovaných aktiv při současně vyšším očekávaném zhodnocení v porovnání s úložkami na mezibankovním trhu. Základem dlouhodobého úspěchu pro klienta je nadále kvalitní portfolio management, kvalitní diverzifikace, konkurenceschopné zhodnocení prostředků, nadstandardní clientský přístup a nadstandardní reporting. Tyto pilíře Spořitelna nabízí a poskytuje všem svým institucionálním klientům.

### Finanční instituce, depozitář a custody

Česká spořitelna dlouhodobě rozvíjí a prohlubuje spolupráci s pojišťovnami, penzijními fondy, investičními společnostmi, platebními institucemi, bankami a dalšími regulovanými a registrovanými subjekty finančního trhu.

Banka pokračovala v úspěšném prodeji produktů a služeb jak stávajícím, tak i novým klientům a potvrdila svoji silnou pozici v segmentu finančních institucí.

Strategie poskytování služeb segmentu finančních institucí se čím dál více zaměřuje na inovativní platební metody v oblasti cash managementu s přidanou hodnotou nejen pro klienty tohoto segmentu, ale především i pro jejich koncové zákazníky. To úzce souvisí s vývojem dalších nových produktů v oblasti otevřeného bankovníctví, které je úzce spojeno právě se segmentem finančních institucí. Také samotné produkty finančních trhů a specializovaných služeb, jako například depozitář, custody, zprostředkování výplat výnosů z cenných papírů prochází řadou inovací, aby uspokojily rostoucí nároky klientů.

### Sociální bankovníctví

Česká spořitelna rovněž významně podporuje neziskové a sociální podniky na českém trhu. Těmto klientům

nabízí Banka v rámci Sociálního bankovníctví nejen poradenství a vzdělávání, ale také zvýhodněné financování díky podpoře Evropského investičního fondu.

**Česká spořitelna podporovala neziskové a sociální podniky na českém trhu**



### Vztahy s podpůrnými finančními institucemi ČR a EU

Česká spořitelna je jednou z vedoucích bank v oblasti financování energetických projektů včetně obnovitelných zdrojů, exportního financování, nebo ve využití zvýhodněných finančních prostředkůve spolupráci s Evropskou investiční bankou (EIB), Evropským investičním fondem (EIF), ale také s národními agenturami jako Národní rozvojová banka (NRB) a Exportní garanční a pojišťovací společnost (EGAP).

V roce 2023 Česká spořitelna dále rozvíjela spolupráci s tuzemskými, zahraničními i mezinárodními finančními institucemi.

### Vybraná ocenění v roce 2023

Česká spořitelna a její dceřiné společnosti získaly v průběhu roku 2023 mnoho ocenění potvrzujících kvalitu poskytovaných produktů a služeb:

#### Mezinárodní ocenění

*Customer Centricity World Series Awards 2023*

- Česká spořitelna zvítězila v prestižní celosvětové soutěži Customer Centricity World Series Awards 2023 – v kategorii Crisis Strategy & Management. Oceněny byly aktivity Banky na pomoc válkou postižené Ukrajině. Soutěže se zúčastnily firmy z 26 zemí.

#### Domácí ocenění

*Zlatá koruna 2023*

Česká spořitelna získala tři Zlaté koruny:

- Hypotéky – Hypotéka České spořitelny triumfovala již šestý rok v řadě;
- Platební karty – prvenství získala Virtuální platební karta v George;

- Společenská odpovědnost – triumf v této kategorii potřeby v řadě oslavil vzdělávací program České spořitelny Abeceda peněz.

#### *Banka roku 2023*

- 1. místo v kategorii Privátní banka roku a v kategorii Hypotéka roku;
- 2. místo v hlavní kategorii Banka roku a v kategorii Korporátní banka roku;
- 3. místo v kategorii Banka zákazníků a Banka bez bariér.

#### *Top Zaměstnavatel 2023*

- Česká spořitelna obhájila pozici jedničky a první kariérní volby vysokoškoláků v oboru Bankovníctví a investice.

#### *Index odpovědného úvěrování 2023*

- Česká spořitelna získala nejvyšší ocenění.

#### *Ceny Finparada.cz – Finanční produkt roku 2023*

- Česká spořitelna získala nejvyšší ocenění Produktová společnost roku díky největšímu množství ohodnocených produktů;
- 1. místo získala Česká spořitelna v kategorii stavebního spoření, penzijního spoření;
- Fond TOP STOCKS vyhrál cenu veřejnosti.

## **Česká spořitelna podporuje prosperitu jednotlivců, komunit i firem**

Rok 2023 byl poznamenán vysokou inflací, která do společnosti vnesla nejistotu a přispěla k dalšímu rozevírání nůžek mezi příjmy jednotlivců a domácností. Spořitelna se proto různými nástroji snažila o co největší příspěvek k finanční stabilitě Česka a k posilování finanční kondice jednotlivců a firem. Banka představila unikátní ekosystém kombinující osobní a digitální poradenství, kterého využilo více než dva miliony klientů.

### **Česká spořitelna zlepšuje finanční zdraví**

Posláním České spořitelny je zvyšování finančního zdraví jednotlivců i firem. V roce 2023 Banka představila veřejné sliby zaměřené na klíčové oblasti finančního zdraví: budování finanční rezervy, spoření na důchod, finanční edukaci, správné zacházení s půjčkami a podporu konkurenceschopnosti firem. Klíčové aktivity Banky tak směřovaly k tomu, aby pro klienty vybudovala unikátní

ekosystém, který jim prostřednictvím kombinace osobního a digitálního poradenství umožní zlepšovat jejich finanční zdraví. Každý klient tak má přístup k personalizovanému poradenství, které mu umožňuje zhodnotit stav jeho financí, doporučí prioritní oblasti ke zlepšení a zároveň ho krok za krokem vede ke zlepšení finančních návyků a finanční situace.

#### Konkrétní výsledky za rok 2023:

- více než 2 miliony klientů bylo prakticky seznámeno s některou z forem poradenství k finančnímu zdraví (klienti zažili poradenství na pobočce, využili radu nebo doporučení, získali peníze do rozpočtu navíc, změnili nějaký svůj finanční návyk);
- průměrně díky tomu získali 7 254 Kč;
- 813 000 klientů zná stav svého finančního zdraví (Fit indikátory);
- 63 000 klientů dostalo díky finančnímu poradenství svůj měsíční rozpočet do plusu;
- 12 000 klientů získalo díky Spořitelně sociální dávku;
- 750 000 klientů navštívilo Fit zónu - unikátní prostor v Georgi, který umožňuje klientům na jednom místě získat informaci o svém finančním zdraví a možnostech jeho zlepšení;
- 127 000 dětí se zúčastnilo akreditovaného programu Abeceda peněz, do kterého se aktivně zapojují přímo zaměstnanci České spořitelny.

**Spořitelna také pokračuje v úspěšném finančním programu Abeceda peněz pro děti**



Pozitivní dopad všech těchto aktivit se odráží v rostoucí spokojenosti klientů. Přes stagnující vývoj NPS bankovního trhu se spokojenost klientů České spořitelny meziročně zvýšila o 2 body. Péče o finanční zdraví se stalo silným diferenciatorem: 81 % klientů hodnotí Českou spořitelnu jako banku, která se stará o finanční zdraví svých klientů.

### **Česká spořitelna myslí na udržitelnost**

Česká spořitelna řídí udržitelnost prostřednictvím vyhodnocování dopadů, rizik a příležitostí v environmentální a sociální oblasti. Základem je strategie udržitelnosti postavená na čtyřech pilířích:

- finanční zdraví – je jádrem strategie banky a je klíčové pro dlouhodobou udržitelnost jejího podnikání;
- zdravá společnost – kterou Banka rozvíjí prostřednictvím svých zaměstnanců, inkluzivního přístupu a podpory komunit;
- zdravé životní prostředí – ke kterému Banka přispívá omezováním financování skleníkových plynů a dalších environmentálních dopadů úvěrového portfolia, podporou udržitelné transformace ekonomiky a snižováním environmentálních dopadů vlastních aktivit;
- zdravá správa a řízení – v oblasti compliance, etiky, prevence korupce, bezpečnosti dat a dalších.

Je zřejmé, že největšího pozitivního dopadu může Banka dosáhnout prostřednictvím aktivit, které financuje. Proto pomáhá klientům snižovat náklady na energie a environmentální dopad jejich bydlení díky produktům „Hypotéka pro budoucnost“ a „Úvěr od Buřinky pro budoucnost“, kde kromě financování informuje také o možnosti získání dotací z programu „Nová zelená úsporám“ a nabízí i výběr partnerů pro realizaci opatření. Korporátním klientům Banka nabízí produkty na financování energetických úspor, obnovitelných zdrojů energie a cirkulární ekonomiky. Klienti také mohou čerpat osobní i online poradenství v oblasti řízení udržitelnosti, měření uhlíkové stopy, instalace obnovitelných zdrojů a elektromobility. Zároveň je Banka aktivně informuje o dalších příležitostech, které se jim nabízí v oblasti udržitelnosti.

Při poskytování úvěrů Banka vyhodnocuje relevantní environmentální a sociální rizika, rizika správy a řízení, a soulad vybraných typů úvěrů s evropskou taxonomií udržitelných aktivit. Měří uhlíkovou stopu úvěrového portfolia (financované emise). V souladu se závazkem skupiny Erste vyplývajícím z členství v Net-Zero Banking Alliance byly zpracovány cíle pro snižování emisí skleníkových plynů v prvních několika odvětvích.

Spořitelna pokračuje i v měření a snižování environmentálního dopadu vlastní činnosti. Podrobné informace k udržitelnosti jsou k dispozici ve Výroční zprávě Erste Group Bank AG (regulatorní) nebo ve Zprávě o udržitelnosti zveřejněné na webových stránkách Spořitelny.

### Česká spořitelna sází na vzdělávání

Neustále se vzdělávající společnost je podmínkou prosperity v časech stále rychlejších změn. Vzdělávání se netýká jen škol a dětí, ale každého z nás. Pandemie i válečná krize vrhla mnohem ostřejší světlo na problémy ve vzdělávání. Spořitelna podporuje programy vedoucí ke

kvalitnímu vzdělávání zejména prostřednictvím Nadace České spořitelny.

Nadace České spořitelny patří mezi tři největší firemní nadace v České republice. Cíleně podporuje takové projekty a přístupy, které posouvají český vzdělávací systém a motivují žáky, aby rozvíjeli své znalosti a dovednosti potřebné pro aktivní osobní i profesní život. Hlavní misí Nadace ČS je rozvoj dětí a mladých lidí a motivace učitelů i vedení škol, aby rozvíjeli výuku založenou na kompetencích. Jádrem nadační činnosti je tvorba a šíření inovativních vzdělávacích metod a nástrojů a posilování sítě klíčových aktérů v oblasti vzdělávání. V roce 2023 věnovala Nadace více jak 130 milionů korun na podporu modernizace vzdělávání.

Vedle podpory třetích stran rozvíjí Nadace také své vlastní programy. V roce 2022 spustila nový nadační program Den pro školu, který propojuje školní svět teorie s praxí. Učitelé a učitelky si se svými žáky a studenty mohou zvat expertní dobrovolníky z různých oborů, případně je navštívit v práci nebo uspořádat online setkání.

V roce 2023 se povedlo uspořádat 1 100 „Dní pro školu“ a inspirovat přes 20 tisíc dětí ze základních a středních škol, a to nejen v Čechách, ale i na Slovensku. Komunita dobrovolníků se rozrostla na 1 200 odborníků z nejrůznějších profesí od zdravotníků, přes kreativce, soudce nebo ekonomy. Banka také dlouhodobě rozvíjí spolupráci s vysokými školami a podporuje zajímavá diskusní fóra a organizace. Mezi partnery Banky patří například Aspen Institute CE.

### Abeceda peněz

V roce 2023 se v programu finančního vzdělávání ustálil počet škol, se kterými probíhá spolupráce. Abecedu peněz vyzkoušelo 752 škol a zúčastnilo se jí přes 162 000 dětí z druhých a čtvrtých tříd. V programu „Podnikavá třída“ se čtvrtáci kromě finanční gramotnosti rozvíjeli i v digitální sféře, a to díky zakládání e-shopu s výrobky a možnosti zákazníků platit dětem platební kartou na terminálech v mobilních telefonech. Druháci zažívali interaktivní program „Kam se kutálí peníze“, kde si prožijí den dospěláka se spoustou rekvizit.

Program finančního vzdělávání si užilo přes 2 000 dětí i na více než třiceti letních táborech po celé republice. Novinkou byla táborová hra „Brigoška na léto“, díky které si teenageři vyzkoušeli různé druhy brigád a ověřili si své znalosti při podpisu „opravdové pracovní smlouvy“.

Velký dík patří několika desítkám dobrovolníků z řad zaměstnanců, kteří jezdí dětem do škol prezentovat program „Zvládneme to ve škole“.

Krásná zpráva také je, že program Abecedy peněz obhájil první místo ceny Zlaté koruny v kategorii společenské zodpovědnosti.

### Česká spořitelna podporuje silnější sousedství

Už zakladatelé spořitelny a záložníci si uvědomovali, že odolnost společnosti ovlivňuje míra ekonomické aktivity, úroveň kultury a podoba vztahů. Proto Česká spořitelna pomáhá vytvářet silnější sousedství. V oblasti sociálního dopadu si Banka klade za cíl zlepšit kompetence lidí pro 21. století všem bez rozdílu a vlastním příkladem inspirovat.

V unikátním rozvojovém programu „Silnější hybatelé“ podporuje Banka ty, kteří dokážou aktivně řešit problémy místa, kde žijí. Navíc často dokážou své aktivity, i díky Programu, proměnit v udržitelné prospěšné podnikání. V roce 2023 úspěšně dokončilo Program 19 hybatelů. Druhou částí Programu jsou hybatelská inspirativní setkání napříč republikou, které Spořitelna v roce 2023 zorganizovala tři.

Komunitním grantovým programem „Dokážeme víc“ Banka podporuje projekty aktivních lidí, kteří mají nápady, jak vylepšit své okolí. O grant ve výši až 100 tisíc korun je možno žádat průběžně na [www.dokazemevic.cz](http://www.dokazemevic.cz). Na Programu Spořitelna spolupracuje s Nadací VIA a Nadace České spořitelny pak zdvojnásobí dárcovské výzvy vypsání v rámci Programu na portálu [darujme.cz](http://darujme.cz). V roce 2023 Banka podpořila 54 projektů napříč ČR a rozdělila mezi ně téměř 4,5 mil. Kč. Banka spolu s Nadací VIA v Programu vyhlásila i kolo mikrograntů „Společně pro krajinu“. Rozdělila 336 900 Kč a podpořila 19 projektů. V roce 2023 Banka v Programu spustila také dvouleté tzv. velké granty, kde úspěšný žadatel může nejen získat až 0,5 mil. Kč, ale zejména odbornou pomoc, jak do vzniku místa pro sousedská setkávání efektivně zapojit veřejnost.

V roce 2023 využilo 1 752 zaměstnanců dobrovolnický program „Den jinak“ a celkově Banka věnovala na dobrou věc 16 335 hodin. Další dobrovolníci se podíleli na programu finanční gramotnosti Abeceda peněz. Zaměstnanci Spořitelny se zapojují i do programu Den pro školu od Nadace České spořitelny, který přináší inspiraci z praxe do českých škol. Mezi tisícovkou dobrovolníků je i 50 odborníků ze Spořitelny napříč různými obory – od bankéřů, po personalisty i IT specialisty.

**Banka věnovala na dobrou věc  
16 335 hodin**



Iniciativa „Silnější sousedství“ je příspěvkem Banky ke zlepšení sociálního kapitálu země a posilování odolnosti komunit. Podporuje Čechy, aby byli aktivní, aby ke svobodě, ve které žijí, přistupovali odpovědně a s vědomím, že není zadarmo. I proto Banka podporuje Novinářskou cenu Nadace OSF, spolek proti dezinformacím Nelež a platformu Festival svobody.

Česká spořitelna rozvíjí svůj unikátní program sociálního bankovníctví, ve kterém nabízí klientům se sociálním a environmentálním přesahem nejen poradenství a vzdělávání, ale jako jedna z mála domácích bank také zvýhodněné financování díky podpoře Evropského investičního fondu.

### Česká spořitelna myslí na handicapované

Česká spořitelna je Bankou bez bariér. Disponuje širokou sítí bezbariérových poboček a bankomatů, v komplexnosti a dostupnosti služeb lidem s různým typem handicapu patří mezi nejlepší na trhu. Z celkového počtu 366 je 291 budov poboček bezbariérových a 95 poboček je vybaveno orientačním hlasovým majáčkem pro navigaci nevidomých klientů. Plně či částečně bezbariérových bankomatů má Banka 278, 1 446 bankomatů (tedy 86 % všech ATM) má připojení pro sluchátka a hlasové ozvučení pro nevidomé klienty.

Bankéři ve všech pobočkách mohou neslyšícím klientům nabídnout využití aplikace DeafCom či v rámci jednání klientů s bankéři využít službu Tichá linka pro znakové tlumočení nebo online přepis mluvené řeči. Prostřednictvím těchto aplikací je navíc možné Banku kontaktovat i na infolince – obsluhu neslyšících klientů se věnuje speciální tým v Klientském centru.

Banka dlouhodobě provozuje speciální stránky [www.bankabezbarier.cz](http://www.bankabezbarier.cz), na kterých je možné využívat online přepis hovoru pro neslyšící a nedoslýchavé osoby.

Samozřejmostí je i plnohodnotné vzdálené poradenství, které mohou využívat i klienti s pohybovým postižením.

### Neobchodní činnosti

Zaměstnanci představují základ pro zdravé směřování Banky a pro její úspěch v konkurenčním prostředí. Kvalifikované, motivované a spravedlivě odměněné zaměstnance vnímá Česká spořitelna jako významnou konkurenční výhodu, a proto neustále pracuje na tvorbě a zlepšování pracovního prostředí a možností pro vzdělávání a rozvoj jak v profesní, tak v osobní rovině. Za tímto účelem každoročně realizuje řadu iniciativ na podporu rovných příležitostí a integrace osobního a pracovního života, s cílem posílit podmínky k trvalému

a spokojenému partnerství mezi zaměstnanci a Českou spořitelnou jako zaměstnavatelem.

Česká spořitelna pečuje o své zaměstnance a dbá o to, aby cítili, že je spolehlivým a stabilním zaměstnavatelem. Proto se v roce 2023 v rámci diverzity soustředila mimo jiné i na ukazatel gender pay gap s důrazem na rovnost v odměňování. Česká spořitelna poskytuje rovněž svým zaměstnancům nadstandardní škálu benefitů a také se snaží své zaměstnance podporovat v jejich work-life balance. Od roku 2020 zavedla takzvané Moje dny, což je 12 dnů volna ročně nad rámec pětítýdenní dovolené.

Zdraví, a to nejen to finanční, je jednou ze základních hodnot ČS. Česká spořitelna nabízí širokou škálu různých zdravotních benefitů. Mezi nejvíce oceňované patří telemedicína, lékařské poradenství i služby Medical Concierge, zdarma a anonymně dostupné v rámci služby uLékaře pro zaměstnance i jejich rodinné příslušníky. Stejně tak zaměstnanci i jejich rodina mají možnost zdarma a anonymně využívat psychologické či právní poradenství, online i osobně. V rámci Dnů zdraví je na různých pracovištích ČS možnost preventivních zdravotních prohlídek i řady přednášek a workshopů zaměřených na duševní a fyzické zdraví a zdravý životní styl. Nově je na pražské centrále v rámci Centra zdraví také k dispozici ordinace praktického lékaře s nadstandardním klientským přístupem a zaměřením na prevenci, stejně jako masáže, fyzioterapie, výživové poradenství i služby optometristy.

Stejně jako v předchozích letech poskytovala Česká spořitelna v roce 2023 svým zaměstnancům ucelenou nabídku rozvoje – od individuálního po týmový, která jim pomáhá být úspěšnými nejen v současné době, ale zároveň je připravuje i na nové výzvy v rychle se měnící společnosti. V rozvojové nabídce pro zaměstnance získávají stále větší podíl digitální formy vzdělávání. Velkou pozornost věnovala Česká spořitelna rozvoji silných stránek (Gallup CliftonStrengths) a tzv. future-skills jako je např. využití umělé inteligence, primárně v kontextu osobní produktivity. Česká spořitelna pravidelně měří spokojenost svých zaměstnanců i úroveň jejich podpory současné strategii a v těchto průzkumech dosahuje setrvale vysokých výsledků.

**V centru pozornosti České spořitelny je i zajištění rovných příležitostí pro všechny zaměstnance, bez ohledu na věk, pohlaví, zdravotní omezení apod.**

V centru pozornosti České spořitelny je i zajištění rovných příležitostí pro všechny zaměstnance, bez ohledu na věk, gender, zdravotní omezení apod. Ve strategii diverzity se pak blíže zaměřuje na tři oblasti – ženy v top managementu (úrovně B-0, B-1), podpora rodičů na mateřské/rodičovské dovolené (a jejich návratnost do pracovního poměru) a zvýšení počtu zaměstnaných osob se zdravotním postižením. Napříč těmito oblastmi se Spořitelna věnuje i tématu flexibility, které s tím souvisí, a plánuje v roce 2024 spustit pilot ve vybraných týmech a případně pak rozšířit pravidla pro flexibilitu v práci do celé Banky. V souvislosti se sledovanými metrikami Česká spořitelna iniciovala i vznik pracovní skupiny, která si dala za cíl zjistit benchmark diverzity nejen v rámci České spořitelny, ale v celém bankovním sektoru na českém trhu.

Česká spořitelna si i v roce 2023 kladla za cíl být atraktivním zaměstnavatelem pro talentované kandidáty. V roce 2023 se zaměřila zejména na IT pozice. Vzhledem k vývoji pracovního trhu a nedostatku IT specialistů se uskutečnila aktivita pro podporu a zviditelnění IT leaderů ve Spořitelně. Pomocí propagace jejich osobní značky a zviditelnění týmů, které vedou, začala Spořitelna tvořit komunitu expertů okolo svých IT leaderů. Díky těmto aktivitám se podařilo zvednout parametr „Zvažuji ČS jako IT zaměstnavatele“ v IT komunitě z nuly na 3 %, v Praze je to dokonce 6 %, což je velký úspěch. V roce 2024 bude ČS na zviditelnění leaderů dále pracovat a zapojovat více zaměstnanců.

Do procesu nábory zapojila Česká spořitelna umělou inteligenci, která kandidátům pomáhá v identifikaci vhodné pozice v Bance. Spořitelna také zapracovala na vylepšení procesů a systémů, aby cesta kandidáta během výběrového řízení byla co nejjednodušší. Zjednodušení onboarding procesu nového zaměstnance je jednou z priorit i pro rok 2024.

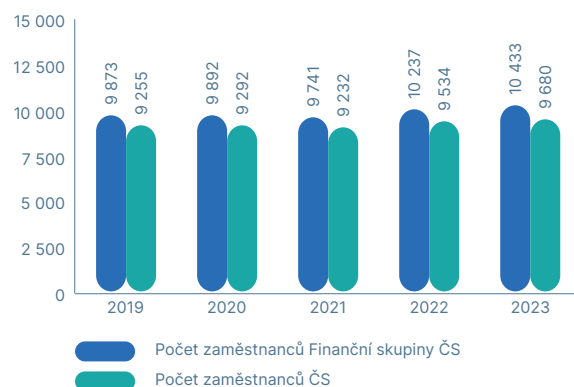
V roce 2023 vznikla v rámci útvaru People & Culture samostatná doména Employee Experience, jejíž členové mají za cíl kontinuálně zlepšovat zaměstnaneckou spokojenost. Hlavní oblastí zájmu bude vytvořit interaktivní a digitální prostředí, ve kterém bude zaměstnanec schopný jednoduše na pár kliků vyřídit většinu svých potřeb v oblasti života v České spořitelně. V rámci domény se uvažuje každý rok vyřešit pět největších problematických oblastí, které zaměstnanci při své práci mají. Doména se bude i nadále věnovat oblasti zdraví a vnitřní pohody zaměstnanců.

V roce 2023 se v České spořitelně nadále rozvíjel zaměstnanecký portál, který obsahuje vylepšení v aplikaci EMMA především v modulech nábory, onboardingu a profilu zaměstnance. V rámci roku 2023 Česká spořitelna spustila pro manažery nový kompenzační

modul pro hromadné navýšování mezd. Mnoho vylepšení bylo implementováno i v SAP, které se zaměřovalo na legislativní změny a odbourávání administrativních agend pro HR administrátory. V rámci automatizace se zavedla elektronická distribuce části pracovně právních dokumentů, které jsou určené pro zaměstnance.

Průměrný počet zaměstnanců konsolidovaného celku vzrostl o 1,9 % na 10 433. Za samotnou Českou spořitelnu činil průměrný počet zaměstnanců 9 680. Podíl žen tvořil 66 % všech zaměstnanců. Na zkrácený úvazek pracovalo 9,6 % zaměstnanců. Banka úspěšně integrovala 177 zaměstnanců po návratu z rodičovské dovolené. Průměrná délka zaměstnání vzrostla na hodnotu 10,9 roku a průměrný věk vzrostl na 43 let. Zaměstnanci starší padesáti let představovali 24 % populace České spořitelny.

**Průměrný počet zaměstnanců**







**Strategické  
záměry a plány  
do budoucnosti**

# Strategické záměry a plány do budoucnosti

## Strategické cíle

Historická předchůdkyně České spořitelny byla založena téměř před dvěma stoletími s klíčovou ideou vést klienty a širší společnost k prosperitě. Tento záměr si zachovává vysokou relevanci i v současnosti, přestože se mění způsoby, jak tohoto cíle dosáhnout. V 19. století představovala hlavní prostředek k prosperitě klientů zdánlivě prostá vkladní knížka, jež umožňovala lidem do té doby vyloučeným z bankovního široce spořit a ochraňovat se před nepříznivými okolnostmi a životními nejistotami.

Česká spořitelna navazuje na toto historické dědictví, avšak usazuje ho do současné reality. Dnešní mise České spořitelny spočívá ve spoluvytváření silnější a udržitelné společnosti, kterou tvoří finančně zdraví, vzdělaní a sebevědomí jednotlivci a podniky. K naplnění tohoto poslání se Česká spořitelna zaměřuje na poskytování poradenství jak pro klienty drobného bankovního, tak pro podnikatele a firmy, přičemž digitalizace zajišťuje, že toto poradenství je skutečně dostupné pro široké spektrum klientů. Udržitelnost, zásadní princip procházející celou myšlenkou poradenství, je základním pravidlem pro všechny aktivity ČS. Všechny tyto strategické prvky mají společný základ v takzvané strategii společnosti zlepšující finanční zdraví klientů. Spořitelna této strategii zůstane věrná i v roce 2024, přičemž klade důraz na zrychlení její realizace.

**Mise České spořitelny spočívá ve spoluvytváření silnější a udržitelné společnosti, kterou tvoří finančně zdraví, vzdělaní a sebevědomí jednotlivci a podniky**

V roce 2024, podobně jako v minulých letech, zůstane pro Českou spořitelnu klíčovým trhem Česká republika, s již tradičním přesahem, zejména v korporátním sektoru, do střední a východní Evropy. V tomto regionu bude Česká spořitelna plně využívat synergií, které se nabízejí v rámci Erste Group Bank, které je ČS členem. V rámci produktového portfolia se bude Česká spořitelna zejména věnovat kontinuálnímu rozvoji své digitální bankovní platformy s názvem George. Velký důraz bude kladen na poradenské schopnosti George tak, aby byl schopen

klientům radit, ať už jsou kdekoliv a otevřít tak poradenské služby široké veřejnosti. První větší pomyslnou vlašťkou bylo v roce 2023 na straně drobného bankovního spuštění tzv. FIT zóny v rámci mobilní aplikace George, kde lze najít na jednom místě relevantní propozice mající za cíl zlepšovat finanční zdraví klientů. Pro klienty korporátního segmentu byla v roce 2023 spuštěna nová propozice s důrazem na udržitelnost v rámci které si klienti můžou zcela digitálně porovnat výhody automobilů využívajících k pohonu elektrickou energii vůči tradičním automobilům se spalovacím motorem.

## Makroekonomické předpoklady

Zpočátku roku 2024 zůstane vývoj české ekonomiky pravděpodobně utlumený, postupně by ale mělo docházet ke zlepšení ekonomického vývoje, které se projeví jak oživením domácí i zahraniční poptávky, tak i výrazným oslabením inflačních tlaků a návratem reálných mezd k růstu. Nejistota ale zůstane pravděpodobně velmi vysoká, když na ekonomický vývoj v ČR bude působit řada externích faktorů. Mezi nimi budou nejvýraznější válka na Ukrajině, situace na Blízkém východě a ekonomický vývoj v Číně.

Pro rok 2024 vychází Česká spořitelna z těchto základních makroekonomických předpokladů:

- růst reálného HDP dosáhne 1,2 %<sup>19</sup>. Na začátku roku bude stále působit slabá domácí poptávka, která bude negativně ovlivněna vysokou inflací z roku 2023 a zhoršeným vývojem v Německu, který bude nepříznivě ovlivňovat poptávku po českých vývozech. Během roku se ale spolu s poklesem inflace a návratem reálných mezd k růstu zvýší spotřeba domácností a vedle toho také zesílí zahraniční poptávka, což se přeneso do vývoje českého exportu a investic;
- na začátku roku inflace významně skokově poklesne. Klíčový zůstane vliv srovnávací základny, když z meziročního vývoje vypadne výrazné zvýšení cen z ledna 2023. Naopak proinflačním směrem bude působit růst cen elektřiny. Během roku 2024 by se inflace měla pohybovat na relativně nízkých úrovních, když vliv utlumeného makro vývoje z roku 2023, mírného zvýšení míry nezaměstnanosti, vysokých sazeb ČNB či očekávané fiskální konsolidace budou působit v protiinflačním směru. Pro celý rok 2024 je očekávána průměrná inflace ve výši 2,2 %<sup>20</sup>;

(19) Zdroj: Česká spořitelna, 4. 4. 2024, <https://www.csas.cz/cs/research/analyza/cz/SR380985>

(20) Zdroj: Česká spořitelna, 4. 4. 2024 <https://www.csas.cz/cs/research/analyza/cz/SR380985>

- vývoj na trhu práce bude smíšený, celkově by ale k výraznějšímu zhoršení dojit nemělo. Na jedné straně se z důvodu poklesu inflace vrátí reálné mzdy opět k růstu. Na straně druhé se ale mírně zvýší míra nezaměstnanosti, na kterou bude se zpožděním dopadat ochlazení domácí i zahraniční poptávky z roku 2023. Pro celý rok 2024 je očekávána průměrná míra nezaměstnanosti ve výši 3,3 %<sup>21</sup>, což je stále velmi příznivé číslo;
- během celého roku by měla ČNB postupně snižovat sazby, hlavním důvodem bude rychlý pokles inflace a slabá domácí poptávka na začátku roku. Na druhou stranu vzhledem k riziku možného opětovného zesílení inflačních tlaků nebude pokles sazeb rychlý a ČNB zůstane v tomto ohledu opatrná;
- kurz koruny k euru zůstane pravděpodobně po celý rok relativně slabý, když oproti závěru roku 2023 se čeká jeho jen mírné posílení. Za ním bude stát očekávané oživení ekonomického vývoje; na druhou stranu budou ale tlaky na posílení kurzu koruny brzdit klesající sazby ČNB. Výrazně bude záležet také na geopolitické situaci a s ní souvisejícím sentimentu na trzích. Pokud dojde k uklidnění na trzích, koruna by mohla mírně posílit. V opačném případě se ale nedá vyloučit její oslabení. Pro konec roku 2024 je očekávána hladina kurzu koruny k euru na úrovni 24,7 EUR/CZK<sup>22</sup>.

## Nástin obchodní politiky, očekávaná hospodářská a finanční situace v roce 2024 a výhled na další roky

### Retailové bankovníctví

Retailové bankovníctví pokračovalo v roce 2023 ve strategické cestě, po níž se vydalo v uplynulých letech. Česká spořitelna chce svým klientům radit a pomáhat, aby se stávali #silnější, a to zejména v oblasti finančního zdraví. Pojem finanční zdraví znamená, že klienti mají své finance pod kontrolou a nepřekvapí je žádná nenadálá situace. Prostředkem k jeho naplňování je budovaný ekosystém retailového finančního poradenství zahrnující jak svět poboček, tak ve stále vyšší míře i poradenství v digitálním bankovníctví George. Uspokojování potřeb směřujících k finančnímu zdraví se pak zcela přirozeně děje prostřednictvím produktů České spořitelny a jejich dceřiných společností, případně partnerů.

V oblasti fyzického poradenství na pobočkách nadále roste počet schůzek bankéřů s klienty, který v roce 2023 dosáhl přibližně 1,5 milionu. Vysoká dynamika byla zaznamenána u online schůzek, přestože tento typ

schůzek tvoří stále ještě menšinovou část. Za účelem příjemného prostředí pro schůzky nad finančním zdravím pokračovala Spořitelna v rekonstrukcích svých poboček na nový moderní formát.

Stále podstatnější součástí poradenského ekosystému se stává i digitální bankovníctví George. George již není klasická banka v mobilu, ale stává se stále více místem, které může být (po boku fyzického světa poboček) klientovi partnerem, pomocníkem a rádcem v naplňování potřeb jeho finančního zdraví. Zcela konkrétním hmatatelným vyjádřením této strategie je „FIT zóna“ v George, kde klient nachází užitečné tipy a rady pro zvýšení svého finančního zdraví, a to ve všech možných oblastech (příprava na důchod, pomoc s příspěvkou od státu, vytváření finanční rezervy, šetření v rámci bydlení a energií, finanční trénink). Samozřejmostí pak je růst počtu operací servisního charakteru, které může klient řešit skrz George. Tomu odpovídá i cenová politika retailového bankovníctví, kdy servisní operace řešené přes George jsou zdarma, tj. stávají se bezplatnou variantou pro servisní operace fyzického světa.

Odrazem retailové strategie je pak i skutečnost, že Spořitelně v roce 2023 dále rostl počet aktivních klientů a stejně tak rostla i penetrace retailovými produkty. Produktová penetrace se zvyšuje zejména v oblastech pojištění a investování. To potvrzuje fakt, že Spořitelna se vzdaluje od někdejšího tradičního modelu bankovníctví, kdy banka na jedné straně peníze přijímá a na druhé straně peníze půjčuje. Spořitelna se soustředí na uspokojování potřeb finančního zdraví klientů napříč celým spektrem, včetně zmíněných oblastí řešení rizik (pojištění) a vytváření bohatství (investování). Tržní podíl v investování Spořitelně za rok 2023 významně vzrostl.

**Česká spořitelně v roce 2023 dále rostl počet aktivních klientů**

Spořitelna se soustředí napříč spektrem retailovými produkty na zjednodušování, digitalizaci a zpříjemnění klientského zážitku. V oblasti spotřebitelských úvěrů proto došlo k úpravě procesu sjednávání půjček směrem k vyšší jednoduchosti. Aplikace Finančního zdraví pomáhá klientům nastavit půjčky tak, aby splácení nebylo pro klienty problémové. I díky tomu (po boku obecně zodpovědného půjčování) má ČS nadále výborný (velmi nízký) podíl nesplácených úvěrů.

(21) Zdroj: Česká spořitelna, 4. 4. 2024 <https://www.csas.cz/cs/research/analyza/cz/SR380985>  
 (22) Zdroj: Česká spořitelna, 28. 3. 2024, <https://www.csas.cz/cs/research/analyza/cz/SR380199>

V oblasti hypoték Spořitelna významně rozšířila množství operací, které klient může řešit z domova prostřednictvím mobilního bankovníctví. Zajímavým rádcem pro udržitelné bydlení je pro klienty i energo kalkulačka, v níž ČR klientům radí, jak náklady na bydlení snížit. Potěšujícím faktem a odměnou za kvalitní hypoteční služby je to, že Spořitelně v roce 2023 nadále vzrostl tržní podíl v hypotečních půjčkách.

V oblasti depozit lze zmínit jako konkrétní odraz digitalizační strategie například to, že spořicí účty se staly plně digitálním produktem (od založení, přes správu až po zrušení). Obdobně u platebních karet má klient jednodušší přehled díky možnosti zobrazení údajů o platebních kartách v mobilním bankovníctví. U běžného účtu se dále vylepšil slevový program Moneyback (např. notifikace o nových nabídkách). V rámci Moneyback programu klienti získávají část svých peněz z nákupů od partnerů zpět přímo na běžný účet.

Rovněž zmiňovaná oblast investování pomohla plnit strategii zaměřenou na posilování využitelnosti George, a to jak v oblasti nákupu investic (nákupy akcií, ETF, certifikátů, měnových prémiových vkladů, podřízených dluhopisů), tak i správy (výplata dividend vybraných společností). Se zodpovědným investováním v souladu s principy finančního zdraví se klienti mohou seznámit prostřednictvím vzdělávacího video seriálu. K finančnímu zdraví v oblasti pojištění přispívá automatické vyhodnocování kvality pojistných smluv s indikací dalších kroků. Vylepšené životní pojištění dále rozšiřuje pokrytí rizik v životě klientů.

Výše uvedený výčet změn, které se udály v oblasti retailových produktů, není konečný. Má však demonstrovat, že strategie poradenství (včetně poradenství v George), digitalizace a zjednodušování směřující k finančnímu zdraví klienta nebylo v roce 2023 jen něco, co zůstalo na úrovni obecné strategie, ale naopak má za sebou hmatatelné výsledky. Tato strategie je úspěšná a Spořitelna v ní chce proto pokračovat i v roce 2024 a dále, kdy plánuje, že dojde k dalšímu zvýšení poradenských služeb jak ve fyzickém světě poboček (růst počtu setkání s klienty), tak ve světě digitálním, kdy bude dále rozvíjet finanční poradenství i ve světě mobilního a internetového bankovníctví.

### Korporátní bankovníctví

I v oblasti korporátního bankovníctví se Česká spořitelna profiluje jako partner pro finanční zdraví a prosperitu svých klientů, čímž navazuje na svou téměř dvousetletou historii a původní poslání, které je relevantní i v době nejistoty a volatility spojené s událostmi posledních let. Stále platí ambice stát se bankou první volby

pro klienty z řad malých a středních firem (SME), stejně jako být i nadále jednou z klíčových bank pro velké korporátní a nadnárodní společnosti a rovněž pokračovat v upevňování dlouhodobého partnerství s klienty veřejného a neziskového sektoru.

Česká spořitelna chce být partnerem korporátních klientů na jejich cestě k růstu a prosperitě. Součástí navazující strategie je důraz na poradenství v oblastech jako je finanční zdraví, udržitelnost nebo transformace k vyšší přidané hodnotě (ve smyslu „Transformace 2.0“). Cílem pokračující transformace je budování schopnosti rychle reagovat na klientskou zpětnou vazbu a měnit se klientské potřeby. Banka chce optimalizovat své obslužné kanály, a tak se prioritními oblastmi dalšího rozvoje stávají digitalizace a automatizace procesů v intuitivním a klientsky orientovaném prostředí. To Spořitelně dovolí investovat ještě více času jejich poradců na osobní a vysoce individualizované poradenství s důrazem na finanční zdraví klientů, jejich odolnost a konkurenceschopnost.

**Prioritními oblastmi dalšího rozvoje se stávají digitalizace a automatizace obsluhy v intuitivním a klientsky orientovaném prostředí**

V souvislosti s tím bude pokračovat digitalizace služeb a obchodních operací. Souběžně s tím Česká spořitelna ve spolupráci se skupinou Erste vyvíjí skupinové řešení pod značkou „George Business“. Po úspěšném vývoji základních stavebních kamenů v roce 2022 a přípravami na postupné spuštění v roce 2023, vyzkouší “základní verzi” George pro firmy v roce 2024 první klienti, přičemž bude dále pokračovat vývoj a začleňování pokročilých funkcionalit, tak aby byl George v dalším roce tou nejlepší volbou i pro klienty s komplexnějšími potřebami.

V SME segmentu je pro Českou spořitelnu na rok 2024 a následující období hlavním cílem stát se partnerem první volby ve všech aspektech interakce s klientem. Nosným tématem je v tomto směru „Financial Health Advisory“ se zaměřením na finanční zdraví klientů a jejich porovnání v rámci relevantního trhu, poradenství v oblasti ESG (tzv. Zelené transformace) a s tím související hledání příležitostí, jak zvýšit konkurenceschopnost klientů, a v neposlední řadě i zmiňované poradenství v rámci Transformace 2.0 k vyšší přidané hodnotě. S tím souvisí prohlubování kompetencí firemních bankéřů, aby byli partnery jak pro každodenní provozní požadavky klienta, tak i pro jeho budoucí rozvoj a prosperitu.

Prioritním tématem nadále zůstává digitalizace procesů a budování online platformy jak pro poradenskou činnost, tak i pro financování, digitální Zóna finančního zdraví nebo aplikace poradenství v oblasti ESG, které byly spuštěny v průběhu roku 2023. Česká spořitelna usiluje o zlepšování zákaznické zkušenosti firemních klientů prostřednictvím kontinuálního zjednodušování a zefektivňování procesu a komunikace. Cílem je najít optimální řešení ve všech oblastech potřeb klienta a být stabilním partnerem v období narůstajících nejistot na trzích doma i v zahraničí.

Česká spořitelna coby jedna z klíčových bank pro velké korporátní společnosti působící v České republice, bude i v roce 2024 pokračovat ve strategickém úsilí být dlouhodobým a spolehlivým obchodním partnerem velkých korporátních společností. K lepšímu porozumění potřeb klientů a vyšší míře odbornosti přispěje pokračující prohlubování odvětvové specializace bankéřů. V rámci poradenství ve smyslu “Financial Health Advisory” pro velké korporátní společnosti se chce Spořitelna zaměřit na individuální přístup k obsluze klientů a na možnosti zvýšení jejich konkurenceschopnosti a stability, pomoci se zelenou transformací a hledat způsoby, jak podpořit transformaci české ekonomiky k vyšší přidané hodnotě. Při obsluze nadnárodních korporátních společností bude s podporou skupiny Erste Group Bank poskytovat bankovní produkty a finanční služby, které klientům umožňují řízení jejich potřeb napříč celým regionem střední a východní Evropy, ve kterém skupina Erste Group Bank působí.

V roce 2024 se Česká spořitelna bude v oblasti strukturovaného financování plně profilovat tak, aby svým klientům nadále poskytovala ucelenou paletu služeb a na míru připravených řešení jejich přání a potřeb. V souvislosti s rostoucím významem tématu udržitelnosti a s ním spojených nároků a výzev, nejen regulatorních, ale i potenciálních příležitostí, je Spořitelna připravena klientům nabídnout i individualizované řešení odpovídající jejich potřebám. Akviziční financování, doplněné v mnoha případech poradenstvím při fúzích a akvizicích, zůstává jedním z klíčových produktových řešení, kde díky dlouhodobé zkušenosti a unikátní expertíze dokáže Česká spořitelna nabídnout svým partnerům dokonalý servis a předvídatelnost, která je, zejména v tomto typu transakcí, nezbytností. Banka rovněž nechce nijak slevit ze své ambice být u všech významných transakcí v oblasti strukturovaného financování na českém trhu, a nadále hrát jednu z předních úloh v podpoře exportérů prostřednictvím nástrojů a produktů exportního a obchodního financování. Plně v souladu se svým posláním a péčí o finanční zdraví a prosperitu (nejen) svých klientů se i nadále Česká spořitelna bude významně podílet na tvorbě podpůrných programů, řešení a nástrojů,

kteří pomohou českým podnikatelům a výrobcům překlenout těžké období a zajistit jejich budoucí prosperitu a udržitelný rozvoj.

V oblasti financování korporátních nemovitostních projektů patří Česká spořitelna dlouhodobě ke klíčovým hráčům na trhu. Ve všeobecné rovině bude pokračovat ve své dlouhodobé strategii udržení segmentově vyváženého portfolia, a to s důrazem na výnosové nemovitosti. Česká spořitelna bude nadále cílit na prohlubování spolupráce s kolegy z ostatních segmentů, resp. z Erste Group Bank s cílem zajistit synergické efekty při obsluze klientů napříč definovanými regionálními trhy a segmenty. Do popředí obchodní strategie se dostávají zejména kvalitativní otázky, týkající se energetické náročnosti financovaných budov. Jasným cílem je podpořit projekty revitalizace existujících objektů, resp. výstavbu nových nemovitostí s minimální uhlíkovou stopou. Z pohledu typu financovaných aktiv bude Česká spořitelna nadále aktivní v oblasti projektů pro logistiku a lehký průmysl, které tvoří páteř české ekonomiky a směřují k naplnění cíle udržet pracovní místa a zvýšit konkurenceschopnost Česka v měnícím se globálním prostředí. V oblasti financování rezidenční výstavby se Spořitelna úspěšně etablovala v sub-segmentu financování nájemního bydlení a další růst aktiv v této oblasti předpokládá i v budoucnu. Významně podporuje vznik nových projektů v oblasti financování družstevního bydlení, které je potenciálně zajímavým segmentem nejen pro korporátní klientelu, ale též pro segment municipalit.

Pro klienty v segmentu veřejného a neziskového sektoru připravuje Česká spořitelna v následujícím období řadu produktových novinek a iniciativ, opět zaměřených zejména na podporu rozvoje digitalizace státní správy a samosprávy. Vedle úspěšné implementace projektu Bankovní identity a jejího dalšího rozšíření se bude zaměřovat na podporu svých klientů v oblasti digitalizace jednotlivých agend a návazných finančních transakcí s důrazem na transformaci obsluhy občana směrem do digitálního prostředí. Prioritou pro Spořitelnu zůstávají ekologická a sociální hlediska při rozvoji spolupráce promítající se do financování veřejných projektů s pozitivním dopadem na životní prostředí a na společnost. Projekty v oblastech obnovitelných zdrojů energie, veřejné dopravy, nakládání s odpady, a další dle taxonomie EU je připravena podpořit poradenstvím či jinou formou spolupráce, a v případě financování také úrokovým zvýhodněním. Další strategickou iniciativou je aktivní podpora zlepšování finančního zdraví klientů z veřejného a neziskového sektoru formou řady aktivit, zaměřených zejména na komplexní poradenské služby v této oblasti.

Česká spořitelna také jako první banka v České republice nabízí program Sociální bankovníctví, kterým

podporuje neziskové organizace a sociální podniky prostřednictvím vzdělávání, poradenství a financování. Cílem je podporovat tyto organizace tak, aby se staly soběstačné a nebyly závislé na grantech a dotacích, čímž si zajistí dlouhodobou existenci.

### Finanční trhy

Cílem útvaru Finanční Trhy (FT) a Finanční Instituce (FI) bude v roce 2024 posilování tržního podílu ve všech klíčových oblastech a produktech finančních trhů. Útvar FT&FI se zaměří především na rozvoj finančních služeb pro finanční instituce a upevňování pozice regionálního lídra na měnových, úrokových a derivátových trzích.

V oblasti komplexní obsluhy finančních institucí se hlavním cílem stane rozšíření nabídky produktů a služeb pro oblast inovativních platebních metod s přidanou hodnotou nejen pro klienty České spořitelny, ale i jejich koncové zákazníky.

Na kapitálových trzích je cílem FT být i v roce 2024 primární bankou pro úpisy a distribuci nových emisí korporátních dluhopisů a potvrdit svoji pozici mezi třemi největšími primárními dealery státních dluhopisů České republiky.

Správa aktiv (Asset Management) pro institucionální klienty patří k významným produktům v komplexní nabídce služeb České spořitelny. Základní řešení nadále spočívá v diverzifikovaném portfoliu investičních nástrojů, kde, s ohledem na většinově konzervativní rizikový profil klientů, významným cílem zůstává zachování reálné hodnoty spravovaných aktiv při současně vyšším očekávaném zhodnocení v porovnání s úložkami na mezibankovním trhu. Základem dlouhodobého úspěchu pro klienta je nadále kvalitní portfolio management, kvalitní diverzifikace, konkurenceschopné zhodnocení prostředků, nadstandardní clientský přístup a nadstandardní reporting. Tyto pilíře Spořitelna nabízí a poskytuje všem svým institucionálním klientům, a na těchto pilířích bude stavět i do budoucna.

Prodej produktů finančních trhů se bude v roce 2024 rozhodující měrou koncentrovat na individuální clientské

potřeby související s nejistotami a volatilitou na trzích způsobených geopolitickým vývojem. Obchodně se Česká spořitelna zaměří na prodej produktů zajišťující středně i dlouhodobější rizika spojená s pohybem devizových kurzů a úrokových sazeb.

**Prodej produktů finančních trhů se bude v roce 2024 rozhodující měrou koncentrovat na individuální clientské potřeby**



### Očekávaná hospodářská a finanční situace

Očekávané zlepšení makroekonomického vývoje v roce 2024 se odrazí i na vývoji hospodaření České spořitelny. Čistý úrokový výnos, hlavní složka provozních výnosů, bude pozitivně ovlivněn růstem objemů. Prostředí klesajících úrokových sazeb bude mít menší negativní dopad na čistý úrokový výnos díky bilanční pozici České spořitelny. Provozní výnosy budou podpořeny čistým výnosem z poplatků a provizí, a to zejména z investičních produktů a pojištění. Růst provozních nákladů by měl být nižší než v roce 2023, což odráží povolování inflačních tlaků a dopady opatření pro řízení nákladů. Z uvedeného plyne předpokládané zlepšení poměru nákladů k výnosům, který by měl být mírně nižší než v roce 2023. Celkově by měl provozní výsledek České spořitelny v roce 2024 překročit výsledek roku 2023.

Na bilanční sumě České spořitelny budou i nadále dominovat clientské vklady a clientské úvěry. U obou těchto položek se očekává růst ve středních jednotkách procent. Kvalita úvěrového portfolia v roce 2024 by měla podle očekávání zůstat na velmi vysokých úrovních s relativními rizikovými náklady pod dlouhodobým průměrem.

Kapitálová pozice České spořitelny by měla i nadále výrazně překračovat požadavky regulace.

# Řízení rizik

Jednou z významných součástí řídicího a kontrolního systému Banky jsou procesy řízení rizik. Česká spořitelna jako domácí systémově významná banka věnuje oblasti řízení rizik velkou pozornost odpovídající velikosti Banky, složitosti a množství produktů a obchodních a jiných aktivit. Česká spořitelna má vypracovanou strategii řízení rizik, schválenou představenstvem Banky, která obsahuje zásady řízení rizik zahrnující procesy identifikace rizik, jejich monitorování a měření a soustavy limitů a omezení. Uplatňováním těchto zásad je riziko udržováno v přijatelné výši tak, aby se zachovala efektivnost procesů řízení Banky.

Na řízení rizik se v České spořitelně podílejí následující útvary:

- Strategické řízení rizik, které je zodpovědné především za úvěrová rizika, tržní rizika a rizika likvidity, a to včetně konsolidovaného řízení rizik systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) a stresového testování celé Finanční skupiny České spořitelny;
- Řízení nefinančních rizik a Compliance, které je zodpovědné za řízení operačního rizika a dalších nefinančních (nepozičních) rizik, rizika compliance a prevence praní špinavých peněz, provozní bezpečnosti;
- Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví a řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví zodpovědné především za strategii úvěrových rizik korporátního bankovníctví, respektive drobného bankovníctví;
- Řízení bilance Finanční skupiny, které řídí riziko čistého úrokového výnosu bankovní knihy (investičního portfolia), riziko operativního řízení likvidity na základě rozhodnutí výboru pro řízení aktiv a pasiv a zodpovídá za řízení kapitálových zdrojů pro pokrytí rizik.

Činnost těchto útvarů řízení rizik doplňují aktivity útvarů například v oblasti IS/IT bezpečnosti nebo právních služeb.

Rozhodovací pravomoc v oblasti řízení rizik mají kromě představenstva Banky příslušné výbory:

- Výbor představenstva pro řízení aktiv a pasiv (ALCO);
- Úvěrový výbor představenstva;

- Výbor pro řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
- Výbor pro řízení kybernetické bezpečnosti FSČS jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;
- Výbor pro modely řízení rizik jako poradní orgán člena představenstva odpovědného za řízení rizik;

a dále výbory na úrovni vrcholového vedení:

- Výbor řízení rizik finančních trhů a wholesale produktů;
- Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti (CORB);
- Výbor pro operativní řízení likvidity (OLC);
- Výbor pro odvětvové limity;
- Výbor pro modelování aktiv a pasiv (ALMC).

## Úvěrové riziko

Česká spořitelna je vystavena úvěrovému riziku, tedy riziku, že protistrana nebude schopna platit včas dlužné částky v plné výši. Při řízení úvěrových rizik používá Finanční skupina České spořitelny jednotnou metodiku, která je upravená v holdingové normě a stanovuje postupy, role a odpovědnosti.

Úvěrová politika zahrnuje:

- pravidla obezřetného úvěrového procesu včetně pravidel pro předcházení praní špinavých peněz a podvodných jednání;
- obecná pravidla přijatelnosti zákaznických segmentů vzhledem k jejich hlavním aktivitám, zeměpisným oblastem, maximální lhůtě splatnosti, produktu a účelu úvěru;
- rámec systému hodnocení (ratingu), stanovení a revize ratingu dlužníka;
- principy systému limitů a struktury schvalovacích úrovní;
- pravidla pro řízení zajištění úvěrů;
- strukturu produktových kategorií;

- metodiku výpočtu opravných položek a rizikově vážených aktiv.

### Sběr informací nezbytných pro řízení rizik

Banka vychází při řízení úvěrového rizika z informací ze svého vlastního portfolia a z informací z portfolií dalších členů Finanční skupiny České spořitelny. Banka dále využívá informací z externích informačních zdrojů, například z Czech Banking Credit Bureau, Centrálního registru úvěrů nebo využívá ratingů renomovaných ratingových agentur. Rozsáhlá datová základna, která je pro účely řízení úvěrového rizika k dispozici, slouží jako základ pro modelování úvěrového rizika a jako podpora při vymáhání pohledávek, oceňování pohledávek a kalkulaci ztrát.

### Nástroje interního ratingu

Rating je považován za jeden z klíčových nástrojů řízení rizik. Banka používá klientský rating pro měření rizikovitosti protistrany. Hodnocení dlužníka a stanovení interního ratingu je součástí každého schvalování úvěru nebo zásadních změn v úvěrových podmínkách. Hodnocení dlužníka zohledňuje jeho finanční situaci i nefinanční charakteristiky. V rámci řízení rizika Banka rozděluje své klienty na klienty „v selhání“ a „bez selhání“.

Všechny důležité informace pro hodnocení jsou shromažďovány a ukládány centrálně. Banka provádí pravidelné revize stanovení interního ratingu (minimálně jednou ročně). V souladu s požadavky regulátora je zajištěna pravidelná validace metodiky a nástrojů pro přiřazení interních ratingů, která je prováděna buď lokálním nezávislým týmem nebo nezávislým validačním týmem z Erste Group Bank AG.

### Struktura schvalovacích pravomocí

Struktura schvalovacích pravomocí je založena na principu významnosti dopadu případné ztráty z poskytnutého úvěru do finančního hospodaření Banky a rizikovitosti příslušného úvěrového případu. Nejvyšší schvalovací pravomocí má Výbor dozorčí rady pro rizika a Úvěrový výbor představenstva. Nižší schvalovací pravomocí jsou odstupňovány podle seniority pracovníků úseků řízení úvěrových rizik.

### Stanovení rizikových parametrů

Pro určení rizikových parametrů jako je pravděpodobnost selhání (PD), ztráta z úvěrů v selhání (LGD) a úvěrové konverzní faktory (CCF, tj. koeficienty sloužící k převodu podrozvahových položek na rozvahové), používá Česká

spořitelna vlastní interní modely. Všechny modely jsou v souladu s principy Basel III a požadavky CRR a CRD.

### Opravné položky na úvěrové ztráty

Česká spořitelna používá metodiku tvorby opravných položek, která je v souladu s mezinárodními účetními standardy IFRS 9. Pro portfolia pohledávek, u nichž nebylo zjištěno individuální znehodnocení, se počítají portfoliové opravné položky. Jejich výše je určena pomocí modelů založených na historické zkušenosti Banky. Pro pohledávky, u nichž bylo zjištěno znehodnocení, se opravné položky počítají individuálně. Opravné položky všech pohledávek jsou přehodnocovány denně. S roční periodicitou je prováděn back-testing opravných položek, který se zaměřuje na adekvátnost vytvořených opravných položek vzhledem k porovnání se skutečnými ztrátami v úvěrovém portfoliu.

### Riziko koncentrace a rizikově vážená aktiva

Česká spořitelna řídí riziko koncentrace úvěrového portfolia systémem limitů velkých angažovaností. Limity velkých angažovaností jsou stanoveny jako maximální angažovanost přijatelná pro Banku vůči jednotlivému klientovi či ekonomicky spjaté skupině klientů při daném ratingu a zajištění. Systém je nastaven tak, aby v portfoliu nedocházelo k přílišné koncentraci rizika vůči malému počtu klientů. V oblasti výpočtu kapitálového požadavku k úvěrovému riziku Česká spořitelna splnila podmínky pro použití přístupu IRB a od července 2007 jsou rizikově vážená aktiva a kapitálový požadavek založené na interním ratingu a vlastních odhadech parametrů PD, LGD a CCF. Výpočet rizikově vážených aktiv je prováděn měsíčně.

### Risk Appetite Statement

Maximální tolerovaná expozice vůči různým typům rizik vzhledem k výši kapitálu a provoznímu zisku Banky je definována v dokumentu Risk Appetite Statement schváleném představenstvem Banky. Horizont pro Risk Appetite Statement je sladěn s horizontem plánovacího období, tj. 5 let.

### Reakce Banky na vnější mimořádné události

Součástí systému řízení rizik je i sledování mimořádných vnějších událostí (např. COVID-19, válka na Ukrajině, vysoká inflace a ceny energií), vyhodnocení jejich dopadu na portfolio Banky a včasné přijímání kroků, které případně negativní vlivy zmírňují.

V roce 2022 a 2023 byl makroekonomický vývoj ovlivněn rostoucí inflací, na kterou ČNB reagovala zvedáním

úrokových sazeb, a dopady ozbrojeného konfliktu na Ukrajině (zejména rostoucí ceny zemního plynu, ropy a elektřiny). Řízení úvěrového rizika bylo proto doplněno o odvětvovou analýzu, která zohledňuje dopad těchto jevů na jednotlivá ekonomická odvětví. Banka zavedla signály včasného varování zaměřené na geopolitické riziko a provedla analýzu portfolia zaměřenou na citlivost pohledávek na zhoršené ekonomické podmínky. Pohledávky, v jejichž případě bylo vyhodnoceno zvýšené riziko z důvodu mezinárodních sankcí uvalených na Rusko a Bělorusko, zvýšených cen energií nebo dopadů zvýšených úrokových sazeb a inflace, byly zařazeny do Stage 2. Mimořádné makroekonomické podmínky a nejistota dalšího vývoje byly také zohledněny v modelu FLI, pomocí kterého Banka tvoří portfoliové opravné položky.

### Tržní rizika

S tržním rizikem jsou v České spořitelně spojeny především transakce na finančních trzích, které jsou obchodovány v obchodním a bankovním portfoliu a úrokové riziko aktiv a pasiv v bankovní knize.

Operace obchodního portfolia na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- kotace cen pro klienty a obchodování s nimi, realizace jejich příkazů;
- kotace cen na mezibankovním a derivátovém trhu (market making);
- aktivní uzavírání obchodů na mezibankovním trhu;
- distribuce produktů finančních trhů drobné klientele.

V České spořitelně je v oblasti obchodování na finančních trzích zaveden holdingový obchodní model Group Capital Markets. Rizika z uzavřených klientských operací jsou převáděna tzv. zrcadlovými (back-to-back) transakcemi na portfolia holdingu Erste Group Bank.

Operace bankovní knihy na kapitálovém, peněžním i derivátovém trhu lze rozdělit do následujících oblastí:

- investice Banky do cenných papírů v rámci investiční strategie;
- uzavírání některých mezibankovních a klientských depozit a úvěrů;
- emise vlastních dluhopisů;
- řízení úrokového výnosu a zajištění úrokového rizika bankovní knihy a vyrovnávání nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a pasivy.

Limity pro tržní rizika jsou stanovovány zvlášť na úrovni obchodního a bankovního portfolia. Soustava tržních limitů musí být v souladu s maximální mírou podstupovaných rizik stanovenou v RAS (Risk Appetite Statement) a schválenou představenstvem Banky, a také potvrzenou mateřskou společností Erste Group Bank.

Pro agregované měření tržního rizika pro obchodní i bankovní portfolio České spořitelny je používaná metoda Value at Risk (VaR). Metoda VaR je doplněna tzv. zpětným testováním (hypotetickým i reálným), které ověřuje správnost modelu. Metoda tržního VaR je používána také pro výpočet kapitálového požadavku z měnového, obecného úrokového rizika, obecného a specifického akciového rizika a rizika opčních transakcí obchodního portfolia na základě vlastního modelu schváleného Českou národní bankou. Dále je tato metoda používána pro výpočet ekonomického kapitálu pro tržní rizika obchodního portfolia a bankovní knihy. Výpočty VaR se uplatňují rovněž při hodnocení rizik portfolií fondů Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika a ČS – penzijní společnosti a pro hodnocení tržních rizik bankovní knihy Stavební spořitelny ČS s využitím speciálních modelů pro reprezentaci bilance Banky.

Investice bankovního portfolia do dluhopisů jsou monitorovány v úseku strategického řízení rizik pomocí varovného systému ukazatelů, vyhodnocujících kvalitu emitenta cenného papíru, zemi původu a působnosti, a ekonomický sektor, ve kterém působí. V případě významného zhoršení těchto ukazatelů je každá investice znovu individuálně přehodnocena z hlediska budoucího vývoje, možného prodeje či dalšího držení.

Informace o expozici Banky vůči tržním rizikům a o dodržování nastavených limitů jsou denně reportovány zodpovědným manažerům Banky, souhrnná měsíční zpráva je předkládána Výboru pro řízení rizik finančních trhů a wholesale produktů. Měsíčně je pak informace o expozici Banky reportována zodpovědným členům představenstva prostřednictvím Výboru pro řízení aktiv a pasiv a Výboru řízení rizik člena představenstva odpovědného za řízení rizika.

### Úrokové riziko

Odpovědnost za rozhodnutí o výši podstupovaného úrokového rizika bankovního portfolia má představenstvo Banky a Výbor pro řízení aktiv a pasiv. Zodpovědným za monitorování úrokového rizika bankovního portfolia a modelování nekontraktálního chování produktů je útvar Strategického řízení rizik. Útvar Řízení bilance Finanční skupiny je zodpovědný za řízení úrokového rizika bankovního portfolia. Modely jsou ověřovány nezávisle validačním týmem v útvaru Strategické řízení rizik.

Metody řízení úrokového rizika zachycují všechna relevantní rizika, tj. riziko přecenění, riziko výnosové křivky, bazické riziko a opční riziko.

Aktuální výše podstupovaného úrokového rizika je každý měsíc hodnocena Výborem pro řízení aktiv a pasiv v kontextu celkového vývoje finančních trhů, bankovního sektoru v České republice, jakož i strukturálních změn v bilanci České spořitelny.

V letech 2022 a 2023 byla výše úrokového rizika bankovního portfolia ovlivněna rostoucími úrokovými sazbami, vyšší volatilitou a strukturálními změnami klientských depozit (přesun vkladů z běžných účtů na spořicí a termínované vklady). V reakci na tento vývoj byly aktualizovány modely chování produktů (např. model depozit na viděnou, model předsplácení a další) a prováděny častější analýzy citlivosti portfolia. Banka upravila svoji investiční strategii bankovní knihy tak, aby byly vždy dodrženy interní limity citlivosti bilance Banky na úrokové riziko, a to i v situaci nepříznivých scénářů.

## Riziko likvidity

Rizikem likvidity se rozumí situace, v níž Banka ztratí schopnost dostát svým finančním závazkům v době, kdy se stanou splatnými nebo nebude schopna financovat svá aktiva. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je upravována struktura bilance.

Česká spořitelna každý měsíc sleduje ukazatel Survival Period Analysis (SPA) a dále vyhodnocuje dva regulatorní poměrové ukazatele k měření likviditního rizika, které zavedlo Nařízení Evropského parlamentu a rady č. 575/2013 (CRD IV): Požadavek krytí likvidity (LCR) a Požadavek čistého stabilního financování (NSFR). Od září 2015 se sleduje upravené LCR podle nařízení Evropské komise 2015/61 (LCR Delegated Act).

Řízení krátkodobé likvidity a zabezpečení solventnosti probíhá nejenom v rámci výhledu cash flow (peněžních toků) na několik dní dopředu, ale i na základě vnitrodenního sledování peněžních toků.

Pro potřeby operativního řízení likvidity Česká spořitelna používá požadavek na polštář okamžitě likvidních aktiv (tzv. Intraday Liquidity Buffer). Limit na minimální objem okamžitě likvidních aktiv je pravidelně vyhodnocován na základě objemů transakcí na účtech České spořitelny u ČNB. Úkolem polštáře je i v případě krizové situace zaručit dostatek likvidních prostředků pro zajištění hladkého vypořádání mezibankovních transakcí v rámci jednoho dne.

Pro včasnou detekci nadcházející krize je v České spořitelně používán systém varovných indikátorů (tzv. Early Warning Indicators). Tyto indikátory slouží pro včasnou detekci tržní a idiosynkratické krize likvidity a jejich kombinací. V případě zjištění krize se postupuje dle pohotovostního plánu pro případ krize likvidity.

## Operační rizika

Česká spořitelna definuje operační rizika v souladu s Vyhláškou ČNB č. 163/2014, o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry jako riziko ztráty vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systémů či riziko ztráty vlivem vnějších událostí, včetně rizika právního. Management Banky je pravidelně informován o vývoji a velikosti operačních rizik.

Česká spořitelna využívá tzv. knihu rizik, která byla vyvinuta útvary řízení rizik spolu s interním auditem a která slouží jako nástroj sjednocení identifikace rizik pro potřeby celé Finanční skupiny ČS a nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

S účinností od 1. července 2009 ČNB schválila využívání pokročilých přístupů (AMA) pro oblast řízení operačního rizika a kalkulaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku. Tento koncept byl schválen na úrovni skupiny Erste Group Bank a je společný pro všechny entity v rámci této skupiny využívající pokročilé přístupy řízení operačního rizika.

Banka používá již od roku 2002 speciální softwarovou aplikaci EMUS pro sběr dat o operačním riziku. Data jsou sbírána za účelem kvantifikace operačních rizik, pro výpočet kapitálového požadavku, ale také pro kvalitativní řízení.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Česká spořitelna využívá již od roku 2002. Program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od 1. března 2004 je Česká spořitelna zapojena do společného pojistného programu Erste Group Bank, který významně rozšířil pojistnou ochranu České spořitelny, zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek Banky. V oblasti řízení kontinuity podnikání Česká spořitelna zavedla metodiku a postupy založené na mezinárodně uznávaných standardech. Česká spořitelna systematicky analyzuje klíčové procesy a hrozby z pohledu rizika procesního selhání, včetně hodnocení účinnosti přijatých opatření a testování existujících pohotovostních plánů. Česká spořitelna se rovněž podílí na činnosti

výboru Kritické infrastruktury finančního trhu (KIFT), zahrnujícího klíčové banky a zastřešeného ČNB.

Velká pozornost je věnována prevenci podvodného jednání jako specifické kategorii operačních rizik.

Banka rovněž systematicky řídí rizika spojená s outsourcovanými činnostmi. Byla implementována skupinová politika, která je v souladu s regulatorními požadavky (především Vyhláška ČNB č. 163/2014). Pro materiální činnosti je vždy vypracována a pravidelně aktualizována analýza rizik, celkové posouzení těchto činností je na roční bázi reportováno představenstvu Banky.

Bezpečnostní rizika jsou na operační úrovni vyhodnocována útvarem Bezpečnost, a to zejména v oblasti kyberbezpečnosti, fyzické bezpečnosti a oblasti řízení kontinuity podnikání. Již několik let funguje tým CSIRT (tým reakce na incidenty kyberbezpečnosti). Důležitá bezpečnostní rizika jsou pravidelně reportována a hodnocena Výborem pro řízení kybernetické bezpečnosti FSČS vedeném členem představenstva odpovědného za řízení rizik.

Od roku 2022 byl pozorován setrvávající trend DDoS (Distributed Denial of Service) útoků. Výrazný nárůst útoků byl cílen na klienty Banky s využitím technik sociálního inženýrství (např. podvodné investice, "falešný bankéř", podvodné SMS zprávy s cílem vylákat detaily platebních karet nebo přihlašovací údaje apod.). Banka na tento trend reagovala zavedením úprav v mobilním a internetovém bankovníctví a dodatečných kontrolních mechanismů pro detekci podvodů nebo včasné zastavení souvisejících transakcí. Byl revidován také plán a konkrétní aktivity pro komunikaci a vzdělávání klientů.

## Stresové testování

Stresové testování je důležitou složkou systému řízení rizik. Představenstvu Banky je na pololetní bázi předkládán souhrnný report týkající se všech rizik Banky, tzv. Comprehensive Stress Testing Report. Na jednotlivá rizika jsou v reportu spočítány dopady nepříznivého scénáře odvozeného na základě předpokladu o dopadech vybraných stresových situací reálné ekonomiky. Stresové testování je doplněno analýzami citlivosti zaměřenými na specifické části portfolia.

## Řízení kapitálu

Česká spořitelna v oblasti systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) vychází z metodologie skupiny Erste

Group Bank. Přístup České spořitelny dále zohledňuje lokální odlišnosti způsobené lokálními regulatorními požadavky nebo jinými specifiky.

V rámci ICAAP jsou všechny významné typy rizik kvantifikovány a pokryty vnitřním kapitálem. Ekonomický kapitál je počítán pro jednoroční periodu a hladinu spolehlivosti 99,9 %. Banka využívá komplexní pokročilé přístupy založené na metodách VaR pro kvantifikaci tržního a operačního rizika a rizika likvidity, nebo metodu rizikově vážených aktiv s využitím IRB přístupu v oblasti úvěrového rizika. Česká spořitelna vyvinula také modely pro ostatní rizika (obchodní, strategické, reputační riziko, či riziko koncentrace). Celkové riziko Skupiny je součtem jednotlivých rizik, tedy není využit diverzifikační efekt z důvodu preference konzervativnějšího postupu. Výsledné celkové riziko je porovnáváno s kapitálovými zdroji odvozenými od regulatorního kapitálu.

Banka implementovala i nové procedury zahrnující ozdravný plán (Recovery Plan) s ohledem na nové regulatorní požadavky s cílem být připravena na nenadálý nepříznivý vývoj tržního prostředí, a pokud to situace bude vyžadovat, přijmout adekvátní včasné opatření. Plán obnovy obsahuje kromě výše uvedených stresových scénářů i ukazatele pro iniciaci uvedených postupů, výčet vhodných opatření s cílem zajištění návratu do předkrizové situace, popis postupů a řízení ozdravného plánu a její strategie včetně výčtu kritických funkcí a další části vyžadované regulací v této oblasti.

Banka řídí svůj kapitál s cílem udržet si silné kapitálové vybavení tak, aby mohla podporovat své obchodní aktivity, vyhověla všem regulatorním požadavkům na kapitál a také zajistila stabilní výnos pro akcionáře.

## Kapitálová přiměřenost

Individuální kapitálová přiměřenost České spořitelny stále výrazně převyšuje úroveň, kterou při zohlednění všech kapitálových rezerv v rámci Pilíře 1 vyžaduje Česká národní banka. Na základě propočtu České národní banky byla Česká spořitelna vyhodnocena jako systémově významná banka, a z tohoto důvodu musí držet navíc dodatečný kapitál ve výši 2 % nad základní požadavek a další regulatorní kapitálové rezervy.

### Kapitálová přiměřenost<sup>23</sup>

2023	2022	2021	2020	2019
18,82 %	19,31 %	22,98 %	24,73 %	21,77 %

(23) Údaje podle metodiky ČNB

## Ostatní informace pro akcionáře

vyplývající zejména z § 118 zákona 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b) až l) a odstavce 5 písm. a) až k)

Česká spořitelna, a.s. se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, IČ 45244782 byla zaregistrována jako akciová společnost v České republice dne 30. prosince 1991 v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 1171. Je univerzální bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

### § 118, odst. 4 písm. d) a odst. písm. 5 a) až e)

Struktura konsolidovaného a individuálního vlastního kapitálu České spořitelny je uvedena v konsolidované, respektive individuální roční účetní závěrce na straně 102, respektive na straně 240 výroční zprávy.

### Akcie České spořitelny, a.s.

<b>Druh:</b>	Kmenové akcie
<b>Forma:</b>	152 000 000 ks kmenových akcií na jméno, tj. 100 % na základním kapitálu
<b>Podoba:</b>	zaknihovaná
<b>Počet kusů:</b>	152 000 000 ks
<b>Celkový objem emise:</b>	15 200 000 000 Kč
<b>Jmenovitá hodnota jedné akcie:</b>	100 Kč
<b>Obchodovatelnost akcií:</b>	akcie nejsou obchodovány na žádném z veřejných trhů

Akcie Společnosti jsou vydány jako zaknihované cenné papíry. S jednou akcií je spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů ve Společnosti je 152 000 000. Společnost může vydávat akcie, s nimiž je spojeno hlasovací právo, pouze jako zaknihované cenné papíry. Společnost může na základě usnesení valné hromady vydat dluhopisy, s nimiž je spojeno právo na jejich výměnu za akcie Společnosti (vyměnitelné dluhopisy) nebo přednostní právo na upisování akcií (prioritní dluhopisy). Vydání takových dluhopisů je vázáno na podmíněném zvýšení základního kapitálu, ledaže bude u vyměnitelných dluhopisů vázáno na výměnu za již vydané akcie Společnosti. V usnesení

o vydání vyměnitelných dluhopisů nebo prioritních dluhopisů valná hromada také stanoví pravidla pro jejich vydání a práva s nimi spojená.

Další informace týkající se práv akcionářů jsou uvedeny v Prohlášení České spořitelny o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD (viz strana 81 výroční zprávy).

### Struktura akcionářů České spořitelny k 31. 12. 2023

	Podíl na základním kapitálu	Podíl na hlasovacích právech
<b>Erste Group Bank AG,</b> Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko	100 %	100 %

### § 118, odst. 5 písm. g) a h)

Volba a odvolání člena představenstva je v pravomoci dozorčí rady. Dozorčí rada se může usnášet, jen je-li přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. O změně stanov rozhoduje valná hromada v souladu s příslušnými ustanoveními zákona 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

Představenstvo je statutárním orgánem, který řídí činnost České spořitelny a jedná jejím jménem. Standardní pravomoci a odpovědnosti jsou uvedeny v čl. 13 stanov České spořitelny. Zvláštní pravomoci ve smyslu odst. 5 písm. h) členové představenstva nemají.

### § 118, odst. 5 písm. i)

Česká spořitelna nemá uzavřené významné smlouvy podle § 118, odst. 5 písm. i).

Informace vyplývající z § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 4 písm. b), c), e), j) a l) jsou obsaženy v Prohlášení České spořitelny, a.s., o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 založeným na Principech OECD (viz strana 81 výroční zprávy).

Česká spořitelna nemá uzavřené žádné smlouvy ani programy ve smyslu § 118 zákona 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, odstavce 5 písm. f), j) a k).

### Ovládající osoba

Společnost Erste Group Bank AG je jako jediný akcionář ovládající osobou České spořitelny, a.s. K opatřením, která mají zajistit, aby nebylo zneužito kontroly ze strany ovládající osoby, se řadí zejména:

- zákaz zneužití většiny hlasů ve Společnosti;
- zákaz zneužití vlivu ovládající osoby k tomu, aby prosadila přijetí opatření nebo uzavření takové smlouvy, z nichž může ovládané osobě vzniknout majetková újma, ledaže vzniklou újmu uhradí nejpozději do konce účetního období, v němž újma vznikla, anebo bude v téže době uzavřena smlouva o tom, v jaké přiměřené lhůtě a jak bude ovládající osobou tato újma uhrazena;
- povinnost Společnosti zpracovat Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami (viz strana 357 výroční zprávy);
- povinnost ovládající osoby nahradit škodu vzniklou ovládané osobě; a
- ručení členů statutárního orgánu ovládající osoby a ovládané osoby.

Česká spořitelna jako univerzální banka není závislá na jiných subjektech v rámci Finanční skupiny České spořitelny ani v rámci skupiny Erste Group Bank.

### Informace o nabývání vlastních akcií a akcií Erste Group Bank

V průběhu roku 2023 Česká spořitelna neobchodovala ani nevlastnila žádné vlastní akcie. Česká spořitelna během roku 2023 působila na Burze cenných papírů v Praze jako tvůrce trhu (market maker) akcií ovládající osoby, tj. Erste Group Bank AG. Česká spořitelna za tímto účelem za běžných tržních podmínek nakoupila 2 023 tisíc akcií v celkovém objemu kupních cen 1 578 mil. Kč a prodala 2 023 tisíc akcií v celkovém objemu prodejních cen 1 578 mil. Kč. Minimální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2023 činila 663,00 Kč resp. 664,00 Kč,

maximální cena za nákup a za prodej jedné akcie v roce 2023 činila 907,59 Kč resp. 909,80 Kč. Na počátku ani na konci roku 2023 nevlastnila Česká spořitelna žádné akcie. Průměrná jmenovitá hodnota jedné akcie Erste Group Bank ke konci roku 2023 činila 2 eura.

### Informace o příspěvku do garančního fondu

Česká spořitelna jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, ze kterého se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům. Základ pro výpočet příspěvku České spořitelny do Garančního fondu za rok 2023 činil 2 219,6 mil. Kč. Výše příspěvku pak představovala 44,39 mil. Kč.

### Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Česká spořitelna je významným poskytovatelem finančních služeb v České republice. Širokému portfoliu nabízených služeb a snaze o vysokou úroveň nabízených služeb odpovídá i důraz České spořitelny na úroveň zabezpečení, jak z pohledu spolehlivosti nabízených služeb, tak s ohledem na ochranu osobních údajů klientů, bezpečné používání digitálního bankovníctví, bezpečnost platebních karet a spolehlivost a správnou funkci informačních systémů. V rámci své činnosti se Česká spořitelna věnuje vlastním výzkumně-vývojovým aktivitám, zejména vývoji vlastního softwarového řešení, tj. návrh architektury, vývoj souvisejících nástrojů (frameworks) a jejich implementace a integrace. Česká spořitelna se také věnuje vývoji matematických, statistických a jiných empirických modelů určených pro modelování rizik, tj. vytváření systémů řízení rizik, prevence a automatické detekce podvodů, a dále výzkumu a vývoji empirických modelů určených pro modelování podmínek retailového trhu. Česká spořitelna vynaložila náklady v oblasti výzkumu a vývoje za rok 2023 v objemu 25 mil. Kč.

### Informace o povinně uveřejňovaných údajích

Česká spořitelna uveřejňuje údaje podle vyhlášky č. 163/2014 Sb., podle části osmé nařízení (EU) č. 575/2013 a podle § 11b zákona č. 21/1992 Sb., v platném znění v podobě neuzamčených datových souborů vhodných ke stažení, a to ve formátu xlsx v českém jazyce v části „Povinné informace v souladu s Vyhláškou ČNB“ na svých internetových stránkách na adrese: <https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlaslou-CNB>.

### Doplňující údaje o emitovaných dluhových cenných papírech

Emise dluhových cenných papírů ISIN CZ0003707291 (senior non-preferred note) jsou obchodovány od data jejich emise na regulovaném trhu Burzy cenných papírů v Praze. Na Vienna Stock Exchange – Official Market jsou obchodovány emise dluhových cenných papírů ISIN XS2555412001, ISIN XS2638560156 (senior non-preferred note) a ISIN XS2676413235, ISIN AT0000A2STV4 (green senior non-preferred note). Emisím dluhových cenných papírů ISIN CZ0003707291, ISIN AT0000A2STV4, ISIN XS2555412001, ISIN XS2638560156 a ISIN XS2676413235 byl přidělen rating „BBB+“ od ratingové agentury Standard & Poor's a „A“ od ratingové agentury Fitch. S výjimkou výše uvedených dluhových cenných papírů nejsou ostatní dluhové cenné papíry obchodovány na žádném regulovaném trhu a nebyl jim přidělen žádný rating. Celkový přehled emitovaných dluhových cenných papírů je uveden v individuální účetní závěrce.

Rating je přidělen České spořitelně renomovanými ratingovými agenturami Fitch, Moody's a Standard & Poor's. Všechny tři ratingové agentury byly registrovány

v souladu s nařízením Komise (ES) č. 1060/2009, o ratingových agenturách novelizovaným nařízením Komise (ES) č. 462/2013 (nařízení o ratingových agenturách). Česká spořitelna postupovala v souladu s povinnostmi stanovenou v čl. 8d uvedeného Nařízení. Tržní podíl každé z výše uvedených tří ratingových agentur vypočtený podle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 překračuje 10 % na trhu Evropské unie.

### Dividendová politika

Politika rozdělení zisku České spořitelny je upravena vnitřním předpisem, který zohledňuje veškeré platné a použitelné právní předpisy České republiky a Evropské unie. Cílem České spořitelny je výplata stabilní dividendy, aby byla naplněna očekávání akcionáře. Česká spořitelna postupuje tak, aby byla vždy nad minimálními požadavky na kapitálovou přiměřenost, a navíc si uvědomuje potřebu držet vnitřně stanovený kapitálový polštář pro očekávané i neočekávané ekonomické a/nebo regulatorní změny. Proto při výpočtu dividendy, která má být vyplacena za dané účetní období, bere Česká spořitelna v úvahu všechna interní i externí omezení s cílem vyplácet udržitelný podíl ze zisku.

### Odměny fakturované auditorskou společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PwC sítí v roce 2023

§ 118, odst. 4 písm. k)

mil. Kč	Auditorské služby		Jiné ověřovací služby		Ostatní služby		Celkem	
	vč. DPH	bez DPH	vč. DPH	bez DPH	vč. DPH	bez DPH	vč. DPH	bez DPH
Česká spořitelna	31	26	4	3	8	7	43	36
Ostatní konsolidované společnosti	9	7	1	1	0	0	10	8
<b>Celkem</b>	<b>40</b>	<b>33</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>8</b>	<b>7</b>	<b>53</b>	<b>44</b>

### Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho sítí v roce 2023

PwC společnost	Příjemce služby	Popis služby	Cena bez DPH (Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Prověрка pololetního konsolidačního balíčku Erste Group Bank AG v souladu s požadavky skupinového auditora EGB	1 500 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Příprava zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka (MiFID)	390 765
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření nekonsolidovaného a konsolidovaného ročního a pololetního účetního výkazu pro české regulatorní účely	355 096
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Green bond allocation & impact reporting dle požadavků skupinového auditora EGB	270 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Ověření metodiky, modelu a hlášené míry podvodů podle PSD2 SCA	504 000
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	ISAE 3000 CSRD assurance readiness	1 109 123

PwC společnost	Příjemce služby	Popis služby	Cena bez DPH (Kč)
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Comfort letters související s vydáním EUR dluhopisů na evropském trhu (tzv. MREL)	2 785 301
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Potvrzení auditora k doložení insolvenčních návrhů	36 000
ProcewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	s Autoleasing SK, a.s.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2023	411 370
ProcewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	ČS NHQ, s.r.o.	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2023	210 274
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	CEE Property Development Portfolio 2 a.s	Nepovinný audit účetní závěrky za rok 2023	188 644
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Podpora a hodnocení CyberArk pro aktuální schopnosti vs. target operating model	2 960 100
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Česká spořitelna, a.s.	Účast na školeních a workshopech	279 400
<b>Celkem</b>			<b>11 000 073</b>

V účetním období 1. ledna 2023 až 31. prosince 2023 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PwC síť neposkytla skupině České spořitelny žádné další neauditorské služby, s výjimkou dokončení těch, které byly zaslavněné, zahájené a náklady na ně již byly vykázány.

## Principy odměňování vedoucích osob a členů dozorčí rady § 118, odst. 4 písm. f), g), h), i)

### Bonusový pool České spořitelny

Celkový bonusový fond (bonus pool) České spořitelny je tvořen na úrovni Banky s ohledem na vývoj výsledků hospodaření. Bonus je nenárokovou složkou mzdy/odměny a je vyplácen po splnění všech stanovených podmínek. Velikost celkového bonusového fondu je odvozena od výkonu České spořitelny v příslušném roce. Podmínkou pro výplatu ročního bonusu je dosažení minimální cílové hodnoty stanovených ukazatelů pro příslušný rok (čistý zisk konsolidovaného celku České spořitelny po zdanění, splnění kapitálové přiměřenosti, plnění likviditních ukazatelů a naplnění strategie Banky). Bonusový pool se tvoří s ohledem na kombinaci všech čtyř kritérií a je korigován pravděpodobností dosažení zisku v budoucím tříletém období.

Výchozí objem bonusového fondu České spořitelny je kalkulován jako součet bonusových potenciálů jednotlivých pracovních pozic. Každá pracovní funkce má na základě svého zařazení v katalogu pracovních funkcí (zohledňujícího její význam a důležitost pro Banku) přiřazen bonusový potenciál v rozmezí 11,33<sup>24</sup> –100 % fixní (roční) odměny. Celkový objem bonusového fondu je po skončení roku a v případě splnění stanovených ukazatelů výkonnosti upravován prostřednictvím tzv. bonusového multiplikátoru, jehož hodnota (%) vychází z míry naplnění strategických obchodně-finančních ukazatelů,

tedy porovnání jejich výsledků s plánovanými hodnotami. Obchodně-finančními ukazateli byly pro rok 2023 provozní zisk Finanční skupiny České spořitelny (FSČS) snížený o rizikové náklady, poměr provozních nákladů a výnosů a spokojenost klientů měřená prostřednictvím ukazatele CXI (Customer Experience Index).

### Vedoucí osoby

Vedoucími osobami České spořitelny jsou předseda představenstva, místopředseda představenstva a další členové představenstva, kteří tvoří kolektivní statutární orgán. Představenstvo je ze zákona statutárním orgánem, kterému přísluší obchodní vedení společnosti. Předseda, místopředseda a členové představenstva České spořitelny vykonávají svou působnost s nezbytnou loajalitou i s potřebnými znalostmi a pečlivostí, s péčí řádného hospodáře, jednají v dobré víře, s náležitou pílí a péčí a v nejlepším zájmu Společnosti a akcionářů. Jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Jejich funkce vyžaduje neustálé zdokonalování se jak v oboru, tak v oblasti řízení a správy společností, aktivní přístup k plnění povinností, schopnost přispívat k rozvoji strategie Společnosti a v neposlední řadě loajalitu ke Společnosti. Členové představenstva dodržují vysoké etické standardy a odpovídají za to, že Společnost dodržuje platné a účinné zákony. Osobně odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností, jsou také funkčně odpovědní vůči Společnosti reprezentované akcionáři.

Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti, praktické

(24) Může se lišit v případě výjimek daných bankovní regulací.

zkušenosti a popisující jejich činnosti jsou uveřejněny na straně 24 výroční zprávy.

### Odměňování vedoucích osob

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“ uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“). Individuální smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a výše odměn členů představenstva jsou, stejně jako politika odměňování celé České spořitelny, schvalovány dozorčí radou České spořitelny.

Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/naturální plnění.

Na základě manažerských a odborných znalostí a přínosu pro Společnost náležely všem členům představenstva celkově:<sup>25</sup>

- peněžní odměny z titulu člena statutárního orgánu ve výši 61,681 mil. Kč;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovostní část) ve výši 10,186 mil. Kč;
- bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní část – certifikáty a fantomové akcie EGB) ve výši 18,965 mil. Kč; a
- naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva ve výši 2,614 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nerealizují členové představenstva žádné příjmy.

Členové představenstva ani jejich osoby blízké nevlastní akcie ani opce na nákup akcií České spořitelny (program ESOP).

### Variabilní odměňování vedoucích osob

Variabilní složka odměny je kalkulována jako základní příjem × bonusový potenciál (100 %) × bonusový

multiplikátor, kde hodnota bonusového multiplikátoru je stanovena jako výsledek hodnocení následujících ukazatelů: provozní zisk Finanční skupiny České spořitelny (FSČS) snížený o rizikové náklady („Operating Result – Risk Costs“; váha 35 %); poměr provozních nákladů a výnosů („Cost/Income Ratio“; váha 35 %) a CXI („Customer Experience Index“; váha 30 %). Roční variabilní odměny členů představenstva jakožto vedoucích osob představují standardně méně než 4 % celkového objemu variabilních odměn celé České spořitelny.

Výkonnostní kritéria jednotlivých členů představenstva jsou vypracována vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována dozorčí radou včetně očekávané/cílové hodnoty ukazatele a váhy, kterou se na všech výkonnostních kritériích, a tedy i na případném ročním bonusu člena představenstva, podílí. Při formulaci cílů pro představenstvo Společnosti jsou vždy zohledněny příslušné regulatorní požadavky, se kterými musí být výsledná struktura cílů slučitelná. Při hodnocení výkonnosti jsou finanční výkonnostní kritéria očištěna o související stávající a budoucí rizika a náklady.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení kalendářního roku prostřednictvím výboru Top Executive Appraisal Committee (TEAC). TEAC je skupinový výbor složený z členů představenstva holdingu, který vyhodnocuje splnění jednotlivých klíčových ukazatelů výkonnosti (KPIs) každého člena představenstva. Celkové hodnocení je pak souhrnem dosažených výsledků v rámci oblastí působnosti každého člena představenstva, které mají povahu finanční, nefinanční, strategickou i operativní, a manažerských výsledků. Vstupem pro hodnocení TEAC jsou hodnocené ukazatele z útvarů Kontroling a Strategie, sebehodnocení každého člena a kvalitativní hodnocení ze strany předsedy představenstva, a to jak z pohledu splnění KPIs uplynulého roku, tak hodnocení potenciálu do budoucna. Výstupy výboru TEAC jsou pak posouzeny Výborem pro odměňování. Dozorčí rada rozhoduje o stanovení bonusu členů představenstva na základě návrhu Výboru pro odměňování. Další informace o Výboru pro odměňování jsou uvedeny v části Dozorčí rada níže v této kapitole.

Pro rok 2023 byly u členů představenstva dozorčí radou nastaveny a hodnoceny následující klíčové ukazatele výkonnosti:

(25) - peněžní odměny z titulu člena představenstva nebo člena dozorčí rady – odměna za výkon funkce mimo exekutivní řízení svěřených útvarů (tzn. za výkon role předsedy/mistopředsedy/člena představenstva nebo dozorčí rady);  
 - bonusy z titulu řízení příslušné divize (hotovost) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), hotovostní část;  
 - bonusy z titulu řízení příslušné divize (nepeněžní certifikáty) – pohyblivá odměna za exekutivní řízení svěřených útvarů (divizí), nepeněžní certifikáty maturované do hotovosti;  
 - naturální příjmy z titulu funkce člena představenstva nebo člena dozorčí rady – u členů představenstva jsou naturální příjmy vždy upraveny v individuálních smlouvách o výkonu funkce (schválených dozorčí radou). Nastavení jejich poskytování a čerpání vychází z pravidel pro benefity, které mohou v souladu s platnými vnitřními předpisy využívat zaměstnanci Banky. V případě členů představenstva jde o (1.) služební automobil s řidičem; automobil bez služeb řidiče je člen představenstva oprávněn užívat i k soukromým účelům, (2.) mobilní telefon, notebook, tablet či jiné pracovní pomůcky a nástroje nutné k výkonu funkce; tyto pracovní pomůcky a nástroje slouží pouze k pracovním účelům, (3.) individuální zdravotní péči ve smluvním zdravotnickém zařízení ve sjednaném rozsahu; zdravotní péče může být poskytnuta i rodinným příslušníkům člena představenstva, (4.) příspěvek na penzijní připojištění ve výši dle vnitřního předpisu, schváleného dozorčí radou, (5.) příspěvek na soukromé životní pojištění ve výši dle smlouvy uzavřené Společností a schválené dozorčí radou, (6.) příspěvek na kulturní a sportovní činnost ve výši 15 000,- Kč za kalendářní rok, (7.) pojištění odpovědnosti za škodu způsobenou v souvislosti s výkonem funkce člena představenstva (tzv. D & O pojištění), a to za podmínek schválených dozorčí radou, (8.) úrazové pojištění, a to za podmínek schválených dozorčí radou. U členů dozorčí rady jde pouze o kompenzaci nákladů účelně vynaložených na účast na jednání dozorčí rady (po odsouhlasení valnou hromadou Společnosti)

- předseda představenstva: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření ČS, výnosnost vlastního kapitálu; strategické a obchodně-specifické cíle – skupinové strategické priority obsahující dimenzi diverzity, značky, kultury a ESG; lokální priority jako rozvoj poradenství finančního zdraví a cíleného finančního poradenství, digitalizace, efektivnosti, ekologie, pracovního prostředí a prosperity; leadership;
- místopředseda představenstva zodpovědný za řízení rizik: provozní cíle – poměr úvěrů v selhání vůči celkovým úvěrům, podíl rizikových nákladů na celkových úvěrech, data management; strategické a obchodně-specifické cíle – digitální úvěrový proces, risk management založen na datech, Compliance a ESG; lokální priority jako rozvoj poradenství finančního zdraví a cíleného finančního poradenství, digitalizace, efektivnosti, ekologie, pracovního prostředí a prosperity; leadership;
- člen představenstva zodpovědný za finanční řízení: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření ČS, výnosnost vlastního kapitálu, poměr provozních nákladů a výnosů, data management; strategické a obchodně-specifické cíle – řízení kapitálové struktury včetně plnění regulačních MREL požadavků a ESG; lokální priority jako rozvoj poradenství finančního zdraví, digitalizace, efektivnosti, ekologie, pracovního prostředí a prosperity; leadership;
- členka představenstva zodpovědná za retailové bankovníctví: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření ČS a divize Retail, výnosnost vlastního kapitálu, Customer Experience Index retailových zákazníků; strategické a obchodně-specifické cíle – implementace retailové strategie a ESG; lokální priority jako rozvoj poradenství finančního zdraví a cíleného finančního poradenství, digitalizace, efektivnosti, ekologie, pracovního prostředí a prosperity; leadership;
- člen představenstva zodpovědný za korporátní bankovníctví: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření ČS a divize Korporátního bankovníctví, výnosnost vlastního kapitálu, Customer Experience Index SME zákazníků; strategické a obchodně-specifické cíle – rozvoj digitálního korporátního bankovníctví a ESG; lokální priority jako rozvoj poradenství finančního zdraví a cíleného finančního poradenství, digitalizace, efektivnosti, ekologie, pracovního prostředí a prosperity; leadership;
- člen představenstva zodpovědný za provoz a IT: provozní cíle – provozní výsledek hospodaření ČS, výnosnost vlastního kapitálu, data management;

strategické a obchodně-specifické cíle – lokální i skupinová progresivní modernizace IT a IT bezpečnost, digitalizace E2E operací a oblast ESG; lokální priority jako rozvoj poradenství finančního zdraví a cíleného finančního poradenství, digitalizace, efektivnosti, ekologie, pracovního prostředí a prosperity; leadership.

Každý z výše uvedených ukazatelů měl stanovenou cílovou hodnotu k dosažení v průběhu roku 2023 a váhu v celkovém hodnocení.

### Oddálení variabilní odměny a způsob výplaty

Při přiznávání variabilní složky odměny členům představenstva je přiznání 60 % variabilní složky odměny oddáleno. Období pro oddálení činí 5 let. Variabilní složka odměny se pak přiznává v režimu: 40 % neoddálená část + 12 % první rok oddálení + 12 % druhý rok oddálení + 12 % třetí rok oddálení + 12 % čtvrtý rok oddálení + 12 % pátý rok oddálení. Nejméně na 50 % jak neoddálených, tak i oddálených plateb musí být použity nepeněžní nástroje. Použitým nepeněžním nástrojem jsou z 50 % fantomové akcie Erste Group Bank AG a z 50 % výkonnostní certifikáty ČS. Tyto komponenty – oddálená i neoddálená část – musí být zadrženy po dobu retenčního období.

### Fantomové akcie Erste Group Bank AG („EGB“)

Fantomových akcií je použito na 50 % nepeněžní variabilní odměny. Po skončení hodnoceného období se počet fantomových akcií, které mají být přiděleny, vypočítá následujícím způsobem: 25 % hrubé bonusové částky se dělí průměrnou váženou denní cenou akcií Erste Group Bank AG hodnoceného období (rok n). Výsledkem je stanovení celkového počtu fantomových akcií.

Průměrná vážená denní cena akcie se vypočítává na základě oficiálních informací společnosti Datastream (Thomson Reuters Corp) a vychází z publikovaných údajů na vídeňské burze (Wiener Börse).

Po skončení retenčního období jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrnou váženou denní cenou akcie posledního uzavřeného roku, který předchází roku, v němž k zesplatňování dochází a vyplaceny v hotovosti.

### Výkonnostní certifikáty ČS

Ocenění FSCS je založeno na ročním testu snížení hodnoty, který je prováděn v rámci závěrkových aktivit na úrovni mateřské společnosti EGB. Použitá metodologie je popsána v „Impairment Bank Model of Erste Bank Group“. Tento test je vyžadován IAS 36 a výsledky testu snížení hodnoty jsou též auditovány příslušným

skupinovým auditorem EGB v rámci statutárního auditu. Porovnání vypočtené hodnoty Společnosti v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu je použito pro stanovení meziroční změny hodnoty výkonnostních certifikátů. Základem oceňovacího modelu je vedle metodiky pětiletý plán připravený ČS s využitím několika nejmodernějších parametrů, který zdůvodňuje předpokládanou finanční výkonnost v následujících 5 letech. Za jeden z klíčových vstupů pětiletého plánu jsou považovány veškeré regulatorní požadavky, tj. zejména požadavky na kapitál a likviditu. Při přípravě plánu jsou též brány v úvahu makroekonomické výhledy, současná výkonnost, předpoklady růstu a soulad s obchodní strategií.

Oceňovací model obsahuje i následující parametry:

- diskontní sazba – použití metody „cost of equity“ (Capital Asset Pricing Model);
- rychlost růstu terminální hodnoty;
- zachování zisku a přebytek kapitálu.

Celková variabilní odměna za současné i předchozí období je udělována, pouze pokud je její poskytnutí v souladu s celkovou finanční situací Společnosti a je vázána na výsledky Společnosti, divize a jednotlivce. Pokud některé z těchto kritérií neumožní poskytnutí bonusu v plné výši, může až 100 % z celkové variabilní odměny podléhat malusu nebo možnosti odejmutí již přiznané nebo vyplacené variabilní složky odměny (clawback).

#### Ustanovení týkající se malusu a clawbacku

Společnost stanoví specifická kritéria pro uplatňování malusu a clawbacku. Tato kritéria se vztahují zejména na situace, kdy osoba:

1. se účastnila nebo byla odpovědná za jednání se záměrem nebo závažnou nedbalostí nebo v případech podvodu, který vedl k podstatným ztrátám Společnosti;
2. nesplnila stanovené standardy způsobilosti a chování;
3. poskytla zavádějící informace, pokud takové informace měly nebo mohly mít přiměřený dopad na hodnocení výkonnosti;
4. byla propuštěna ukončením bez výpovědní lhůty (okamžité zrušení pracovního poměru) dle platné legislativy.

Zejména v případech 1 a 4 se dotčeným osobám neposkytne ani nevyplácí žádná variabilní odměna, včetně odložené a zadržené části celkové variabilní odměny.

Mechanismus clawback se použije na neoddálenou část celkové variabilní odměny.

Úpravy ex post týkající se celkové variabilní odměny by měly vždy souviset s výkonem nebo rizikem a měly by reagovat na skutečné výsledky rizik nebo na změny rizik související se Společností, divizí nebo činnostmi zaměstnanců.

Společnost může nárokovat vrácení jakékoliv variabilní odměny vyplacené za posledních pět let.

Společnost má povinnost používat alespoň původně použitá kritéria pro hodnocení výkonu a rizika tak, aby zajistila vazbu s počátečním měřením výkonu. Společnost by kromě výše uvedených kritérií měla používat specifická kritéria včetně:

1. důkazu o nesprávném jednání nebo závažné chybě osoby (např. porušení kodexu chování a jiných vnitřních pravidel, zejména pokud jde o rizika);
2. zda Společnost a/nebo obchodní jednotka následně utrpí významný pokles své finanční výkonnosti (např. specifické obchodní ukazatele);
3. zda Společnost a/nebo obchodní jednotka, ve které identifikovaná osoba pracuje, trpí závažným selháním v řízení rizik;
4. významné zvýšení hospodářské nebo regulační kapitálové základny Společnosti nebo obchodní jednotky;
5. jakékoli sankce ze strany regulátorů, pokud k jejich určení přispělo chování dané osoby.

Rozhodnutí o naplnění těchto kritérií, použití samotných dohod o malusu a clawbacku a omezení výplaty přijímá Výbor pro odměňování.

Použití malusu a clawbacku by mělo v případě potřeby vést ke snížení variabilní odměny. Ex post úprava rizika by za žádných okolností neměla vést ke zvýšení původně přiznané variabilní odměny nebo, pokud již byl v minulosti uplatněn malus nebo clawback, ke zvýšení dříve snížené variabilní odměny.

#### Dozorčí rada

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti a dohlíží na výkon působnosti představenstva při uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti. Dozorčí rada kontroluje zejména, zda představenstvo vykonává svou činnost v souladu s právními předpisy a stanovami Společnosti a zda členové představenstva jednají v souladu se zájmy Společnosti s vynaložením péče řádného

hospodáře. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu ke Společnosti a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Členové dozorčí rady odpovídají za škodu, kterou by způsobili porušením právních povinností. Členové dozorčí rady jsou dále funkčně odpovědní vůči Společnosti reprezentované akcionáři.

Členové dozorčí rady jsou odměňováni v souladu s příslušnými ustanoveními Zákona o obchodních korporacích. Výši odměny členů dozorčí rady schvaluje valná hromada.

Za činnost v dozorčí radě České spořitelny v roce 2023 náležely všem členům dozorčí rady celkově:<sup>27</sup>

- peněžní odměny z titulu členství v dozorčí radě ve výši 7,533 mil. Kč; a
- členové dozorčí rady – zaměstnanci České spořitelny – obdrželi peněžní příjmy ze zaměstnaneckého poměru ve výši 4,537 mil. Kč.

Veškeré výše zmíněné příjmy jsou vypláceny Českou spořitelnou, od společností ovládaných Českou spořitelnou nerealizují členové dozorčí rady žádné odměny.

Dozorčí rada má zřízen Výbor pro odměňování (dále jen „Výbor“), složený z členů dozorčí rady (Maximilian Hardegg, Štefan Máj, Stefan Dörfler a Aleš Veverka), kteří ve Společnosti nevykonávají žádnou výkonnou funkci. V roce 2023 uskutečnil Výbor 4 zasedání. Kromě toho Výbor dvakrát rozhodl formou per rollam. V působnosti Výboru je zejména příprava návrhů rozhodnutí týkajících se odměňování ve Společnosti, včetně těch, které mají dopad na rizika a řízení rizik Společnosti, přijímaných dozorčí radou. Při přípravě těchto rozhodnutí přihlíží Výbor k dlouhodobým zájmům akcionářů, investorů a dalších subjektů s majetkovými zájmy ve Společnosti. Výbor mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, a dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci. Výbor má přístup k relevantním informacím od dozorčí rady, představenstva a dalších útvarů vykonávajících vnitřní kontrolní funkci. Při výkonu svých činností spolupracuje s útvarem People & Culture a dalšími relevantními útvary Banky. Plní úkoly, kterými jej v oblasti odměňování pověřuje dozorčí rada. Při dohledu na základní zásady odměňování a jejich aplikaci se Výbor zaměřuje na mechanismus zohlednění všech rizik, likvidity a kapitálu, a na soulad systému odměňování s dlouhodobým obezřetným řízením České spořitelny. Členové Výboru jsou odměňováni fixní odměnou za

zasedání a předseda Výboru navíc také pravidelnou měsíční částkou.

## Smlouvy členů řídicích a kontrolních orgánů

Společnost má s každým členem řídicích a kontrolních orgánů uzavřenou smlouvu o výkonu funkce (dále jen „Smlouvu“). Smlouvy o výkonu funkce členů představenstva, stejně jako smlouvy o výkonu funkce členů dozorčí rady jsou uzavřené podle § 59 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (dále jen „Zákon o obchodních korporacích“) a za přiměřeného použití § 2430 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, a zohledňující § 435, resp. § 446 a násl. Zákona o obchodních korporacích a zákon č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon o bankách“).

S každým členem představenstva či dozorčí rady je Smlouva uzavřena na funkční období 4 let, pokud není ve Smlouvě uvedeno jinak. V případě změny podmínek v průběhu mandátu je buď uzavřena Smlouva nová, případně je uzavřen dodatek nebo aktualizována příloha. Pokud je uzavřena Smlouva nová, ruší se v okamžiku jejího vzniku platnost veškerých dohod uvedených ve Smlouvě předchozí.

Každá Smlouva obsahuje tyto základní náležitosti:

- strany, mezi kterými je Smlouva uzavřena;
- předmět Smlouvy;
- povinnosti člena orgánu;
- povinnosti Společnosti;
- místo výkonu;
- odměna;
- doba platnosti Smlouvy;
- způsoby ukončení Smlouvy;
- povinnost mlčenlivosti;
- zákaz konkurence; a
- závěrečná ustanovení.

U členů představenstva Smlouva obsahuje vedle výše uvedených náležitostí i specifikace příslušné divize, za kterou je konkrétní člen představenstva v Bance odpovědný a s výjimkou odměny jsou veškerá další finanční i nefinanční plnění uvedena v příloze ke Smlouvě. Podrobné podmínky poskytování jednotlivých

plnění uvedených v příloze Smlouvy a povinnosti člena představenstva v souvislosti s jejich čerpáním upravují vnitřní předpisy Společnosti. V případě odvolání člena představenstva z funkce náleží tomuto členovi smluvní odstupné ve výši dvanáctinásobku pevné měsíční odměny, a to za ve Smlouvě popsaných podmínek.

U členů dozorčí rady jsou náležitosti uvedené ve Smlouvě identické jak pro členy dozorčí rady zvolené jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady, tak i pro členy dozorčí rady zvolené zaměstnanci Společnosti. Česká spořitelna prohlašuje, že u členů dozorčí rady neexistují po skončení platnosti příslušné Smlouvy, případně při ukončení členství v dozorčí radě žádné výhody.

#### Přehled funkčních období u členů řídících a kontrolních orgánů uvedený ve Smlouvách

Představenstvo	
Tomáš Salomon, předseda	2. 1. 2023-1. 1. 2027
	2. 2. 2020-1. 2. 2024
Pavel Kráčmar, člen	znovu zvolen do 31. 1. 2028
Karel Mourek, místopředseda	1. 8. 2021-31. 7. 2025
	2. 2. 2020-1. 2. 2024
Daniela Pešková, členka	znovu zvolena do 31. 1. 2028
Ivan Vondra, člen	2. 8. 2021-1. 8. 2025
Martin Kobza, člen	1. 11. 2021-31. 10. 2024
Dozorčí rada	
Willibald Cernko, předseda	1. 9. 2022-31. 8. 2026
Štefan Máj, místopředseda	1. 11. 2023-31. 10. 2027
Stefan Dörfler, člen	1. 11. 2023-31. 10. 2027
Maurizio Poletto, člen	14. 6. 2021-13. 6. 2025
Zlata Kunešová, členka	15. 1. 2023-14. 1. 2027
Marta Vrbová, členka	15. 1. 2023-14. 1. 2027
Zlata Gröningerová, členka	27. 4. 2021-26. 4. 2025
Maximillian Hardegg, člen	26. 5. 2020-25. 5. 2024
Aleš Veverka, člen	15. 1. 2023-14. 1. 2027

### Čestné prohlášení

Níže podepsaní tímto prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává výroční zpráva a konsolidovaná výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření České spořitelny a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Praze 28. března 2024



**Tomáš Salomon**  
předseda představenstva



**Ivan Vondra**  
člen představenstva

# Prohlášení České spořitelny, a.s.

## o míře souladu její správy a řízení s Kodexem správy a řízení společností ČR 2018 (dále jen „Kodex“) založeným na Principech OECD

V souladu s předchozími prohlášeními České spořitelny, a.s., učiněnými ve výročních zprávách, členové představenstva Banky trvale usilují o všeobecné zdokonalení standardů správy a řízení Banky a v rozsahu uvedeném níže zajišťují soulad s Kodexem. Banka soustavně podporuje, rozvíjí a zkvalitňuje praxi správy společnosti.

V roce 2023 neproběhly žádné zásadní změny, které by měly nepříznivý vliv na standardy správy a řízení Banky. Česká spořitelna splňuje všechna hlavní ustanovení, principy a doporučení Kodexu. Kodex je možné najít na internetových stránkách České spořitelny ([kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-cr-2018.pdf](https://kodex-spravy-a-rizeni-spolecnosti-cr-2018.pdf) ([csas.cz](https://csas.cz))), případně na stránkách Ministerstva financí ČR (Kodex správy a řízení společností ČR (2018) | 2019 | Ministerstvo financí ČR ([mfcf.cz](https://mfcf.cz))). Principy správy a řízení Banky jsou uvedeny v následujících odstavcích.

V návaznosti na dokument „Pokyny k posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a osob v klíčových funkcích“, které vydal Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) a Česká národní banka potvrdila, že se těmito pokyny hodlá řídit, byly Českou spořitelnou zpracovány směrnice a postupy pro posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a zaměstnanců v klíčových funkcích v České spořitelně.

Česká spořitelna se mj. také řídí skupinovou směrnicí Diversity and Inclusion Policy, která definuje základní principy a směr uplatňování politiky rozmanitosti a inkluze v rámci celé Banky. Kromě této směrnice si Banka stanovila cíle na zastoupení žen v top managementu Banky. Do roku 2028 by Banka měla obsadit ženami minimálně 30 % pozic v představenstvu, stejně tak by mělo být 30% zastoupení žen v dozorčí radě a na manažerské úrovni řízení B-1 by mělo být zastoupeno 33 % pozic ženami. K 31. prosinci 2023 byla v šestičlenném představenstvu jedna žena a dalších sedm žen na pozicích v top managementu z celkového počtu 43 pozic (úroveň B-1). V dceřiných společnostech Finanční skupiny České spořitelny je pak ve vedení další jedna žena. V rámci své transformace na agilní způsob řízení pak Banka vytvořila

nové pozice i na nižších řídicích úrovních (zejména B-2 a B-3) a také na pozicích expertních – nemanžerských, v nichž našlo uplatnění mnoho žen.

Aby se Česká spořitelna přiblížila plnění závazku vyplývajícího ze skupinové směrnice, zavedla akční kroky v hlavních oblastech práce se zaměstnanci, v nichž bude dále pokračovat i v roce 2024.

Pro zajištění transparentnosti a rovných příležitostí při náborech na všechny pozice, včetně manažerských, jsou všechny otevřené pozice nabízeny přes interní nabídku pracovních míst.

V rámci nástupnictví bude Banka v roce 2024 uvažovat o zavedení principu dvou nástupců na každou pozici tak, aby v něm byla vždy rovnocenně zastoupena obě pohlaví. Pro pozice v představenstvu a top managementu na úrovni B-1 je připraven a pravidelně aktualizován seznam potenciálních vhodných kandidátů, který vždy musí zahrnovat i zástupkyně ženského pohlaví, a to minimálně ve třetině případů. Při výběrových řízeních by měl být uplatňován princip genderově vyvážené výběrové komise. U pozic, na kterých má Banka obecně nedostatek žen, což je zejména oblast IT, říká, že pozice jsou vhodné pro obě pohlaví a na sociálních sítích vede kampaně a edukativní aktivity se zaměstnankyněmi s cílem oslovit více žen. I když Banka pravidelně dbá na to, aby na assessment centrech pro B-1 pozice byla obě pohlaví rovnoměrně zastoupena a snaží se oslovit stejný počet žen i mužů, tak má zatím poměr žen na úrovni B-1 jen 15 %.

Bohužel na určité pozice či obory se standardně ženy nehlásí a je velice těžké je získat. To se týká typicky B-1 pozic v IT, kde byly v rámci transformace Banky vytvořeny nové pozice na úrovni B-1, do nichž se ale podařilo obsadit pouze jednu ženu. Důvodem je nedostatek žen v pozicích IT obecně a také celkově větší zájem mužů o tyto typy pozic.

Výběr kandidátů na členství v dozorčí radě podléhá schválené koncepci. Celkově jsou kandidáti na členství v dozorčí radě České spořitelny nominováni tak, aby

svým vzděláním, praktickými zkušenostmi z domácího i mezinárodního bankovníctví, celkovým ekonomickým, společenským a politickým přehledem a osobními vlastnostmi zajistili, že dozorčí rada bude plně funkční a schopná kvalitně a zodpovědně plnit všechny své úkoly a kompetence. Složení dozorčí rady je plně v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zkráceně zákonem o obchodních korporacích). Při výběru kandidátů je cílem složit dozorčí radu maximálně diverzifikovaně z hlediska kvalifikace a zkušeností, aby specifické znalosti jejích členů pokryly celý záběr aktivit Banky.

V souladu se skupinovou politikou Erste Group Bank by jedním z klíčových pilířů dlouhodobého konceptu výkonu činnosti dozorčí rady mělo být zastoupení žen (v roce 2023 byly v dozorčí radě tři ženy z celkem devíti členů) a také zaměstnanců v tomto dozorčím orgánu. Tyto dva jevy vnášejí do činnosti dozorčí rady další pohledy na aktivity Banky, její strategické směřování a podstupovaná rizika.

V oblasti vzdělávání a řízení talentů Banka pokračuje s hlavními úspěšnými mentoringovými programy a konferencemi pro ženy jako například Equilibrium, Satori, Byznys ženské kruhy nebo Femme Palette mentoringový program. V roce 2023 se těchto programů účastnilo kolem 50 žen. V roce 2023 Česká spořitelna odstartovala další ročník mentoringového programu pro ženy s potenciálem růstu do seniorních leadership pozic s tím, že v rolích mentorů jsou pro tyto vybrané ženy přímo jednotliví členové představenstva. Tohoto programu se účastnilo 7 žen a program bude pokračovat i v roce 2024.

Banka spustila novou stránku Spořka rodičům. Jejím primárním cílem je, aby její zaměstnanci na mateřské a rodičovské dovolené zůstali ve stálém kontaktu s Bankou a vraceli se zpět do pracovního procesu. Do péče o rodiče v týmech jsou nyní také aktivně zapojeni manažeři. Návratnost rodičů do pracovního poměru se v roce 2023 zvýšila o 14 procentních bodů na 67 %.

Nadále také platí, že pro všechny talentované zaměstnance, a to bez ohledu na věk, pohlaví či historii, jsou otevřeny talentové a rozvojové programy. Ty je připravují na další kariérní růst či prohlubují jejich expertní znalosti.

Česká spořitelna se dále zaměřuje v rámci zajištění politiky rozmanitosti na zajištění rovnocenných podmínek a příležitostí pro všechny zaměstnance, a to hlavně v oblastech odměňování, sladování osobního a pracovního života a kariérního rozvoje. Všichni zaměstnanci se mohou kdykoli obrátit na interního ombudsmana, který se zabývá stížnostmi na případnou diskriminaci apod.

V oblasti odměňování Česká spořitelna pravidelně analyzuje mzdy a benefity pro všechny zaměstnance, tedy ženy i muže s ohledem na další snižování „pay gap“. Pay gap má Banka dlouhodobě na nižší úrovni, než je běžné na trhu, ale i nadále se ho snaží eliminovat. Revize zaměstnaneckých benefitů byla provedena i s důrazem na oblast diverzity a vnitřní pohody všech zaměstnanců, oproti minulosti například došlo k rozšíření příspěvku na hlídání dětí na všechny zaměstnance.

## Organizace Banky

Představenstvo České spořitelny má 6 členů. Je statutárním orgánem Banky, který Banku řídí a jedná jejím jménem, odpovídá za dlouhodobé strategické směřování a její provozní řízení. Jeho působnost je vymezena stanovami Banky, vnitřními předpisy Banky a právními předpisy České republiky. Představenstvo vykonává svou působnost s péčí řádného hospodáře a za výkon své činnosti odpovídá v rozsahu stanoveném právními předpisy ČR. Všichni členové představenstva jsou odborníky na řízení velkých korporací s mezinárodními zkušenostmi a schopností týmové práce. Členové představenstva dbají na dodržování zákonných a etických norem.

Stanovy Banky určují, že představenstvo musí k celé řadě úkonů obdržet předchozí vyjádření či souhlas dozorčí rady, v případech stanovených rozhodnutím dozorčí rady si představenstvo musí vyžádat předchozí vyjádření výboru zřízeného dozorčí radou. Představenstvo pravidelně předkládá dozorčí radě a jejím výborům zprávy týkající se činnosti Banky. V souladu se zákonem o bankách odpovídá představenstvo za vytvoření, udržování a vyhodnocování účinného a efektivního vnitřního řídicího a kontrolního systému Banky.

## Postupy rozhodování představenstva

Činnost představenstva se řídí plánem činnosti, který představenstvo vždy předem stanoví na každé kalendářní čtvrtletí. Představenstvo zasedá podle potřeby, nejméně dvakrát za měsíc, praxe se však ustálila na pravidelných, týdenních zasedáních. V roce 2023 se představenstvo sešlo celkem na 40 řádných a 2 mimořádných zasedáních. Zasedání představenstva probíhají dle potřeby členů představenstva v anglickém jazyce nebo v českém jazyce. Zasedání řídí předseda, místopředseda nebo předseda, popř. místopředseda pověřený člen představenstva. Zasedání se účastní všichni členové představenstva, tajemnice Banky a přizvaní hosté.

Představenstvo se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Představenstvo rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedy představenstva.

Pokud s tím souhlasí všichni členové představenstva, může se představenstvo usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové představenstva per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Materiál předložený formou per rollam je schválen, souhlasí-li s ním bezpodmínečně nadpoloviční většina všech členů představenstva. Na zasedáních představenstva se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky.

Všichni členové představenstva mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena představenstva. Členy představenstva volí a odvolává dozorčí rada. V souladu se zákonem o bankách jsou návrhy na kandidáty do funkce člena představenstva předem konzultovány s Českou národní bankou, která posuzuje odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti navrhovaných osob. Délka funkčního období člena představenstva je maximálně čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba člena představenstva. Podrobné životopisy členů představenstva osvědčující jejich způsobilosti, odborné dovednosti a praktické zkušenosti jsou uveřejněny na straně 24 výroční zprávy.

Dozorčí rada České spořitelny má devět členů. Podrobnosti o změnách ve složení v dozorčí radě jsou uveřejněny v kapitole Zpráva dozorčí rady na straně 91 výroční zprávy. Banka má přijatou koncepci složení a výkonu dozorčí rady. Všichni členové dozorčí rady jsou odborníky, kteří jsou zárukou kvalitního zajištění fungování dozorčí rady; mají nezbytné osobnostní i odborné předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady. Členové dozorčí rady vykonávají funkci s péčí řádného hospodáře. Pro výkon člena dozorčí rady musí být členové odborně způsobilí, zachovávat loajalitu k Bance a mlčenlivost o důvěrných informacích a skutečnostech. Dvě třetiny členů dozorčí rady, z nichž jsou aktuálně dva nezávislí, volí jediný akcionář rozhodnutím v působnosti valné hromady a jednu třetinu volí zaměstnanci Banky.

Délka funkčního období člena dozorčí rady je čtyři roky, přičemž je možná opětovná volba. Úplný přehled členů dozorčí rady včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 28 výroční zprávy.

Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky. Kromě povinností a oprávnění, které dozorčí radě vyplývají ze zákona, určují stanovy, že dozorčí radě přísluší právo se předem vyjadřovat k některým úkonům s majetkovým dopadem na Banku (mimo jiné např. k realizaci stavebních investic a záměru (projektu) pořízení hmotného

a nehmotného majetku Banky nad stanovenou výší, převodu vlastnictví majetku Banky, majetkovým účastem Banky atd.). Dále se dozorčí rada předem vyjadřuje ke strategické koncepci činnosti a rozvoje Banky, plánovacím nástrojům a pravidelným finančním výkazům Banky. Dozorčí rada také dává předchozí vyjádření ke jmenování a odvolání ředitele interního auditu, ředitele compliance a ředitele strategického řízení rizik. Dále se vyjadřuje k výběru externího auditora. K podpoře své činnosti může dozorčí rada zřizovat výbory dozorčí rady.

V roce 2023 dozorčí rada zasedala celkem pětkrát.

### Postupy rozhodování dozorčí rady

Činnost dozorčí rady se řídí plánem činnosti, který dozorčí rada stanoví na rok předem. Zasedání dozorčí rady se konají podle potřeby, zpravidla v souladu s plánem činnosti, nejméně však čtyřikrát do roka. Zasedání dozorčí rady probíhají dle potřeby členů dozorčí rady v českém nebo anglickém jazyce. Zasedání dozorčí rady řídí její předseda nebo jeden z místopředsedů, kterého předseda předem pověří, nedojde-li k pověření místopředsedy, pak starší místopředseda, anebo pověřený člen dozorčí rady a v případě jejich nepřítomnosti nejstarší přítomný člen dozorčí rady.

Dozorčí rada se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jejích členů. Dozorčí rada rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina přítomných hlasů členů dozorčí rady. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové dozorčí rady, může se dozorčí rada usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu (např. všichni členové dozorčí rady per rollam, jednotliví členové písemně, prostřednictvím videokonference, telekonference); hlasující se pak považují za přítomné. Na zasedání dozorčí rady se o projednávaných otázkách hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky.

Výbor pro audit je orgánem Banky, do jehož působnosti náleží činnosti, které zákon nebo stanovy zahrnují do působnosti výboru pro audit. Výboru pro audit přísluší zejména sledovat postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, hodnotit účinnost vnitřní kontroly Banky, vnitřního auditu a systémů řízení rizik, sledovat proces povinného auditu účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a zejména poskytování doplňkových služeb auditované osobě a doporučovat auditora. Úplný přehled členů výboru pro audit včetně jejich profesních životopisů je uveden na straně 34 výroční zprávy.

## Postupy rozhodování výboru pro audit

Činnost výboru pro audit se řídí jednacími řádem a plánem činnosti. Výbor pro audit v roce 2023 zasedal čtyřikrát. Zasedání výboru pro audit řídí jeho předseda nebo místopředseda anebo pověřený člen výboru pro audit. Na zasedání výboru pro audit se o projednávaných záležitostech hlasuje veřejně aklamací, tj. zvednutím ruky. Výbor pro audit se může usnášet, pokud je přítomna nadpoloviční většina jeho členů. Výbor pro audit rozhoduje usnesením, k jehož přijetí se vyžaduje většina hlasů přítomných členů výboru pro audit. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího. Pokud s tím souhlasí všichni členové výboru pro audit, může se výbor pro audit usnášet i na základě písemného hlasování nebo hlasování pomocí prostředků sdělovací techniky mimo zasedání orgánu a hlasující se pak považují za přítomné.

Banka důsledně dbá na neustálé zajištění informovanosti členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit, má velmi dobře zajištěn a rozpracován systém podpory výkonu správy Banky. Nově zvolení členové orgánů mají okamžitě po svém zvolení k dispozici veškeré informace o principech a pravidlech správy a řízení Banky.

Nejvyšší orgány Banky, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit, přijaly za závazné jednací řády orgánů. Ty se detailně zabývají organizačními a procesními otázkami činnosti příslušného orgánu. Jednací řády orgánů upravují technický proces svolávání zasedání a hlasování orgánů, vyhotovení zápisu ze zasedání, činnost orgánu mimo zasedání a postup v případě podjatosti některého z členů orgánu. Zasedání dozorčí rady se, kromě jejích členů, zúčastňují členové představenstva. Na zasedáních představenstva jsou přítomni všichni členové představenstva, tajemnice Banky, zpracovatelé předkládaných materiálů, kteří členové představenstva s materiálem blíže seznamují a případně další přizvaní hosté. Na zasedání výboru pro audit jsou zváni zástupci interního i externího auditora, členové představenstva, dozorčí rady a případně další hosté. Členové představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit si mohou k jednotlivým projednávaným materiálům vyžádat právní názor útvaru Právní služby Banky, popřípadě využít služeb nezávislých poradců. Kancelář Banky zajišťuje pro členy správních orgánů dlouhodobé vzdělávání v oblasti corporate governance (systém, kterým je společnost vedena a kontrolována) a legislativy tak, aby znalosti a dovednosti členů orgánů byly neustále rozvíjeny a zdokonalovány.

Banka má dlouhodobě zřízenou funkci tajemnice orgánů Banky. Ta zajišťuje administrativní a organizační záležitosti pro představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit včetně zajištění organizace rozhodnutí jediného

akcionáře v působnosti valné hromady. Tajemnice seznamuje nové členy správních orgánů s činností těchto orgánů a procesem správy a řízení Banky. Tajemnice Banky zabezpečuje vzájemnou součinnost orgánů Banky a odpovídá za včasnou a řádnou distribuci pozvánky a materiálů na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky. Pro předkládání materiálů k projednání na zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit existuje v Bance postup, který stanovuje základní pravidla zpracování materiálu, předkládání materiálu, připomínková řízení před předložením materiálu a podmínky archivace materiálu. Ze všech zasedání představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit tajemnice pořizuje zápis. Banka vede elektronickou databázi veškerých zápisů ze zasedání svých orgánů, tyto jsou dostupné oprávněným osobám v interním archivačním systému Banky.

## Vztahy Banky s akcionáři

Banka důsledně dbá na dodržování všech zákonných práv akcionářů a dodržení principu rovného přístupu ke všem akcionářům.

Na podzim roku 2018 došlo ke změně vlastnické struktury. Od 6. listopadu 2018 je jediným akcionářem České spořitelny Erste Group Bank AG.

Akcíe Banky mají zaknihovanou podobu. Seznam akcionářů je veden Centrálním depozitářem cenných papírů. Banka má v současnosti vydané pouze kmenové akcie. Banka plní veškeré informační povinnosti ve vztahu k akcionářům a ostatním subjektům, tak jak jí ukládají právní předpisy, zajišťuje pravidelnou informovanost akcionářů v průběhu roku prostřednictvím tisku a webových stránek Banky. Na stránce zřízené zejména pro účely akcionářů a investorů (<https://www.csas.cz/cs/o-nas/pro-akcionare-investory>) jsou k dispozici informace o průběžných hospodářských výsledcích Banky, struktuře akcionářů, plánovaných akcích atd. Pravidelně jsou vydávány tiskové zprávy o důležitých skutečnostech týkajících se Banky. Veškeré důležité informace na webových stránkách Banka uveřejňuje v českém a anglickém jazyce.

## Informační otevřenost a transparentnost

Banka má zřízen organizační útvar Compliance, který zajišťuje soulad činností Banky a jejích vnitřních předpisů s platnými legislativními požadavky, které upravují činnost bank. Útvar Compliance zajišťuje informovanost zaměstnanců Banky o přijatých pravidlech chování a jednání zaměstnanců a legislativních požadavcích prostřednictvím tematických školení, ať už formou elektronických kurzů povinných pro všechny zaměstnance či specifických (i prezenčních) školení určených užším skupinám zaměstnanců. Útvar Compliance dále

monitoruje odpovědnost jednotlivých útvarů Banky za dodržování legislativních požadavků a tyto útvary pravidelně informuje o vývoji a změnách v legislativních předpisech vztahujících se k činnosti Banky.

Dodržování legislativních předpisů je záležitostí nejen útvaru Compliance, ale je za něj odpovědný každý jednotlivý manažer, zaměstnanec, jakož i Banka jako celek. Dodržování legislativních i vnitřních předpisů je předmětem tříliniové kontroly. První linii této kontroly tvoří právě samotní zaměstnanci a management, kteří musí dbát na dodržování předpisů při své každodenní činnosti. Druhou kontrolní linií pak představuje zejména útvary Compliance, který provádí kontroly v oblastech, které považuje za nejvíce rizikové z hlediska ochrany zákazníka, reputačního rizika a řízení střetů zájmů. Třetí linií kontrol pak tvoří Interní audit.

Vedle již uvedených činností útvary Compliance monitoruje a řídí střety zájmů, do nichž se mohou zaměstnanci a manažeři Banky dostat ať již z titulu zaměstnaneckého poměru či přístupu k citlivým informacím, s nimiž se setkávají při výkonu svých pracovních povinností. Útvary Compliance na identifikované potenciální či již vzniklé střety zájmů upozorňuje a doporučuje přijetí takových opatření, která identifikované střety zájmů eliminují, řídí nebo jejich vzniku zabrání.

Banka důsledně dbá na to, aby s citlivými informacemi bylo nakládáno v souladu s legislativními požadavky. Proto přijala taková opatření, aby nedocházelo k jejich využití ve vlastní prospěch či prospěch jejich zaměstnanců a osob se zvláštním vztahem. Zaměstnanci a další osoby s přístupem k citlivým informacím jsou pravidelně upozorňováni na pravidla pro nakládání s těmito informacemi, která vyplývají jak z legislativních požadavků, tak z vnitřních předpisů Banky.

Útvary Compliance zajišťuje možnost podat osobní či anonymní oznámení nekalé či protiprávní činnosti v souvislosti s výkonem práce nebo jiné obdobné činnosti pro Banku (tzv. whistleblowing), kdy mají nejen stávající nebo bývalí zaměstnanci Banky, ale i brigádníci či dodavatelé Banky možnost upozornit na podezření na protiprávní jednání na pracovišti a zároveň být u takového oznámení chráněni podle zákona č. 171/2023 Sb., o ochraně oznamovatelů. K řešení neetického jednání na pracovišti má Banka také určenou Manažerku pro etiku.

Útvary Compliance poskytují pravidelně představenstvu a dozorčí radě informace o své činnosti, o provedených kontrolách a opatřeních v rámci těchto kontrol přijatých a o zjištěných nedostatcích (tzv. compliance incidentech) a dále také o legislativních změnách.

Jedním z hlavních úkolů útvaru Compliance je monitoring stávajících, novelizovaných a nových legislativních textů a odpovědností jednotlivých útvarů Banky za jejich implementaci. Zároveň poskytuje těmto útvarům podporu, jak v oblasti implementace legislativních požadavků, tak v rámci jejich každodenních aktivit a činností. V těchto činnostech bude útvary Compliance pokračovat i v nadcházejícím období.

Banka musí dále plnit povinnosti v oblasti předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu a zajišťování souladu jí prováděných činností a obchodů s aktuálními sankčními režimy, které jsou vyhlášeny ČR, EU, OSN a OFAC. Za správný výkon těchto činností v Bance, resp. jejich soulad s legislativními požadavky a sankčními režimy, je zodpovědný útvary AML a mezinárodní sankce, který působí v rámci útvaru Řízení nefinančních rizik.

Banka svědomitě plní a dodržuje veškeré právní předpisy právního řádu České republiky, principy Kodexu správy a řízení společností ČR 2018, doporučení Komise EU v oblasti corporate governance a průběžně poskytuje akcionáři a investorům informace o svém podnikání, finančních a provozních výsledcích Banky, nefinančních výkazech (ESG reporting), vlastnické struktuře a jiných významných událostech. Veškeré informace jsou připraveny a uváděny v souladu s nejvyššími standardy účetnictví a uveřejňováním finančních a nefinančních informací. Banka navíc uveřejňuje řadu informací nad rámec zákonných požadavků. K uveřejňování těchto informací využívá Banka především své webové stránky, kde jsou informace k dispozici v českém a anglickém jazyce.

Banka pravidelně vydává výroční a pololetní zprávy včetně informací k udržitelnosti a zodpovědnému investování. Výroční zpráva obsahuje zejména auditovanou roční účetní závěrku, auditovanou konsolidovanou roční účetní závěrku a podává pravdivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a hospodářských výsledcích Banky, dále také v souladu s platnou právní úpravou obsahuje informace o politice odměňování členů představenstva a dozorčí rady. Banka nemá opční systém odměňování členů představenstva ani dozorčí rady.

V souladu se zákonem o účetnictví jsou nefinanční informace k dispozici v konsolidované výroční zprávě mateřské společnosti Erste Group Bank AG za rok 2023, a to na webových stránkách Erste Group Bank v záložce Investor Relations/Reports/Financial Reporting (<https://www.erstegroup.com/en/investors/reports/financial-reports>).

## Výbory správních orgánů Banky

V Bance jsou k podpoře činnosti, k zajištění vnitřního řízení a zodpovědnosti představenstva a dozorčí rady zřízeny výbory těchto orgánů. Jednací řády jednotlivých výborů definují jejich působnost s přesně popsány pravidly a úkoly a postupy rozhodování.

### Výbory dozorčí rady

#### Výbor pro rizika

Výbor pro rizika má poradní funkci pro celkový současný a budoucí přístup k rizikům, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, a dále při stanovení úvěrové politiky a úvěrového portfolia. Zároveň dohlíží na realizaci strategie řízení rizik. Má pravomoc přezkoumávat, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání a strategii v oblasti rizik a má pravomoc přezkoumávat, zda pravidla odměňování Banky zohledňují rizika, kapitál, likviditu, pravděpodobnost a načasování předpokládaného zisku. Výbor má také potvrzovací funkci při vymezených úvěrových případech. Členy výboru jsou Štefan Máj, Stefan Dörfler a Zlata Gröningerová.

#### Výbor pro odměňování

Výboru pro odměňování přísluší podpora dozorčí rady při přípravě základních zásad odměňování, mimo jiné předkládá dozorčí radě návrhy týkající se odměňování členů představenstva, dohlíží na odměňování ředitelů útvarů, které vykonávají vnitřní kontrolní funkce, dohlíží na základní zásady odměňování a jejich aplikaci, zejména se soustředí na mechanismus zohlednění všech rizik, likvidity a kapitálu, a na soulad systému odměňování s dlouhodobým obezřetným řízením ČS. Členy výboru pro odměňování jsou Maximilian Hardegg, Štefan Máj, Stefan Dörfler a Aleš Veverka.

#### Výbor pro jmenování

Výboru pro jmenování přísluší zejména provádět posouzení vhodnosti navrhovaných a jmenovaných členů vedoucích orgánů (představenstvo a dozorčí rada) a vyhodnocování činnosti členů vedoucích orgánů a vedoucích orgánů jako celku, připravovat popis činností a schopností pro konkrétní funkce a odhadovat předpokládaný časový rozsah závazku, rozhodovat o cílovém zastoupení méně zastoupeného pohlaví ve vedoucích orgánech Banky a připravovat strategii, jak zvýšit počet zástupců méně zastoupeného pohlaví v těchto orgánech, aby se dosáhlo stanoveného cíle. Dále mu přísluší pravidelně a alespoň jednou ročně hodnotit strukturu, velikost, složení a činnost vedoucích orgánů. Členy výboru jsou Willibald Cernko a Maximilian Hardegg.

## Výbory představenstva

Výbory představenstva jsou poradními orgány představenstva, které představenstvo zřizuje svým rozhodnutím. Účelem výborů je iniciovat a předkládat doporučení pro představenstvo v odborných otázkách; jsou složeny z členů představenstva a vybraných zaměstnanců Banky. Všechny výbory jsou odpovědné představenstvu a minimálně jednou ročně podávají zprávu o své činnosti.

### Úvěrový výbor

Je orgánem k posuzování a schvalování úvěrových obchodů, posuzování a schvalování zásad obchodní politiky, systému měření a řízení úvěrového rizika a úrovně struktury úvěrového portfolia České spořitelny.

### Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Výbor přijímá rozhodnutí sloužící k aktivnímu usměrňování struktury bilance Finanční skupiny ČS (včetně podrozvahy) s cílem dosažení plánovaného úrokového výnosu při současné optimalizaci podstupovaných rizik, zejména úrokového, likvidního a měnového rizika.

### Výbor produktů a cenotvorby

Výbor je orgánem k posuzování a schvalování zavedení, inovací nebo rušení produktů a služeb významného charakteru v oblasti retailového a korporátního bankovníctví a finančních trhů; a dále pro řízení a naplňování cenové politiky a strategie České spořitelny a pro posuzování a schvalování cen produktů a služeb v této oblasti.

## Politika Banky vůči zainteresovaným stranám

Informace k tomuto tématu naleznete v kapitole Zpráva představenstva (viz strana 40).

## Zásady vnitřní kontroly a pravidla přístupu k rizikům v procesu účetního výkaznictví

Účetnictví České spořitelny je zpracováno v systému SAP, který splňuje vysoké požadavky na bezpečnost a kvalitu zpracování účetnictví. Vstupy do systému SAP jsou prováděny jak manuálně, tak i automaticky z jiných transakčních systémů.

Česká spořitelna plní veškeré požadavky dané zákonnými i podzákonnými normami pro vedení účetnictví. V oblasti účetních dokladů a oběhu účetních dokladů jsou postupy nastaveny tak, jak vyžaduje zákon o účetnictví, a zároveň tak, aby vyhovovaly kontrolingovým a vnitropodnikovým

potřebám. Pro účetní doklady i oběh účetních dokladů má Banka samostatné vnitřní předpisy, které procházejí pravidelnou revizí, zejména předpis pro oběh účetních dokladů, který pak reflektuje zejména požadavky kontroly na principu „čtyř očí“ a eliminuje možnost neoprávněného účtování tím, že vymezuje osoby, které mohou schvalovat a provádět účetní záznamy, tj. vstupovat do účtovacího procesu. Stejně je vymezena i oblast oprav takových účetních záznamů. V oblasti automatického účtování mezi SAP a transakčními účetními systémy jsou prováděny kontroly správnosti vstupů a úplnosti transferu účetních informací jak systémem SAP, tak i manuálně. Archivace účetních dokladů je prováděna systémově i manuálně a je nastavena s ohledem na požadavky zákonných norem (zákon o účetnictví a zákona o archivnictví a spisové službě).

Z hlediska požadavků na oceňování majetku vychází Česká spořitelna jak z české, tak evropské legislativy. Oceňování majetku se řídí primárně Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Pro tuto oblast má Banka rovněž několik samostatných vnitřních předpisů, které jsou v souladu s těmito normami, a které řeší zejména stanovení vstupní ceny majetku, tj. jeho ocenění s ohledem na zákonné požadavky, změny v ocenění, zejména pak tvorbu opravných položek, odepisování majetku a jeho vyřazování, inventarizaci a vazbu na daňové aspekty těchto transakcí. Aplikovaná pravidla a účetní politiky jsou popsány v individuální a konsolidované účetní závěrce.

Oblast vnitropodnikového účetnictví není zvlášť řešena zákonem či podzákonnými normami, s výjimkou vymezení základních charakteristik, např. na přehlednost. Česká spořitelna nastavila vnitropodnikové účetnictví na základě historického vývoje s respektováním požadavků na současné potřeby vedení účetnictví a na požadavky kontroly nákladů v rámci Banky. Vnitropodnikové účetnictví je vedeno zejména formou analytických účtů,

jejichž obsah je pravidelně revidován. Kontrola správnosti účtování na analytické účty je prováděna průběžně.

Oblast účtování opravných položek a rezerv v účetní jednotce České spořitelně vychází především ze základních principů daných zákonnými normami, a to jak účetními, tak daňovými. Spolu s tím jsou účetní postupy řízeny interními předpisy, které vedle výše uvedeného zohledňují i potřeby vykazujících či kontrolních útvarů (např. interní audit, výkaznictví, kontroling apod.) ve vazbě na možnosti využívání podpůrných systémů v této konkrétní oblasti. Metodika účtování tvorby a rozpuštění opravných položek jsou v Bance soustředěny na jedno místo, což se jeví jako přínosné mimo jiné z hlediska jakýchkoliv prováděných kontrol (kontrola logická, provozní a rekondilační). Ty probíhají v podstatě denně po každém účtování. Ve vazbě na dopad do výsledku hospodaření je pak celková tvorba opravných položek sledována i v širším kontextu než jen jako dílčí účetní položka.

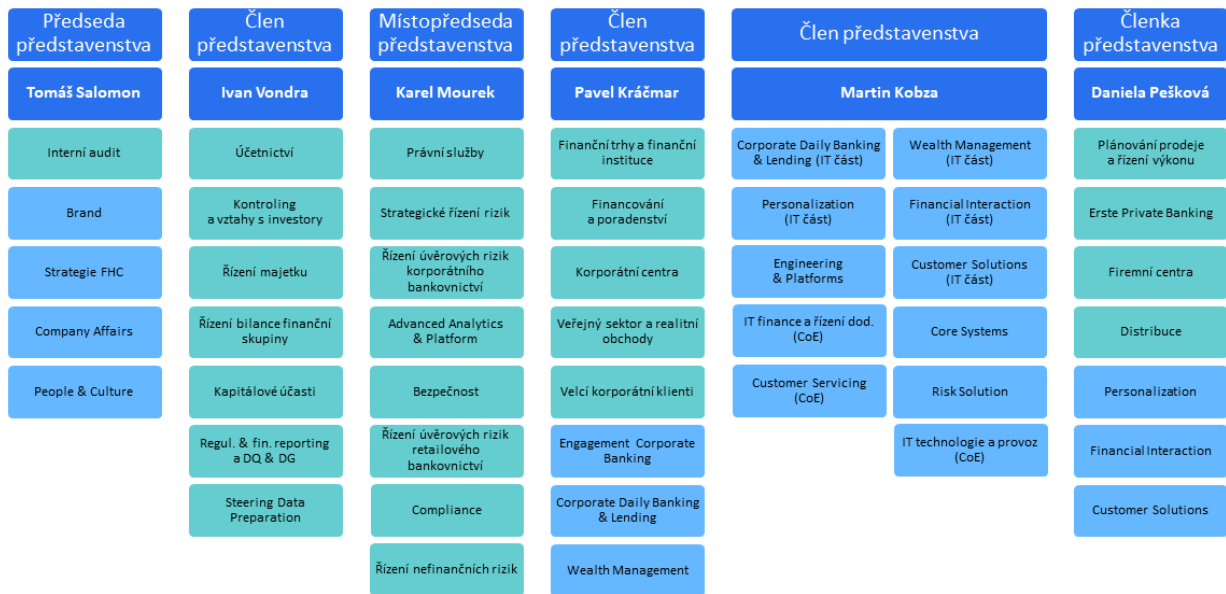
Agregované konsolidované a individuální účetní výkazy jsou statutárnímu orgánu Banky předkládány v měsíční periodicitě. Dozorčí rada Banky má k dispozici agregované konsolidované a individuální účetní výkazy na každém svém zasedání. Konsolidované a individuální účetní výkazy Banky jsou v nepravidelných intervalech testovány interním auditem. Postup sestavování konsolidované a individuální účetní závěrky sleduje výbor pro audit, který rovněž hodnotí účinnost vnitřních kontrol v Bance. Výbor pro audit také monitoruje proces povinného auditu konsolidované a individuální účetní závěrky, které jsou jednou ročně podrobovány standardnímu procesu externího auditu, který je rozdělen na předaudit, zaměřený na testování procesů a identifikovaných kontrol, a finální audit ověřující zveřejněné hodnoty a informace v rámci účetní závěrky. Ověřování konsolidované a individuální roční účetní závěrky a přezkoumání výroční zprávy je externím auditem realizováno ročně.





**Organizační  
struktura**

# Organizační struktura k 31. prosinci 2023



- Útvary v pevné organizační struktuře
- Útvary v agilní organizační struktuře

# Zpráva dozorčí rady za rok 2023



V roce 2023 dozorčí rada České spořitelny, a.s., vykonávala v souladu se Stanovami a právními předpisy dohled nad výkonem působnosti představenstva a činností Banky.

Dozorčí rada v rámci své činnosti kromě jiného přezkoumala účetní závěrky a návrh na rozdělení zisku za rok 2023 a pravidelně projednávala finanční a obchodní výsledky Finanční skupiny České spořitelny, zabývala se otázkami makroekonomického vývoje v České republice, vývojem úvěrového portfolia, strategií Skupiny a správou aktiv. Dále pravidelně diskutovala koncept Financial Health Company, bezpečnostní strategii, ESG strategii, revidovala principy odměňování a schválila rozpočet pro rok 2024.

Dozorčí rada úzce spolupracovala s představenstvem. Dozorčí rada průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva na činnost Banky, sledovala rozhodnutí představenstva a realizaci strategie České spořitelny, a.s. Dozorčí radě byly představenstvem poskytovány materiály a informace nezbytné pro výkon její činnosti v souladu s právními předpisy a stanovami. Dozorčí rada konstatuje, že představenstvo v roce 2023 řádně plnilo své úkoly vyplývající zejména ze zákona, stanov a z rozhodnutí dozorčí rady a rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady.

Celkem se v roce 2023 dozorčí rada sešla na čtyřech řádných zasedáních a jednom mimořádném. Mimo tato zasedání využila dozorčí rada možnosti přijmout usnesení formou „per rollam“. V průběhu roku 2023 dozorčí rada také projednávala výsledky činnosti svých výborů –

výboru pro rizika, výboru pro odměňování a výboru pro jmenování. Dozorčí rada byla také pravidelně informována o činnosti výboru pro audit, který je samostatným orgánem Banky.

V roce 2023 proběhly změny ve složení dozorčí rady. V lednu skončilo funkční období zástupcům za zaměstnance v dozorčí radě A. Veverkovi, P. Brázdovi a H. Černé. Nově byli do dozorčí rady jako zástupci zaměstnanců zvoleni Z. Kunešová, M. Vrbová a A. Veverka. V říjnu skončilo funkční období členům dozorčí rady S. Dörflerovi a Š. Májovi. Oba byli jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady znovuzvolení na další funkční období.

V souladu se zákonem a na základě doporučení výboru pro audit dozorčí rada přezkoumala a projednala individuální účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku k 31. 12. 2023 a dospěla k závěru, že účetní záznamy a účetní evidence byly vedeny průkazným způsobem v souladu s předpisy o účetnictví a regulacemi, a že individuální účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka věrně a poctivě zobrazují finanční situaci České spořitelny k 31. 12. 2023, respektive konsolidovaného celku České spořitelny, a.s. Audit účetní závěrky provedla společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., která potvrdila, že podle jejího názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice České spořitelny, a.s. a jejich dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. 12. 2023, její finanční výkonnosti a jejich peněžních toků za rok končící 31. 12. 2023 v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií. Dozorčí rada vzala výrok auditora na vědomí. Dozorčí rada také přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami a v souladu s ustanovením § 83 odst. 1 zákona o obchodních korporacích dozorčí rada konstatuje, že tuto Zprávu vzala bez připomínek na vědomí.

**Willibald Cernko**  
Předseda dozorčí rady

# Zpráva výboru pro audit za rok 2023



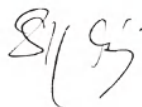
Výbor pro audit České spořitelny, a.s. pracoval v roce 2023 jako samostatný orgán Banky.

V souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech a Stanovami České spořitelny, a.s. sledoval výbor pro audit postup sestavování roční účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky. Výbor pro audit doporučil k provedení auditu roční účetní závěrky za rok 2023 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., posoudil nezávislost tohoto auditora a schvaloval neauditorské služby poskytované tímto auditorem. Sledoval rovněž postup a zaměření povinného auditu.

V souladu s požadavky regulace provedl výbor pro audit vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího

a kontrolního systému v Bance. Na pravidelných zasedáních v roce 2023 projednal výbor pro audit plán interního auditu a jeho změny, jakož i aktualizovanou strategii auditu a jeho statut, který zajišťuje nezávislý výkon interního auditu. Sledoval rovněž plnění ročních cílů interního auditu a implementaci doporučení externího hodnocení souladu s mezinárodními auditními standardy.

Projednával rovněž pravidelné zprávy o činnosti interního auditu, vč. plnění auditního plánu a informace o plnění opatření z auditů a kontrol ČNB přijatých managementem Banky. Předmětem zájmu výboru pro audit byl rovněž systém řízení rizik, činnost útvaru Compliance, prevence podvodů v Bance, problematika opatření proti praní špinavých peněz a mezinárodních sankcí, pravidla střetu zájmů, pravidla proti korupci a úplatkářství, implementace modelů pro řízení rizik, IS/IT bezpečnostní strategie a řízení kontinuity podnikání.



**Štefan Máj**  
Předseda výboru pro audit



**Finanční část**



## Zpráva nezávislého auditora

akcionáři Česká spořitelna, a.s.

### Zpráva o auditu konsolidované a individuální účetní závěrky

#### Náš výrok

Podle našeho názoru:

- konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice banky Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2023 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a
- individuální účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz individuální finanční pozice Banky k 31. prosinci 2023, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

#### Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023,
- konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2023,
- konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023,
- konsolidovaného výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023,
- konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Banky se skládá z:

- individuálního výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023,
- individuálního výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření za rok končící 31. prosince 2023,
- individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023,
- individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023,
- individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika  
T: +420 251 151 111, [www.pwc.com/cz](http://www.pwc.com/cz)

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., se sídlem Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, IČ: 40765521, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 3637 a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod evidenčním číslem 021.

## Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami (společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

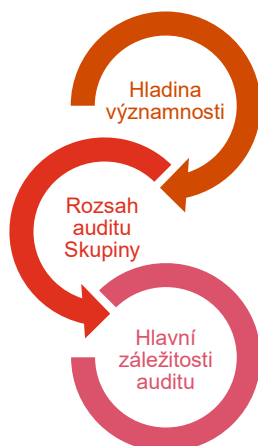
Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

### Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na Skupině a Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

## Přístup k auditu

### Přehled



Celková hladina významnosti pro Skupinu i Banku je stanovena jako 5 % ze zisku před zdaněním z individuální účetní závěrky, což činí 1 091 milionů Kč.

Naším auditem jsme pokryli 97,1 % celkových aktiv a 91,8 % čistého zisku Skupiny. Dalšími analytickými postupy na úrovni menších dceřiných společností jsme ověřili dalších 2,6 % celkových aktiv a 5,9 % čistého zisku Skupiny.

Vyčíslení úvěrového rizika v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty s ohledem na geopolitickou situaci a makroekonomický vývoj

Akvizice úvěrových portfolií

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v konsolidované a individuální účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“). Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost, jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

### Hladina významnosti

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.



Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku jako celek.

<b>Celková hladina významnosti pro Skupinu i Banku</b>	1 091 milionů Kč
<b>Jak byla stanovena</b>	Hladina významnosti pro Skupinu i Banku byla stanovena jako 5 % ze zisku před zdaněním z individuální účetní závěrky.
<b>Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti</b>	Zvolili jsme zisk před zdaněním z individuální účetní závěrky, protože cílem Skupiny i Banky je dosahování zisku a uživatelé se soustředí na tento údaj. Hladina významnosti na úrovni 5 % z použitého základu odpovídá optimální auditorské praxi pro tuto veličinu u subjektů veřejného zájmu. Vzhledem k minimálnímu rozdílu mezi výší použitého základu v konsolidované a individuální účetní závěrce jsme v obou případech zvolili shodnou hladinu významnosti.

### Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetních závěrek za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu každé účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na každou tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Hlavní záležitost auditu	Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu
<p><b>Vyčíslení úvěrového rizika v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty s ohledem na geopolitickou situaci a makroekonomický vývoj</b></p> <p>Skupina vykázala k 31. prosinci 2023 v konsolidovaném výkazu o finanční situaci a v bodě 16 konsolidované účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 1 017 305 milionů Kč, z čehož 943 726 milionů Kč (93 %) tvoří portfolio samotné Banky (bod 15 individuální účetní závěrky). K tomuto klientskému úvěrovému portfolio v naběhlé hodnotě vykázala Skupina k 31. prosinci 2023 opravné položky ve výši 20 487 milionů Kč, z čehož 18 831 milionů Kč vykázala samotná Banka.</p> <p>Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení je nejvýznamnějším odhadem, který přímo a významně ovlivňuje hospodářský výsledek. Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají největší</p>	<p>Při posuzování úvěrového rizika a míry znehodnocení úvěrů jsme se specificky zaměřili na to, zda přenastavení modelů úvěrového rizika včetně aktualizace klíčových parametrů reflektuje významné nejistoty související se současnou a budoucí situací a jaký vliv to mělo na vyčíslení vzniklých i očekávaných úvěrových ztrát.</p> <p>Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který má Skupina/Banka pro tuto oblast vybudován a z přímého ověření finančních zůstatků, které Skupina a Banka vykazují v účetních závěrkách.</p> <p>Nejprve jsme posoudili existující zásady pro tvorbu opravných položek k úvěrům včetně systému ocenění zajištění, jejich soulad se standardem IFRS 9 a zda kontrolní systém zajišťuje jejich dodržování.</p>



vliv na řádné ocenění úvěrů, je popsán v bodech 33-42 konsolidované a v bodech 32-39 individuální účetní závěrky.

Klíčovými pro vyčíslení těchto ztrát podle IFRS 9, Finanční nástroje (IFRS 9), jsou faktory pravděpodobnosti selhání úvěru, ztrát při selhání úvěru včetně posouzení kvality zajištění a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika od prvotního vykazání úvěru. Významnou roli mají také prospektivní informace a z nich odvozené scénáře budoucího vývoje.

Výkonnost úvěrového portfolia Skupiny/Banky a související náklady na úvěrová rizika byly v roce 2023 ovlivněny řadou vnějších faktorů: ekonomika byla stále pod vlivem snížené globální poptávky a vysoké (sice již nezrychlující se) inflace, což zapříčinilo prostředí vysokých úrokových sazeb, pokles spotřeby a pokračující tržní nejistotu a volatilitu.

Skupina/Banka na to reagovala především:

- úpravou makro-shift modelů tak, aby parametry odrážely očekávané dopady těchto událostí v rámci úvěrového rizika;
- aktualizací vah přiřazených jednotlivým scénářům budoucího vývoje; a
- aktualizací kritérií pro klasifikaci úvěrů do stupňů relevantních pro měření očekávaných úvěrových ztrát.

Na tyto činnosti navázalo ověření úprav modelů k vyčíslení úvěrových ztrát v důsledku nejistot a výkyvů trhů (vysoká inflace, vysoké úrokové sazby, ceny energií atd.). Na hodnocení výsledků validací a zpětného testování jsme využili naše experty pro modelování úvěrových rizik. Naši experti dále zhodnotili, zda klíčové parametry byly v modelech pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát správně použity a následně správně zadány do systému na jejich výpočet.

V souvislosti s modelem odhadu prospektivních informací jsme porovnali podkladové makroekonomické prognózy s dostupnými externími zdroji a také jsme posoudili jednotlivé váhy přisuzované scénářům s přihlédnutím k regulatorním doporučením a zavedené praxi.

Posoudili jsme též přístup:

- ke klasifikaci dlužníků dle příslušných zásad Skupiny/Banky založenou na rizikosti průmyslového odvětví, ve kterém daný dlužník působí;
- k postupu přidělování ratingu a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika od poskytnutí úvěru.

Seznámili jsme se také s postupy schvalování externích znalců oceňujících zajištění a sledování kvality jejich posudkové činnosti.

Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát jsme využili též naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění, přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech, včetně systému sledování doby prodlení a výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přidělení ratingu a zařazení úvěrů do tří stupňů definovaných IFRS 9 i uplatnění vnitřních politik a postupů Skupiny a Banky pro stanovení specifických opravných položek k těmto úvěrům. Posoudili jsme též identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika a vyčíslení pravděpodobnosti selhání, výše úvěrové expozice a ztrát při selhání, včetně identifikace rizikových oborů a dlužníků a zohlednění očekávaných scénářů vývoje a prospektivních informací.

Posoudili jsme také přiměřenost zveřejněných informací, které vyžadují účetní standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.



### Akvizice úvěrových portfolií

Banka v průběhu roku pořídila dvě úvěrová portfolia. V dubnu 2023 Banka získala úvěrové portfolio Sberbank CZ, a.s. v likvidaci a v listopadu 2023 Banka získala úvěrové portfolio BNP Paribas Personal Finance SA, odštěpný závod působící pod značkou Hello bank! Informace o těchto transakcích jsou uvedeny v části Akvizice v bodě Významná účetní pravidla konsolidované a individuální účetní závěrky.

Při stanovení hodnoty nabytého majetku vedení Banky využilo externí znalce.

Vzhledem ke složitosti těchto transakcí a specifickým rizikům, která jsou s nimi z jejich podstaty spojena, se náš audit zaměřil na prověření, zda ocenění a vykázání těchto portfolií bylo provedeno v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Seznámili jsme se se smluvní dokumentací obou akvizic a posoudili, zda podstata těchto transakcí představuje nákup aktiv nebo podnikovou kombinaci v rozsahu IFRS 3, Podnikové kombinace.

Prověřili jsme výstupy externích znalců Banky, kteří stanovili reálnou hodnotu nabytých aktiv, a posoudili vhodnost použitých odhadů a předpokladů. Do tohoto procesu jsme zapojili naše experty na oceňování, kteří reálnou hodnotu prověřili na vzorku nakoupených úvěrů.

Naši specialisté na informační technologie ověřili, zda byla nakoupená úvěrová portfolia správně migrována do systémů Banky, a vyhodnotili efektivitu vnitřních kontrol procesu akvizice. Na vzorku nakoupených úvěrů jsme ověřili existenci a správnost datových vstupů.

Posoudili jsme účetní zachycení transakcí včetně prvotního vykázání a klasifikace získaných úvěrů k datu akvizice do stupně 1 nebo do POCI (tj. nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva). Přezkoumali jsme převodové můstky pro přiřazení ratingů a vyhodnotili přístup Banky k následnému monitorování úvěrů včetně tvorby opravných položek na úvěrové ztráty.

Posoudili jsme také přiměřenost zveřejněných informací souvisejících s těmito významnými transakcemi.

### Jak jsme stanovili rozsah auditu Skupiny?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Banka působí.

Pro audit konsolidované účetní závěrky jsme provedli audit Banky a Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. v plném rozsahu. Tyto banky tvoří dohromady 91,8 % čistého zisku Skupiny. Mimoto jsme aplikovali analytické postupy na účetní závěrky dalších společností ve Skupině, čímž jsme zvýšili podíl celkových ověřených aktiv Skupiny na 99,7 % a 97,7 % jejího čistého zisku. Tento přístup nám umožnil přiměřeně vyloučit významná zkrácení výsledků Skupiny.



## Ostatní informace

Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora.

Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.

Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Bance a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.

## Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky za účetní závěrky

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Banky povinno posoudit, zda jsou Skupina a Banka schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Banky nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.

Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Banky.

## Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.



Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Banky relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v přílohách účetních závěrek.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Banky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Banka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.
- Shromáždit dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se společností nebo podnikatelských činností v rámci Skupiny, abychom mohli vyjádřit výrok ke konsolidované účetní závěrce. Jsme odpovědní za řízení auditu Skupiny, za dohled nad ním a jeho provedení. Vyjádření výroku zůstává naší výhradní odpovědností.

Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.

Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejdůležitější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu.



## Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

### Informace vyžadované nařízením EU

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:

#### Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

#### Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Skupiny a Banky pro rok 2023 nás dne 27. dubna 2023 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Skupiny a Banky jsme nepřetržitě 7 let.

#### Poskytnuté neauditorské služby

Prohlašujeme, že síť PwC neposkytla Bance a jejím dceřiným společnostem neauditorské služby zakázané článkem 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.

Neauditorské služby, které jsme poskytli Bance a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023, jsou uvedeny v části "Ostatní informace pro akcionáře" výroční zprávy.

Partnerkou odpovědnou za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Eva Loulová.

28. března 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerkou

Ing. Eva Loulová  
statutární auditorka, evidenční č. 1981

## Konsolidovaná účetní závěrka

# Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2023

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
Čistý úrokový výnos	2	34 583	36 719
Úrokové výnosy		89 090	72 731
Ostatní obdobné výnosy		10 750	4 714
Úrokové náklady		-50 971	-33 405
Ostatní obdobné náklady		-14 286	-7 321
Čistý výnos z poplatků a provizí	3	10 894	9 504
Výnosy z poplatků a provizí		12 339	11 172
Náklady na poplatky a provize		-1 445	-1 668
Výnosy z dividend	4	42	68
Čistý zisk z obchodních operací	5	4 178	3 739
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku a ztráty	6	-1 764	-438
Čistý výsledek z účastí zaúčtovaných ekvivalenční metodou		208	73
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu	7	224	210
Náklady na zaměstnance	8	-12 685	-11 458
Ostatní správní náklady	8	-7 675	-7 156
Odpisy majetku	8	-2 784	-2 721
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázanych v naběhlé hodnotě	9	-272	-1 221
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	10	-2	-633
Znehodnocení finančních nástrojů	11	-825	-636
Ostatní provozní výsledek	12	-1 706	-1 669
<b>Zisk z pokračujících činností před zdaněním</b>		<b>22 416</b>	<b>24 381</b>
Daň z příjmu	13	-3 736	-4 193
<b>Zisk běžného roku po zdanění</b>		<b>18 680</b>	<b>20 188</b>
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům		66	27
<b>Zisk náležející vlastníkům mateřské společnosti</b>		<b>18 614</b>	<b>20 161</b>

# Konsolidovaný výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2023

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
<b>Zisk běžného roku po zdanění</b>		<b>18 680</b>	<b>20 188</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>			
<b>Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty</b>		<b>-81</b>	<b>87</b>
Přecenění vlastního úvěrového rizika	13	-81	87
<b>Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty</b>		<b>5 487</b>	<b>-312</b>
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI	13	2 082	-1 732
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		2 079	-2 361
Reklasifikační úprava		0	624
Opravné položky na úvěrové ztráty	11	3	5
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		4 763	1 369
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	13, 26	9 042	2 654
Reklasifikační úprava		-4 279	-1 285
Zajištění čisté investice		48	0
Převedeno do zisku a ztráty		48	0
Rozdíly z měnových přepočtů		-96	-18
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-96	-18
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	13	-1 310	69
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-2 114	-57
Reklasifikační úprava		804	126
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem</b>	13	<b>5 406</b>	<b>-225</b>
		0	0
<b>Úplný výsledek hospodaření celkem</b>		<b>24 086</b>	<b>19 963</b>
Úplný výsledek hospodaření náležející nekontrolním podílům		66	27
<b>Úplný výsledek hospodaření náležející vlastníkův mateřské společnosti</b>		<b>24 020</b>	<b>19 936</b>

Podrobné rozdělení položek daně z příjmu do ostatních úplných výnosů naleznete v poznámce 13 Daň z příjmů.

# Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2023

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	15	27 918	21 870
Finanční aktiva k obchodování		16 662	28 009
Deriváty k obchodování	21	16 643	27 961
Ostatní finanční aktiva k obchodování	22	19	48
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23	3 798	3 331
Kapitálové nástroje		2 109	1 003
Dluhové cenné papíry		819	926
Úvěry a pohledávky za bankami		856	1 383
Úvěry a pohledávky za klienty		14	19
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku		53 432	48 434
z toho zastavená jako zajištění		0	785
Kapitálové nástroje		22	0
Dluhové cenné papíry	19	53 410	48 434
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	16	1 653 124	1 495 014
z toho zastavená jako zajištění		123 076	89 423
Dluhové cenné papíry		352 299	327 805
Úvěry a pohledávky za bankami		304 007	266 675
Úvěry a pohledávky za klienty		996 818	900 534
Pohledávky z finančního leasingu	49	1 467	1 474
Zajišťovací deriváty	26	3 241	3 235
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika		-9	-17
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	46	12 159	12 031
Investiční nemovitosti	46	1 748	1 803
Nehmotný majetek	47	6 407	6 417
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	57	1 649	1 437
Splatná daňová pohledávka	13	545	445
Odložená daňová pohledávka	13	1 839	2 918
Aktiva držena k prodeji	62	10	9
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	17	12 292	11 821
Ostatní aktiva	48	1 538	1 707
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 797 820</b>	<b>1 639 938</b>

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>			
Finanční závazky k obchodování	21	16 716	29 597
Deriváty		16 716	29 597
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	24	13 283	31 331
Vklady klientů		13 283	31 331
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	18	1 604 624	1 421 830
Vklady bank		122 287	113 541
Vklady klientů		1 352 755	1 225 464
Emitované dluhové cenné papíry		121 451	76 657
Ostatní finanční závazky		8 131	6 168
Závazky z leasingu	50	3 259	3 475
Zajišťovací deriváty	26	4 534	5 870
Rezervy	52	3 468	3 406
Splatný daňový závazek	13	115	144
Odložený daňový závazek	13	19	16
Ostatní závazky	51	7 301	6 558
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>54</b>	<b>144 501</b>	<b>137 711</b>
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly		546	479
Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku		143 955	137 232
Základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Dodatečné kapitálové nástroje		9 040	9 040
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		119 703	112 980
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 797 820</b>	<b>1 639 938</b>

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

Tato konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena Skupinou, schválena představenstvem k vydání dne 19. března 2024 a podléhá schválení valnou hromadou.



Tomáš Salomon  
Předseda představenstva



Ivan Vondra  
Člen představenstva, Finanční ředitel

# Konsolidovaný výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2023

V mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Dodatečné kapitálové nástroje	Rezervní fond	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Měnové přepočty	Vlastní kapitál náležející vlastníkům mateřské společnosti	Vlastní kapitál náležející nekontrolním podílům	Vlastní kapitál celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>123 505</b>	<b>9 040</b>	<b>387</b>	<b>-5 385</b>	<b>10</b>	<b>2</b>	<b>-27</b>	<b>142 744</b>	<b>452</b>	<b>143 196</b>
Vyplacené dividendy/ AT1 distribuce	0	0	-25 451	0	0	0	0	0	0	-25 451	0	-25 451
Navýšení kapitálu	0	0	0	0	0	-1	0	0	0	-1	0	-1
Změny v rozsahu konsolidace a majetkové účasti	0	0	-2	0	0	0	0	0	0	-2	0	-2
Ostatní změny	0	0	8	0	0	0	0	0	-2	6	0	6
Úplný výsledek hospodaření	0	0	20 161	0	0	1 109	-1 403	87	-18	19 936	27	19 963
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	20 161	0	0	0	0	0	0	20 161	27	20 188
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	1 109	-1 403	87	-18	-225	0	-225
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv - reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	-1 732	0	0	-1 732	0	-1 732
Změna daně	0	0	0	0	0	-260	329	0	0	69	0	69
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	1 369	0	0	0	1 369	0	1 369
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	0	-18	-18	0	-18
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	0	87	0	87	0	87
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>118 221</b>	<b>9 040</b>	<b>387</b>	<b>-4 277</b>	<b>-1 393</b>	<b>89</b>	<b>-47</b>	<b>137 232</b>	<b>479</b>	<b>137 711</b>

<b>K 1. lednu 2023</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>118 221</b>	<b>9 040</b>	<b>387</b>	<b>-4 277</b>	<b>-1 393</b>	<b>89</b>	<b>-47</b>	<b>137 232</b>	<b>479</b>	<b>137 711</b>
Vyplacené dividendy/ AT1 distribuce	0	0	-17 314	0	0	0	0	0	0	-17 314	0	-17 314
Navýšení kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Změny v rozsahu konsolidace a majetkové účasti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	17	0	0	0	0	0	0	17	1	18
Úplný výsledek hospodaření	0	0	18 614	0	0	3 897	1 686	-81	-96	24 020	66	24 086
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	18 614	0	0	0	0	0	0	18 614	66	18 680
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	0	3 897	1 686	-81	-96	5 406	0	5 406
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv - reálná hodnota	0	0	0	0	0	0	2 082	0	0	2 082	0	2 082
Změna daně	0	0	0	0	0	-905	-396	0	0	-1 301	0	-1 301
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	0	4 802	0	0	0	4 802	0	4 802
Změna fondu z přepočtu cizí měny	0	0	0	0	0	0	0	0	-96	-96	0	-96
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	0	-81	0	-81	0	-81
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>119 538</b>	<b>9 040</b>	<b>387</b>	<b>-380</b>	<b>293</b>	<b>8</b>	<b>-143</b>	<b>143 955</b>	<b>546</b>	<b>144 501</b>

# Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2023

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
<b>Zisk běžného roku před zdaněním</b>		<b>22 417</b>	<b>24 382</b>
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv		3 566	3 521
Čistá tvorba rezerv a opravných položek (včetně rezerv na krytí úvěrového rizika)		1 086	1 481
Zisky nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		1 260	-1 543
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-18	-390
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		-1 622	1 799
Úrokové výnosy	2	-99 840	-77 445
Úrokové náklady	2	65 257	40 726
Ostatní úpravy		225	-150
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		49	-37
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		-1 106	-141
Dluhové cenné papíry		107	-21
Úvěry a pohledávky za klienty		532	-658
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku:			
dluhové nástroje		-2 741	-16 921
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-23 341	-1 865
Úvěry a pohledávky za bankami		-37 235	96 537
Úvěry a pohledávky za klienty		-93 560	-83 762
Pohledávky z finančního leasingu		2	-388
Deriváty – zajišťovací účetnictví		1 958	-107
Ostatní provozní aktiva		-434	1 383
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		7 982	65 955
Vklady klientů		124 990	53 328
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		-19 615	20 368
Ostatní provozní závazky		467	-10 192
Ostatní provozní peněžní toky			
Úroky placené		-61 148	-39 709
Úroky přijaté		97 986	74 944
Placená daň z příjmů		-3 894	-3 746
<b>Peněžní toky z provozních činností</b>		<b>-16 670</b>	<b>147 349</b>
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku:			
kapitálové nástroje		-22	0
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		140	923
Výdaje na pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-3 152	-2 474
Vyřazení přidružených společností a společně řízených podniků		-212	-80
<b>Peněžní toky z investičních činností</b>		<b>-3 246</b>	<b>-1 631</b>
Navýšení kapitálu AT1	54	0	0
Vyplacené dividendy/rozdělení AT1	14	-17 314	-25 451
Ostatní finanční činnosti		-8	8
Placené leasingové závazky	64	-667	-650
Splátky emitovaných dluhopisů	64	0	-136 242
Výnosy z vydaných dluhopisů	64	43 460	0

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
Změny v nekontrolním podílu	55	67	27
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>		<b>25 538</b>	<b>-162 308</b>
<b>Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období</b>	15	<b>21 870</b>	<b>37 472</b>
Peněžní tok z provozních činností		-16 670	147 349
Peněžní tok z investičních činností		-3 246	-1 631
Peněžní tok z finančních činností		25 538	-162 308
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		426	988
<b>Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období</b>	15	<b>27 918</b>	<b>21 870</b>

Nedílnou součástí této konsolidované účetní závěrky je příloha.

# Příloha konsolidované účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2023

## VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká spořitelna, a.s. („Banka“), se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. prosince 1991. Je univerzální Bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Jediným akcionářem banky je Erste Group Bank AG (dále jen „Erste Group Bank“), která má sídlo v Am Belvedere 1, 1100 Vídeň a která je konečnou mateřskou společností Banky. Informace o akcionářské struktuře konečné mateřské společnosti jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank AG za rok 2023 nebo aktuální údaje jsou k dispozici na její domovské stránce.

Spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi tvoří Banka konsolidační celek („Skupinu“). Skupina podléhá regulačním požadavkům České národní banky („ČNB“), Zákonu o bankách, směrnicím a nařízením Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Skupiny, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic, operačních a ostatních rizik.

Kromě bankovních subjektů podléhají regulačním požadavkům další společnosti ve Skupině, zejména v oblasti penzijního připojištění, kolektivního investování a finančně zprostředkovatelských služeb.

Skupina nabízí klientům kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, správu aktiv, spotřebitelské a hypoteční úvěry, služby investičního bankovníctví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové financování, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

## VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

### Východiska pro sestavení účetní závěrky

Konsolidovaná účetní závěrka skupiny za finanční rok končící 31. prosince 2023 a související finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií („účetní standardy IFRS“) na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů, na principu historických pořizovacích cen upravených počátečním uznáním finančních nástrojů v reálné hodnotě a přeceněním finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVPL“) a do ostatního úplného výsledku („FVOCI“). Hlavní účetní pravidla použitá při přípravě této konsolidované účetní závěrky jsou uvedena níže nebo v jednotlivých poznámkách, kterých se týkají. Pokud není uvedeno jinak, byly tyto zásady důsledně uplatňovány na všechna prezentovaná období.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání.

V následujících poznámkách může být výkaz o finanční situaci označován jako „rozvaha“ a výkaz zisku a ztráty může být označován jako „výsledovka“.

Na Skupinu se vztahují regulační omezení distribuce kapitálu vyplývající z předpisů EU o kapitálových požadavcích platných pro všechny úvěrové instituce sídlící v EU. Skupina nemá žádná další významná omezení přístupu ke svým aktivům nebo jejich použití a vypořádání závazků Skupiny. Vlastníci nekontrolních podílů v dceřiných společnostech Skupiny rovněž nemají žádná práva, která by omezovala schopnost Skupiny disponovat svými aktivy nebo vypořádat své závazky.

Není-li uvedeno jinak, jsou veškeré částky uvedeny v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

Účetní závěrka byla připravena v českém a anglickém jazyce.

Při interpretaci informací, pohledů a názorů má česká verze přednost před anglickou verzí.

### **Přepočítání cizí měny**

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena v českých korunách, což je funkční měna České spořitelny, a.s., mateřské společnosti skupiny České spořitelny.

Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém daná společnost působí. Každá společnost Skupiny má vlastní funkční měnu a položky obsažené v její účetní závěrce jsou oceněny za použití této funkční měny.

Pro přepočítání cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou. V případě společností ve Skupině, jejichž funkční měnou je euro, se používají referenční sazby vyhlášené Evropskou centrální bankou („ECB“).

#### **(i) Transakce a zůstatky v cizí měně**

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce.

Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce, to znamená, že nevedou ke kurzovým rozdílům. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočítány na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

#### **(ii) Přepočítání účetních závěrek společností ve Skupině**

Aktiva a závazky zahraničních jednotek Skupiny (zahraničních dceřiných společností a organizačních složek) se přepočítávají na prezentační měnu Skupiny, jíž jsou české koruny, směnným kurzem platným k rozvahovému dni (závěrkovým kurzem). Jejich výkazy o úplném výsledku hospodaření se přepočítávají průměrným kurzem. Goodwill, nehmotná aktiva (tj. vztahy se zákazníky a ochranné známky) a rovněž úpravy reálné hodnoty aktiv a závazku při akvizici se účtují stejně jako aktiva a závazky dané zahraniční jednotky a přepočítávají se závěrkovým kurzem. Měnové rozdíly vznikající v souvislosti s přepočtem se zahrnují do ostatního úplného výsledku hospodaření. Kumulovaný OCI je vykázán ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Devizová rezerva“ ve výkazu změn vlastního kapitálu. Při prodeji zahraniční dceřiné společnosti se kumulativní částka měnového přepočtu, která byla vykázána v ostatním úplném výsledku hospodaření, vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

### **Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady**

Některé částky v konsolidované účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, jako jsou plánování a prognózy budoucího vývoje, které jsou v současné době považovány za přiměřené. Vzhledem k tomu, že je s těmito předpoklady a odhady spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu, na základě skutečných výsledků, k úpravám účetní hodnoty souvisejících aktiv nebo závazků. Nejvýznamnější použití účetních úsudků, předpokladů a odhadů je popsáno v poznámkách u příslušných aktiv a pasiv a souvisí zejména se:

- Posouzením SPPI významných finančních nástrojů (část FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY)
- Posouzením obchodního modelu finančních nástrojů (část FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY)
- Reálnou hodnotou finančních nástrojů (poznámka 25 Reálná hodnota finančních nástrojů)

- Znehodnocením finančních nástrojů (část FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY, poznámka 36 Výpočet očekávané úvěrové ztráty a poznámka 39 Scénáře používané v prospektivních informacích)
- Rezervami (poznámka 52 Rezervy)
- Snížením hodnoty nefinančních aktiv (kapitola DLOUHODOBÁ AKTIVA A OSTATNÍ INVESTICE)

Vysokou míru nejistoty na trzích způsobenou pandemií covid-19 v roce 2022 vystřídaly nejistoty a výkyvy na trzích způsobené válkou na Ukrajině (energetická krize, vysoká inflace, vysoké úrokové sazby atd.). Skupina proto v roce 2022 zavedla nový model odhadu budoucích informací (FLI) a uvedla nový makroekonomický model zohledňující následující makroekonomické proměnné: HDP, nezaměstnanost, reálné mzdy, maloobchodní příjem, PPI (Index cen výrobců).

Odhad prospektivních informací (FLI) byl v průběhu roku dvakrát aktualizován. Dodatečná pravidla pro Stupeň 2 pro řešení nejistot spojených s pandemií covid-19 byla v polovině roku 2022 nahrazena pravidly Stupně 2 (pro klienty, kteří nejsou v selhání) odrážejícími nejistoty vyplývající z války na Ukrajině a energetické krize. Účty korporátních klientů a klientů v sektoru MSE působících v cyklickém odvětví jsou klasifikovány do Stupně 2, pokud je současná pravděpodobnost selhání klienta vyšší než daná prahová hodnota. Energetická krize se projevuje přechodem do Stupně 2 pro všechny klienty působící v energeticky náročných odvětvích. U soukromých osob Skupina analyzuje dopad inflace a rostoucích úrokových sazeb na schopnost splácet. Pokud je u klienta identifikováno, že má výdaje spolu se splátkami nad rámec příjmu domácnosti, jsou jeho účty převedeny do Stupně 2. Skupina nadále sleduje a vyhodnocuje aktuální vývoj a jeho dopady zohledňuje v účetní závěrce.

V roce 2023 ještě zůstane nejistota a výkyvy trhu způsobené válkou na Ukrajině (energetická krize, vysoká inflace, vysoké úrokové sazby atd.). Skupina proto nadále pečlivě vyhodnocuje podmínky pro výrazné zhoršení úvěrového rizika (SICR) pro cyklické sektory a v soukromém segmentu vyhodnocuje dopad vyšších úrokových sazeb a inflace.

Podrobnosti o vlivu těchto faktorů na odhad očekávaných úvěrových ztrát jsou popsány v bodě 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

### Akvizice

Dne 5. dubna 2023 získala Banka úvěrové portfolio Sberbank CZ, a.s. v likvidaci v nominální hodnotě 47,1 mld. Kč za kupní cenu 41,053 mld. Kč na základě smlouvy podepsané dne 16. prosince 2022. Do konce dubna došlo k fyzickému převodu úvěrů v celkové výši 36,6 mld. Kč, z čehož 29,9 mld. Kč jsou úvěry fyzických osob (více než 27 500 klientů) a 6,7 mld. Kč úvěry právnických osob (více než 3 000 klientů). Pro účely účetnictví byla posouzena podstata této transakce. Jelikož pořízené činnosti spolu s pořízenými aktivy nebyly významné a podstatné pro vytvoření výstupů z nabytých vstupů, tak akvizice nepředstavuje podnikovou kombinaci dle IFRS 3. V důsledku toho byla akvizice zaúčtována jako nákup aktiv.

Na základě Smlouvy o převodu portfolia podepsané dne 18. září 2023 Banka získala k 1. listopadu 2023 úvěrové portfolio Hello bank! (BNP Paribas Personal Finance SA, odštěpný závod) v nominální hodnotě 7,5 mld. Kč za kupní cenu 6,5 mld. Kč. Úvěrové portfolio se skládá zejména ze spotřebitelských úvěrů a kreditních karet více než 200 000 klientů. Stejně jako první akvizice nepředstavuje podnikovou kombinaci dle IFRS 3, protože nabyté činnosti doprovázející aktiva nebyly významné a podstatné pro vytvoření výstupů z nabytých vstupů, a navíc celé portfolio představuje "skupinu podobných identifikovatelných aktiv". To znamená, že byl splněn dobrovolný test koncentrace a skupina pořízených aktiv (úvěrů) tudíž nepředstavuje podnik, ale pořízení aktiv.

### Implementace nových nebo novelizovaných účetních standardů IFRS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2023. Níže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska Skupiny relevantní.

#### Platné standardy a interpretace

Následující úpravy standardů se staly závaznými pro finanční rok 2023 a byly schváleny EU:

- IFRS 17: Pojistné smlouvy
- Dodatky k IAS 1: Zveřejňování účetních pravidel
- Dodatky k IAS 8: Definice účetních odhadů
- Dodatky k IAS 12: Daně z příjmů: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jednotlivé transakce
- Dodatky k IAS 12: Mezinárodní daňová reforma — Modelová pravidla druhého pilíře

Aplikace výše uvedených úprav v roce 2023 neměla významný dopad na účetní závěrku Skupiny. Úpravy IAS 1 však vedly k významnému omezení zveřejňování účetních pravidel se zaměřením na významné informace. Kromě toho novely IAS 12: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře vedly k novým zveřejněním v poznámce 13 Daň z příjmu.

#### Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou účinné

Níže uvedené standardy a dodatky byly vydány IASB, ale dosud nejsou účinné.

- Dodatky k IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Nedostatečná směnitelnost. Úpravy IAS 21 byly vydány v srpnu 2023 a nabývají účinnosti pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později. Úpravy obsahují návod, jak určit, kdy je měna směnitelná, a jak určit směnný kurz, když směnná není.

- Dodatky k IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (vydáno 22. září 2022 a účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později).

- Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – Dodatky k IAS 1 (původně vydané 23. ledna 2020 a následně novelizované 15. července 2020 a 31. října 2022, s konečnou platností účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později).

- Dodatky k IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování: Dodavatelské finanční ujednání (vydáno 25. května 2023).

Neočekává se, že aplikace těchto dodatků bude mít významný dopad na účetní závěrku Skupiny.

## VÝKONNOST / NÁVRATNOST

### 1 Segmentová analýza

Vykazování podle segmentu ve Skupině odpovídá vykazování dle standardu IFRS 8 Provozní segmenty, který odráží pravidla manažerského přístupu. Informace o segmentech se připravují na základě interního manažerského vykazování, které je pravidelně vyhodnocováno vedoucími osobami s rozhodovací pravomocí, s cílem posuzovat výkonnost segmentu a přijmout rozhodnutí týkající se alokace zdrojů.

#### Struktura obchodních segmentů

Segmentová analýza obsahuje čtyři provozní segmenty odrážející manažerskou strukturu Skupiny.

#### Drobné bankovníctví (Retail)

Segment zahrnuje obchodní aktivity, za které odpovídají account manažeři v rámci pobočkové sítě. Cílovými klienty jsou především fyzické osoby, mikropodniky a živnostníci. Obchodní činnost je vykonávána ve spolupráci s dceřinými společnostmi např. v oblasti leasingu či správy aktiv. Široká nabídka produktu obsahuje úvěr, investiční produkty, běžné účty, spořicí produkty, kreditní karty a produkty křížového prodeje jako jsou například leasing, pojištění či produkty stavebního spoření.

Dále retailový segment obsahuje výsledky dceřiných společností Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., Česká spořitelna penzijní společnost, a.s., Investown Technologies s.r.o., a části Leasing České spořitelny, a.s.

### **Korporátní klientela (Corporates)**

Tento provozní segment zahrnuje obchodní činnosti s korporátními klienty s různou velikostí obrátu (malé a střední podniky a velké podniky ve Skupině), také s komerčními nemovitostmi a klienty z veřejného sektoru.

V segmentu jsou dále zohledňovány výsledky dceřiných společností Factoring České spořitelny, a.s., REICO investiční společnost České spořitelny, a.s., části Leasingu České spořitelny, a.s., s Autoleasing SK, s.r.o., ČS Seed Starter, a.s. Erste Grantika Advisory, a.s., Global Payments s.r.o. a nemovitostní fondy.

### **Řízení aktiv a pasiv a lokální korporátní centrum („ALM a LCC“)**

Asset Liability Management (ALM) sestává z řízení bilance Skupiny s ohledem na nejistý vývoj peněžních toků, řízení nákladů financování a výnosů z investic za účelem dosažení kompromisu mezi rizikem, ziskovostí a likviditou. Dále ALM provádí aktivity financování, hedging a investování do cenných papírů (mimo cenných papírů držených za účelem obchodování), emise vlastních cenných papírů a zajišťuje cizoměnové pozice.

Local Corporate Center (LCC) zahrnuje neobchodní aktivity jako je zajišťování vnitropodnikových služeb (např. služby procurementu, správa budov), vnitropodnikové eliminace v rámci Skupiny, dividendy, refinanční náklady majetkových účastí, rozvahové položky nebankovního charakteru (např. dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva) jež nemohou být přiřazeny ostatním obchodním segmentům a také výsledek hospodaření související s těmito bilančními položkami. Mimo to lokální korporátní centrum zahrnuje volný kapitál Skupiny, který je v podmínkách Skupiny definován jako rozdíl mezi celkovým vlastním kapitálem dle IFRS a alokovaným kapitálem k provozním segmentům.

V lokálním korporátním centru jsou zohledňovány výsledky dceřiných společností ČS NHQ, s.r.o., Budějovická Development, s.r.o., BP Budějovická, s.r.o., BP Poláčkova, s.r.o., BP Olbrachtova, s.r.o. a Holding Card Service s.r.o.

### **Segment skupinových trhů (Group Markets)**

Segment Group Markets zahrnuje služby poskytované klientům na finančních trzích a zároveň obchodní činnost s finančními institucemi.

Služby poskytované klientům na finančních trzích jsou tvořeny všemi činnostmi spojenými s přebíráním rizik a řízením obchodní knihy Skupiny. Mimo to zahrnují obchody na finančním trhu vedené v obchodní knize Skupiny za účelem činnosti tvůrce trhu a krátkodobé řízení likvidity.

Kromě toho zahrnuje podnikání spojené s obsluhou finančních institucí včetně úschovy cenných papírů, depozitních služeb, obchodních služeb (úvěry, správa likvidity, obchodní a exportní financování) a obchody na kapitálových trzích.

### **Oceňování**

Výkaz zisku a ztráty segmentové analýzy vychází ze způsobu reportování Představenstvu Banky a toho, jak se alokují zdroje do jednotlivých segmentů a vyhodnocuje jejich výkonnost.

Segmentová analýza i manažerské výkaznictví jsou sestaveny v souladu s účetními standardy IFRS. Účetní standardy, metody i způsoby oceňování používané v segmentové analýze jsou shodné s těmi, na kterých je založena konsolidovaná účetní závěrka.

Úrokový výnos není pro jednotlivé segmenty vykazován odděleně od úrokového nákladu. Úroky jsou vykazovány v čisté výši v řádku „Čistý úrokový výnos“, protože úrokový náklad ani výnos nejsou zahrnuty do hodnocení ziskovosti vedoucí osobou s rozhodovací pravomocí a ani jinak se této osobě taková informace pravidelně nepředkládá. Představenstvo se při svém hodnocení segmentů a rozhodování o alokaci zdrojů spoléhá pouze na čistý úrokový výnos. Čistý výnos z poplatků a provizí a Ostatní provozní výsledek jsou reportovány v čisté hodnotě, a to v souladu s reportováním představenstvu.

Spotřeba kapitálu každého segmentu je pravidelně vyhodnocována vedením Skupiny tak, aby byla posouzena výkonnost segmentů.

Průměrná spotřeba kapitálu je daná kreditním, tržním a provozním rizikem.

Celková aktiva, celkové závazky, stejně tak jako rizikově vážená aktiva a alokovaný kapitál jsou vykázány po segmentech, a to podle interního vykazování Představenstvu Banky. Celkový průměrný alokovaný kapitál Skupiny odpovídá celkovému průměrnému vlastnímu kapitálu Skupiny. Pro měření a vyhodnocování ziskovosti segmentů v rámci Skupiny Erste Group se využívají klíčové ukazatelé jako návratnost alokovaného kapitálu a poměr nákladů k výnosům.

Návratnost alokovaného kapitálu je definována jako poměr čistého výsledku za období a průměrného alokovaného kapitálu daného segmentu.

Poměr nákladů k výnosům je počítán jako poměr provozních nákladů (všeobecných správních nákladů) a provozních výnosů (součet čistého úrokového výnosu, čistého výnosu z poplatků a provizí, výnosů z dividend, čistého zisku z obchodních operací, zisku nebo ztráty z finančních nástrojů ve FVPL, zisku nebo ztráty z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou a výnosů z investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu).

#### Obchodní segmenty

V mil. Kč	Drobné bankovníctví (Retail)		Korporátní klientela (Corporates)		ALM&LCC		Segment skupinových trhů		Skupina celkem	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Čistý úrokový výnos	23 253	25 111	11 191	10 568	-1 033	173	1 172	866	34 583	36 719
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 755	6 484	1 806	1 743	-519	-491	1 851	1 768	10 894	9 504
Výnos z dividend	0	0	0	0	42	68	0	0	42	68
Čistý zisk z obchodních operací	1 840	1 571	717	1 057	776	-540	845	1 652	4 178	3 739
Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů ve FVPL	15	-17	-45	0	-1 734	-421	0	0	-1 764	-438
Čistý výnos z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou	8	-8	200	81	0	0	0	0	208	73
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	0	2	188	184	35	24	0	0	224	210
Všeobecné správní náklady	-17 485	-16 452	-3 563	-3 209	-1 409	-1 005	-687	-669	-23 144	-21 335
Z toho odpisy	-2 589	-2 508	-263	-265	117	105	-49	-54	-2 784	-2 721
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě	0	-1	0	0	-272	-1 220	0	0	-272	-1 221
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	0	0	-1	-2	-632	0	0	-2	-633
Znehodnocení finančních nástrojů	-899	66	-60	-918	23	195	112	21	-825	-636

V mil. Kč	Drobné bankovníctví (Retail)		Korporátní klientela (Corporates)		ALM&LCC		Segment skupinových trhů		Skupina celkem	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Ostatní provozní výsledek	-268	-249	-331	-811	-799	-342	-309	-267	-1 706	-1 669
<b>Zisk z pokračujících činností před zdaněním</b>	<b>14 218</b>	<b>16 507</b>	<b>10 105</b>	<b>8 694</b>	<b>-4 891</b>	<b>-4 191</b>	<b>2 984</b>	<b>3 371</b>	<b>22 416</b>	<b>24 381</b>
Daň z příjmu	-2 698	-3 094	-1 915	-1 675	1 444	1 216	-567	-641	-3 736	-4 193
<b>Zisk nebo (-) ztráta běžného roku po zdanění</b>	<b>11 521</b>	<b>13 413</b>	<b>8 190</b>	<b>7 019</b>	<b>-3 447</b>	<b>-2 975</b>	<b>2 417</b>	<b>2 731</b>	<b>18 680</b>	<b>20 188</b>
Zisk nebo (-) ztráta náležející nekontrolním podílům	0	0	-67	-27	0	0	0	0	-67	-27
<b>Zisk nebo (-) ztráta náležející vlastníkům mateřské společnosti</b>	<b>11 521</b>	<b>13 413</b>	<b>8 123</b>	<b>6 992</b>	<b>-3 447</b>	<b>-2 975</b>	<b>2 417</b>	<b>2 731</b>	<b>18 614</b>	<b>20 161</b>
Provozní výnosy	32 871	33 143	14 058	13 633	-2 432	-1 187	3 868	4 286	48 365	49 876
Provozní náklady	-17 485	-16 452	-3 563	-3 209	-1 409	-1 005	-687	-669	-23 144	-21 335
<b>Provozní výsledek</b>	<b>15 386</b>	<b>16 690</b>	<b>10 495</b>	<b>10 424</b>	<b>-3 841</b>	<b>-2 191</b>	<b>3 182</b>	<b>3 618</b>	<b>25 222</b>	<b>28 541</b>
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko, pilíř 1 ke konci období)	213 446	160 672	344 099	328 749	41 077	33 909	7 985	7 847	606 607	531 177
Průměrný alokovaný kapitál	25 832	24 155	31 008	30 253	81 386	79 368	2 074	2 759	140 299	136 535
Poměr nákladů k výnosům	53,20%	49,60%	25,30%	23,50%	-57,90%	-84,70%	17,80%	15,60%	47,90%	42,80%
Návratnost alokovaného kapitálu	44,60%	55,50%	26,20%	23,10%	-4,20%	-3,80%	116,50%	99,00%	13,30%	14,80%
Aktiva celkem (ke konci období)	667 996	608 572	383 147	344 065	720 503	652 052	26 175	35 249	1 797 820	1 639 938
Pasiva celkem bez vlastního kapitálu (ke konci období)	989 224	960 529	282 065	252 283	107 748	98 921	274 282	190 494	1 653 319	1 502 227

Většina výnosů od externích zákazníků je generována v České republice a Skupina nemá žádné výnosy od zákazníka, které by překročily 10% celkových výnosů Skupiny.

## 2 Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos je rozdělen do položek úrokových výnosů, jiných obdobných výnosů, úrokových nákladů a jiných obdobných nákladů. Rozlišujícím faktorem je, zda se k vykazování úrokových výnosů nebo nákladů používá metoda EIR („efektivní úroková míra“) v souladu s IFRS 9.

„Úrokové výnosy“ se vztahují k úrokovým příjmům z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Vypočítají se metodou EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné výnosy“ zachycují úrokové příjmy plynoucí z nederivatových finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů k obchodování, zajišťovacích derivátů, pohledávek z finančního leasingu a záporného úroku z finančních závazků.

„Úrokové náklady“ se vztahují k úrokovým nákladům z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě vypočítané pomocí efektivní úrokové míry, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i) Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné náklady“ zahrnují úrokové náklady vyplývající z nederivátových finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů držených k obchodování, zajišťovacích derivátů, záporného úroku z finančních aktiv a závazků z leasingu.

Pokud jde o typy finančních nástrojů, úrokové výnosy a ostatní obdobné výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a půjček bankám a klientům, z hotovostních zůstatků a dluhových cenných papírů ve všech kategoriích oceňování finančních aktiv. Úrokové náklady a ostatní obdobné náklady zahrnují úroky z vkladů klientů, vkladů bank, emitovaných dluhových cenných papírů a ostatních finančních závazků ve všech kategoriích oceňování finančních závazků.

Nerozdělený zůstatek vzniklých poplatků/transakčních nákladů při odúčtování aktiv ve Stupni 1 a 2, posouzených v efektivní úrokové míře, je vykazován jako úrokový výnos k datu odúčtování.

V mil. Kč	2023	2022
<b>Úrokové a ostatní obdobné výnosy</b>		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	2 914	1 780
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	86 176	70 951
<b>Úrokové výnosy</b>	<b>89 090</b>	<b>72 731</b>
Finanční aktiva k obchodování	13 783	6 981
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	-3 088	-2 388
Ostatní aktiva	55	17
Záporné úroky z finančních závazků	0	104
<b>Ostatní obdobné výnosy</b>	<b>10 750</b>	<b>4 714</b>
<b>Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem</b>	<b>99 840</b>	<b>77 445</b>
<b>Úrokové a ostatní obdobné náklady</b>		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-50 971	-33 405
<b>Úrokové náklady</b>	<b>-50 971</b>	<b>-33 405</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-62	-22
Finanční závazky k obchodování	-13 257	-6 909
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	-860	-210
Ostatní závazky	-105	-65
Záporné úroky z finančních aktiv	-2	-115
<b>Ostatní obdobné náklady</b>	<b>-14 286</b>	<b>-7 321</b>
<b>Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem</b>	<b>-65 257</b>	<b>-40 726</b>
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>34 583</b>	<b>36 719</b>

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 1 111 mil. Kč (2022: 452 mil. Kč). V roce 2023 a 2022 nebyly zaúčtovány žádné zisky ani ztráty z úpravy. Částky uvedené v řádcích „Záporné úroky z finančních závazků“ a „Záporné úroky z finančních aktiv“ se vztahují pouze na mezibankovní obchody, vklady a refinancování u centrálních bank.

V roce 2023 Skupina změnila vykazování změn reálné hodnoty měnových forwardů a forwardových částí měnových swapů v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty. Změněná prezentace lépe odráží způsob, jakým Skupina používá měnové forwardy a měnové swapy k vytváření zisku Skupiny.

Od roku 2023 Skupina vykazuje úrokově citlivou část změn reálné hodnoty v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v položce Úrokové výnosy (podpoložka „Ostatní obdobné výnosy“) v případě, že úrokový diferenciál implikovaný ve forwardových bodech je kladné pro Skupinu a úrokové náklady (podpoložka „Ostatní obdobné náklady“) v případě, že jsou pro Skupinu záporné. Do roku 2023 byla změna reálné hodnoty v plné výši vykázána v položce Čistý zisk z obchodních operací.

Skupina nezměnila způsob výpočtu reálné hodnoty měnových forwardů a forwardových částí měnových swapů ani způsob řízení rizik s nimi spojených. Částky reálné hodnoty v konsolidovaném výkazu o finanční situaci se tedy

nezměnily. Reálná hodnota je uvedena v řádcích Finanční aktiva k obchodování (podpoložka „Deriváty“), pokud je reálná hodnota měnových forwardů a měnových swapů pro Skupinu kladná, a Finanční závazky držené k obchodování (podpoložka „Deriváty“), pokud je negativní.

Skupina neupravila srovnatelné údaje, protože změna není z pohledu uživatelů účetní závěrky významná. Následující tabulka ukazuje dopad na příslušné řádky a podpoložky výkazu zisku a ztráty za roky končící 31. prosince 2023 a 2022. Údaje za rok končící 31. prosince 2022 ukazují jednak původní srovnatelné hodnoty uvedené v auditované konsolidované účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2022 a hodnoty, pokud by Skupina údaje za rok končící 31. prosince 2022 upravila.

Změna prezentace reálné hodnoty měnových swapů a forwardů v mil. Kč	2023	2022	2022 v případě úpravy
Čistý úrokový výnos	34 583	36 719	36 989
Úrokové výnosy	89 090	72 731	72 731
Ostatní obdobné výnosy	10 750	4 714	8 391
Úrokové náklady	-50 971	-33 405	-33 405
Ostatní obdobné náklady	-14 286	-7 321	-10 727
Čistý zisk z obchodních operací	4 178	3 739	3 469

### 3 Čistý výnos z poplatků a provizí

Skupina získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům. Určení načasování a částky vykázaných výnosů vychází z pětistupňového modelu IFRS 15.

Výnosy z poplatků a provizí jsou oceňovány na základě odměny uvedené ve smlouvě se zákazníkem. Skupina vykazuje výnosy při převodu kontroly nad službou na zákazníka.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za závazky, poplatky za záruky a ostatní poplatky spojené s poskytnutím úvěru, provize za správu a řízení aktiv, úschovu a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření, devizových transakcí. Platební služby také zahrnují poplatky za služby vypořádávané za určité období, jako jsou pravidelné karetní poplatky.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice a prodeje akcií nebo jiných cenných papírů jménem zákazníků nebo devizových transakcí, či výnosy z provizí za služby, jako je prodej kolektivního investování a pojišťovacích produktů, se účtují při dokončení příslušné transakce. Platební služby také zahrnují transakční poplatky, jako jsou poplatky za výběr.

Výnosy z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, spadají do působnosti IFRS 9 a jsou zahrnuty do čistého úrokového výnosu.

V mil. Kč	2023		2022	
	Výnos	Náklad	Výnos	Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	757	-105	616	-101
Zúčtování a vypořádání	0	-5	0	-5
Asset management	1 992	-57	1 677	-52
Správa, úschova a uložení hodnot	140	-60	150	-55
Platební styk	4 107	-789	3 820	-867
Distribuce produktů pro zákazníka	3 225	0	2 880	0
Kolektivní investování	1 406	0	1 220	0
Zprostředkování pojistných produktů	1 819	0	1 660	0
Poplatky za služby spojené se sekuritizačními činnostmi	0	-11	0	-26
Úvěrové činnosti	1 403	-123	1 298	-203
Ostatní	716	-295	732	-359
<b>Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>12 339</b>	<b>-1 445</b>	<b>11 172</b>	<b>-1 668</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>10 894</b>		<b>9 504</b>	

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou uvedeny v této tabulce, nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

Poplatky za správu aktiv, úschovu a svěřenecké transakce se vztahují k poplatkům, které Skupina získala ze svěřeneckých a ostatních fiduciárních činností, ve kterých Skupina drží nebo investuje aktiva za své zákazníky. Aktiva, která Skupina drží pro své klienty, činí 2 076 mld. Kč k 31. prosinci 2023 (2022: 1 885 mld. Kč).

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše zahrnuje výnosy ve výši 3 999 mil. Kč (2022: 3 346 mil. Kč) vztahující se k finančním aktivům a finančním závazkům neoceňovaným ve FVPL.

#### 4 Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy ze všech akcií a dalších majetkových podílů, které jsou drženy k obchodování, neobchodované kapitálové nástroje vykázané v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVPL) a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

V mil. Kč	2023	2022
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	41	67
Finanční aktiva v pořizovací hodnotě	1	1
<b>Výnosy z dividend</b>	<b>42</b>	<b>68</b>

#### 5 Čistý zisk z obchodních operací

Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, pokud neplní funkci zajišťovacích nástrojů. Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje také veškeré nekontrolní podíly vykázané v reálné hodnotě a výsledky zajištění peněžních toků, jakož i kurzové zisky a ztráty ze všech peněžních aktiv a závazků a taktéž spotové měnové konverze.

Účetní pravidla pro účtování kurzových zisků a ztrát jsou popsána v kapitole VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA, podkapitola Přepočet cizí měny, „i. Transakce a zůstatky v cizí měně“. Podrobné informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámce 26 Zajišťovací účetnictví.

V mil. Kč	2023	2022
Obchodování s cennými papíry a deriváty	902	950
Devizové operace	3 192	2 771
Neefektivita ze zajišťovacího účetnictví	84	18
<b>Čistý zisk z obchodních operací</b>	<b>4 178</b>	<b>3 739</b>

Od roku 2008 Česká spořitelna obchoduje na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou

akciového rizika a obchodu pro účely řízení likvidity Erste Group Bank (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank Skupiny a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty zisky z obchodovatelných aktiv převedených Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2023	2022
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	489	964
Operace s cizími měnami	367	420
<b>Celkem</b>	<b>856</b>	<b>1 384</b>

#### 6 Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato položka zahrnuje změny reálné hodnoty (čisté ceny – clean price) neobchodovaných finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty včetně těch z titulu odúčtování. Obsažena jsou zde jak finanční aktiva neurčená k obchodování, která jsou zařazena do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, tak i ta, která jsou takto klasifikována povinně. Dále jsou v této položce uvedeny zisky a ztráty (čistá cena) finančních závazků ve FVPL, včetně zisků a ztrát z titulu odúčtování. Změny reálné hodnoty finančních závazků ve FVPL připadající na změny vlastního úvěrového rizika jsou však vykázány v rámci Konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku hospodaření (OCI). Skupina použila možnost ocenění reálnou hodnotou u prémiových vkladů, kde je výnos vlastností vloženého derivátu.

V mil. Kč	2023	2022
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních aktiv určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	-2
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 534	-312
<b>Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>-1 534</b>	<b>-314</b>
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-230	-124
<b>Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>-1 764</b>	<b>-438</b>

#### 7 Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu

Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem (nejčastěji nemovitosti a osobní vozidla) se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu. Provozní náklady na investice do nemovitostí jsou vykázány v řádku „Ostatní provozní výsledek“ (viz poznámka 12 Ostatní provozní výsledek).

V mil. Kč	2023	2022
Investice do nemovitostí	188	184
Ostatní operativní pronájem	36	26
<b>Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu</b>	<b>224</b>	<b>210</b>

## 8 Všeobecné správní náklady

### Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné. Součástí nákladů na zaměstnance je i rezerva na restrukturalizaci.

Položka ostatní náklady na zaměstnance zahrnuje především zaměstnanecké benefity jako příspěvky na penzijní připojištění, náklady na zaměstnanecké programy, jubilejní benefity a přecenění závazku z úhrady vázané na akcie.

### Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a další správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů dle zákona č. 21/1992 Sb.

### Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, práva k užívání aktiva a investic do nemovitostí.

V mil. Kč	2023	2022
<b>Náklady na zaměstnance</b>	<b>-12 685</b>	<b>-11 458</b>
Mzdy	-8 858	-8 078
Povinné sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 759	-2 539
Ostatní náklady na zaměstnance	-1 068	-841
<b>Ostatní správní náklady</b>	<b>-7 675</b>	<b>-7 156</b>
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-470	-329
Náklady na informační technologie	-3 464	-3 096
Náklady na kancelářské prostory	-977	-985
Náklady na provoz kanceláří	-749	-678
Náklady na reklamu a marketing	-1 133	-1 144
Poradenství a právní služby	-227	-249
Ostatní správní náklady	-655	-675
<b>Odpisy majetku</b>	<b>-2 784</b>	<b>-2 721</b>
Software a ostatní nehmotný majetek	-1 094	-1 087
Nemovitosti užívané bankou	-592	-548
Investice do nemovitostí	-51	-67
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-427	-435
Právo k užívání majetku	-620	-584
<b>Všeobecné správní náklady</b>	<b>-23 144</b>	<b>-21 335</b>

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 1 720 mil. Kč (2022: 1 583 mil. Kč) na příspěvkově definovaný státní systém penzí.

Skupina nemá žádnou právní nebo mimosmluvní povinnost vyplácet důchodové nebo podobné dávky nad rámec plateb do příspěvkově definovaného státního penzijního systému.

### Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2023	2022
Odměny	106	103

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky a část variabilních odměn jako dlouhodobé požitky. Bližší popis odměňovacího modelu se nachází v poznámce 59 Transakce se spřízněnými osobami a hlavními akcionáři a v poznámce 60 Platby vázané na akcie.

## Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

V mil. Kč	2023	2022
Zaměstnanci	9 975	9 846

## 9 Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě

Tato položka zahrnuje veškeré zisky nebo ztráty z prodeje a z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Pokud se tyto zisky nebo ztráty vztahují k odúčtování finančních aktiv vykazovaných ve Stupni 3, jsou zahrnuty v položce 'Znehodnocení finančních nástrojů'.

V mil. Kč	2023	2022
Ztráty z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	-272	-1 221
<b>Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě</b>	<b>-272</b>	<b>-1 221</b>

V důsledku prodeje dluhových cenných papírů během roku 2023 Skupina realizovala ztrátu ve výši 272 mil. Kč (2022: ztráta 1 221 mil. Kč.). Odúčtování finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě (AC) neporušuje interní limit stanovený v obchodním modelu „Hold to collect“.

## 10 Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování finančních aktiv ve FVOCI, finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou a ostatní finanční nástroje, které nejsou oceněny ve FVPL.

V mil. Kč	2023	2022
Z prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	0	-625
Z odkupu závazků oceňovaných zůstatkovou hodnotou	-2	-8
<b>Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty</b>	<b>-2</b>	<b>-633</b>

V důsledku prodeje dluhových cenných papírů během roku 2022 Skupina realizovala ztrátu ve výši 633 mil. Kč.

## 11 Znehodnocení finančních nástrojů

Znehodnocení finančních nástrojů zahrnuje ztráty ze snížení hodnoty a zrušení snížení hodnoty u všech druhů finančních nástrojů, na které se uplatňuje model úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 (tj. finanční aktiva, úvěrové přísliby a záruky).

Znehodnocení zahrnuje také inkasa z odepsaných finančních aktiv. Zisky a ztráty z úprav vykázané u finančních aktiv ve Stupni 2 a 3 a v POCI jsou také zahrnuty v této položce. Zisky/ztráty z odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3 a odpisy pohledávek jsou rovněž prezentovány jako součást znehodnocení. V případě odepsání finančních aktiv Skupina nepodniká žádnou další činnost za účelem získání této částky. Skupina proto takové pozice nemá.

V mil. Kč	2023	2022
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-3	-5
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-1 064	-725
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-1 355	-1 188
Odpis pohledávek	-13	-14
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	304	477
Pohledávky z finančního leasingu	-5	3
Alokace opravných položek na úvěrové ztráty	-5	3
Čistá tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	247	92
<b>Znehodnocení finančních nástrojů</b>	<b>-825</b>	<b>-636</b>

Vývoj opravných položek na rizika byl tažen mírně vyšší tvorbou v roce 2023 (1 355 mil. Kč) ve srovnání s rokem 2022 (1 188 mil. Kč), což odráží vynikající kvalitu úvěrového portfolia, nárůst opravných položek na rizika byl ovlivněn jednorázovou počáteční čistou tvorbou opravných položek v důsledku akvizic Sberbank a Hello bank v roce 2023.

V následující tabulce je změna opravné položky k úvěrovým ztrátám vykázané v rozvaze porovnána se ztrátou ze snížení hodnoty finančních nástrojů.

**Rekonciliace pohybu opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA – Credit loss allowances) na ztrátu ze snížení hodnoty finančních nástrojů za rok 2023 a 2022**

V mil. Kč	Změny opravných položek vykázané do zisku nebo ztráty-NIR	Změny opravných položek vykázané do zisku nebo ztráty - mimo NIR	Změny opravných položek nevykázané do zisku nebo ztráty	Změny opravných položek - celkem
<b>Počáteční zůstatek opravných položek (celkem) k 1. lednu 2022</b>				<b>-21 389</b>
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za účetní období (Zvýšení) v důsledku plynutí času ("unwinding correction")	-1 197	-337		-1 197
Snížení opravných položek z důvodu prodeje			252	252
Snížení opravných položek z důvodu odpisů			430	430
Změny opravných položek z důvodu kurzových rozdílů		1		1
Ostatní změny opravných položek		124		124
<b>Konečný zůstatek opravných položek (celkem) k 31. prosinci 2022</b>				<b>-22 117</b>
Zisky a ztráty ze snížení hodnoty z POCl bez opravných položek	98			
Přímé odpisy	-14			
Zpětné získání odepsaných částek	477			
<b>Čistá ztráta ze snížení hodnoty období k 31. prosinci 2021</b>	<b>-636</b>			
<b>Počáteční zůstatek opravných položek (celkem) k 1. lednu 2023</b>				<b>-22 117</b>
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za účetní období (Zvýšení) v důsledku plynutí času ("unwinding correction")	-1 134	-395		-1 134
Snížení opravných položek z důvodu prodeje			220	220
Snížení opravných položek z důvodu odpisů			1 256	1 256
Změny opravných položek z důvodu kurzových rozdílů		-1		-1
Ostatní změny opravných položek		-296		-296
<b>Konečný zůstatek opravných položek (celkem) k 31. prosinci 2023</b>				<b>-22 466</b>
Zisky a ztráty ze snížení hodnoty z POCl bez opravných položek	18			
Přímé odpisy	-13			
Zpětné získání odepsaných částek	304			
<b>Čistá ztráta ze snížení hodnoty za období k 31. prosinci 2023</b>	<b>-825</b>			

V tabulce jsou znázorněny pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám během roku. Z celkového pohybu opravných položek k úvěrovým ztrátám (nárůst o 349 mil. Kč; ve 2022 o 728 mil. Kč) bylo 1 134 mil. Kč (2022: 1 197 mil. Kč) vykázáno jako čistá ztráta ze snížení hodnoty (NIR – Net impairment result), do výkazu zisku a ztráty. Ostatní pohyb (snížení) ve výši 784 mil. Kč (2022: 470 mil. Kč) představuje dopad změn v důsledku prodeje, odpisů nebo nepříznivých vlivů plynutí času (UWC - unwinding corrections) vykázaných v ostatních položkách výkazu zisku a ztráty (např. v čistém úrokovém výnosu) nebo mimo výkaz zisku a ztráty. Kromě pohybů opravných položek k úvěrovým ztrátám došlo ke

snížení NIR o dalších 309 mil. Kč (2022: zvýšení o 561 mil. Kč) vlivem ztráty ze snížení hodnoty POCI ve výši 18 mil. Kč (2022: zisk 98 mil. Kč) a přímých odpisů ve výši 13 mil. Kč (2022: 14 mil. Kč) a snížení o výnosy z odpisů ve výši 304 mil. Kč (2022: 477 mil. Kč).

## 12 Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností Skupiny. V ostatním provozním výsledku se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje nefinančního majetku. Dále jsou zde zahrnuty případné ztráty ze snížení hodnoty goodwillu.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze znehodnocení (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí oceňovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize dle zákona č. 374/2015 Sb.

V mil. Kč	2023	2022
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>-1 208</b>	<b>-1 068</b>
Tvorba ostatních rezerv	-431	-104
Ostatní daně	-16	-2
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-761	-962
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>377</b>	<b>262</b>
Rozpuštění ostatních rezerv	377	262
<b>Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitého majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu</b>	<b>-803</b>	<b>-760</b>
<b>Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů</b>	<b>-73</b>	<b>-103</b>
<b>Ostatní provozní výsledek</b>	<b>-1 706</b>	<b>-1 669</b>

V roce 2023 Skupina rozpustila opravné položky a rezervy ve výši 442 mil. Kč související s novým sídlem zaúčtované v roce 2022 a vytvořila opravnou položku k softwaru ve výši 786 mil. Kč a budovám ve výši 313 mil. Kč. Skupina dále vytvořila rezervu ve výši 215 mil. Kč na nevýhodné smlouvy.

V roce 2022 Skupina rozpustila rezervu na právní záležitosti a soudní spory zaúčtovanou v roce 2021 ve výši 226 mil. Kč.

Na základě směrnice EU, a příslušného závazného aktu přenesené pravomoci a jeho transpozice do českého práva, přispívá Skupina od 1. ledna 2016 do jednotného mechanismu pro řešení bankovních krizí (Single Resolution Mechanism - SRM). V roce 2023 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 761 mil. Kč (2022: 962 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Fond pro řešení krize“.

## 13 Daň z příjmů

V návaznosti na zákon č. 416/2023 Sb. o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny podniků a velké tuzemské skupiny implementující Evropskou směrnici č. 2022/2523 ze dne 14. prosince 2022 Skupina předpokládá, že se stane poplatníkem dorovnávací daně dnem účinnosti zákona. Skupina provedla posouzení své potenciální expozice dorovnávací dani a neočekává, že dorovnávací daň bude mít dopad na její celkovou daňovou povinnost, a tedy na její budoucí výsledky. Z pohledu dorovnávací daně je Skupina součástí Erste Group, jejímž konečnou mateřskou společností je Erste Group Bank AG.

K 31. prosinci 2023 Skupina uplatnila dočasnou výjimku z požadavků IAS 12, podle které společnost nevykazuje ani nezveřejňuje informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s navrhovanými modelovými pravidly OECD/G20 Pilíře 2 BEPS.

Legislativa nabude účinnosti pro finanční rok Skupiny začínající 1. ledna 2024.

Skupina spadá do působnosti uzákoněné nebo věcně uzákoněné legislativy a provedla posouzení potenciální expozice Skupiny vůči daním z příjmu v Pilíři 2. Toto hodnocení je založeno na nejnovějších dostupných informacích o finanční výkonnosti jednotlivých subjektů ve Skupině.

Skupina v těchto jurisdikcích neočekává významnou expozici vůči daním z příjmu v Pilíři 2.

Splatné a odložené daně jsou uznány jako výnos nebo náklad a zahrnuty do zisku nebo ztráty za dané období. Jsou však vykázány v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu, pokud vzniknou z transakce nebo události, která je přímo vykázána v OCI nebo ve vlastním kapitálu.

K určení výše odložené daňové pohledávky, která může být uznána, je zapotřebí úsudek na základě pravděpodobného načasování a úrovně budoucích zdanitelných zisků, spolu s budoucími strategiemi daňového plánování. Pro tento účel se používá plánovací období 5 let.

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období vypočítanou pro každou ze společností Skupiny, stanovenou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2023	2022
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-3 964	-4 421
běžné období	-4 134	-4 379
předchozí období	170	-42
Daň z příjmů odložená – výnos (+)/náklad (-)	228	227
běžné období	228	227
<b>Celkem</b>	<b>-3 736</b>	<b>-4 193</b>

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s teoretickým daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku před zdaněním a sazby daně z příjmů.

V mil. Kč	2023	2022
Zisk před zdaněním	22 416	24 381
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-4 259	-4 632
Výnosy nepodléhající zdanění	1 734	1 505
Daňově neodčitatelné náklady	-1 471	-1 251
Ostatní	-97	151
Daňové vratky a doměrky z minulých let	356	34
<b>Daň z příjmu celkem</b>	<b>-3 736</b>	<b>-4 193</b>
<b>Efektivní sazba daně</b>	<b>16,67%</b>	<b>17,20%</b>

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2023			2022		
	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů	2 082	-396	1 686	-1 732	329	-1 403
Přecenění vlastního úvěrového rizika	-81	0	-81	87	0	87
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	4 763	-905	3 858	1 369	-260	1 109
Kurzové rozdíly	-96	0	-96	-18	0	-18
Zajištění čisté investice	48	-9	39	0	0	0
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>	<b>6 716</b>	<b>-1 310</b>	<b>5 406</b>	<b>-294</b>	<b>69</b>	<b>-225</b>

Hlavní složky odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků:

	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2023		
	Prosinec 2023	Leden 2023	Prosinec 2023	Leden 2023	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
<b>V mil. Kč</b>							
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	10	1	-121	-116	9	9	0
Finanční aktiva ve FVOCI	23	346	-72	0	-395	0	-395
Finanční aktiva v AC	1 618	1 409	0	0	209	209	0
Hmotný majetek	311	216	-22	-11	84	84	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-526	-440	-86	-86	0
Ostatní rezervy	0	19	0	0	-19	-19	0
Zajišťovací účetní deriváty	209	1 012	-120	-18	-905	9	-914
Ostatní aktiva a závazky	511	483	0	0	28	28	0
Uznaná odložená daň z přenesené kumulované daňové ztráty po posouzení návratnosti	0	0	0	0	0	0	0
Dopad vzájemného započtení podle IAS 12.71	-842	-569	842	569	0	0	0
<b>Odložená daň celkem</b>	<b>1 839</b>	<b>2 918</b>	<b>-19</b>	<b>-16</b>	<b>-1 081</b>	<b>228</b>	<b>-1 310</b>
<b>Daň splatná</b>	<b>545</b>	<b>445</b>	<b>-115</b>	<b>-144</b>	<b>128</b>		
<b>Daň celkem</b>	<b>2 384</b>	<b>3 363</b>	<b>-134</b>	<b>-160</b>	<b>-952</b>		

	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2022		
	Prosinec 2022	Leden 2022	Prosinec 2022	Leden 2022	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
<b>V mil. Kč</b>							
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1	0	-116	-115	0	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	346	25	0	-7	329	0	329
Finanční aktiva v AC	1 409	1 409	0	-50	51	51	0
Hmotný majetek	216	122	-11	-98	182	182	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-440	-398	-42	-42	0
Ostatní rezervy	19	0	0	0	19	13	0
Zajišťovací účetní deriváty	1 012	1 262	-18	-8	-260	0	-260
Ostatní aktiva a závazky	483	464	0	0	19	19	0
Uznaná odložená daň z přenesené kumulované daňové ztráty po posouzení návratnosti	0	2	0	0	-2	-2	0
Dopad vzájemného započtení podle IAS 12.71	-569	-552	569	550	2	2	0
<b>Odložená daň celkem</b>	<b>2 918</b>	<b>2 732</b>	<b>-16</b>	<b>-126</b>	<b>296</b>	<b>227</b>	<b>69</b>
<b>Daň splatná</b>	<b>445</b>	<b>1 042</b>	<b>-144</b>	<b>-117</b>	<b>-624</b>		
<b>Daň celkem</b>	<b>3 363</b>	<b>3 774</b>	<b>-160</b>	<b>-243</b>	<b>-329</b>		

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 21 % (2022: 19 %), s přihlédnutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Z celkové čisté změny odložené daně ve výši -1 081 mil. Kč (2022: 296 mil. Kč) je částka 228 mil. Kč (2022: 227 mil. Kč) daňovým výnosem ve výkazu zisku a ztráty Skupiny za rok 2023, zatímco náklad ve výši 1 310 mil. Kč (2022: výnos 69 mil. Kč) představuje dopad na ostatní úplný výsledek Skupiny za rok.

Očekává se, že konsolidovaná odložená daňová pohledávka Skupiny ve výši 1 821 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (2022: 2 902 mil. Kč) bude v dohledné době zpětně získatelná. Tato očekávání vyplývají z posouzení návratnosti provedeného Skupinou na konci roku.

Tato posouzení porovnávají čisté dočasné odpočitatelné rozdíly a dostupné fiskální ztráty na konci roku - po započtení s odloženými daňovými závazky.

K 31. prosinci 2023 nebyly zaúčtovány žádné odložené daňové pohledávky z titulu převodu daňové ztráty a odčitatelných dočasných rozdílů, protože se neočekává, že budou v dohledné době realizovány.

#### 14 Rozdělení zisku

Ve sledovaném období vykazala Skupina podle českých účetních předpisů čistý zisk ve výši 18 680 mil. Kč, což zvýšilo její distribuovatelný kapitál (2022: 20 188 mil. Kč).

Vlastní kapitál se odpovídajícím způsobem zvýšil.

Jediný akcionář Skupiny schválil rozdělení zisku v celkovém objemu 17 314 mil. Kč (z toho dividendy 16 902 mil. Kč a kupóny AT1 412 mil. Kč). Dividenda na akcii činila 111,20 Kč.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2023 tak nebylo přijato do data vydání této účetní závěrky.

## FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

### Metody účtování a oceňování finančních nástrojů

Běžné (spotové) nákupy a prodeje finančních aktiv a finančních závazků jsou zaúčtovány k datu vypořádání, což je datum dodání aktiva.

Oceňování finančních aktiv a finančních závazků podléhá dvěma základním metodám oceňování a to metodě oceňování v zůstatkové hodnotě a v reálné hodnotě.

#### i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra

Naběhlá hodnota je částka, při níž je finanční aktivum nebo finanční závazek oceněn při prvotním zaúčtování, snižená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená (s použitím metody efektivní úrokové míry) o kumulativní amortizaci, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Efektivní úroková míra (effective interest rate, EIR) je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (tj. jeho naběhlou hodnotu před úpravou o jakékoliv opravné položky) nebo naběhlou hodnotu finančního závazku. Odhadované peněžní toky berou v úvahu všechny smluvní podmínky finančního nástroje, ale nezohledňují očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje transakční náklady, počáteční poplatky, které jsou nedílnou součástí EIR, a veškeré ostatní prémie a diskonty v nominální výši.

## ii. Reálná hodnota

Podrobnosti o oceňovacích technikách používaných pro ocenění reálnou hodnotou a o hierarchii reálných hodnot jsou uvedeny v poznámce 25 Reálná hodnota finančních nástrojů.

### ‘Day 1’ profit

Pokud se transakční cena liší od reálné hodnoty odvozené z jiných pozorovatelných transakcí pro identický nástroj na aktivním trhu nebo odvozené pomocí oceňovací techniky, která má všechny významné vstupy založené na datech pozorovatelných trhů, Skupina okamžitě zaúčtuje rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou jako zisk nebo ztrátu (také označované jako „Day 1 Profit or Loss“).

Ve všech ostatních případech je rozdíl mezi reálnou hodnotou při prvotním zaúčtování a transakční cenou zaúčtován v účetní hodnotě nástroje, ale vykázání zisků/ztrát je odloženo. Po prvotním zaúčtování účetní jednotka zaúčtuje tento odložený rozdíl jako zisk/ztrátu pouze v případě, že je výsledkem změny určitých faktorů (včetně času), které by účastníci trhu vzali v úvahu při určování ceny nástroje. Jinými slovy, odložený rozdíl by byl uznán pouze v případě, že základní faktory jsou pozorovatelné a mohou být potvrzeny trhem.

### Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv

V souladu s IFRS 9, klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na následujících dvou kritériích:

- obchodní model pro správu finančních aktiv
- charakteristiky peněžních toků finančních aktiv

Další podrobnosti naleznete v části „Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“ této kapitoly.

Použití těchto kritérií vede ke klasifikaci finančních aktiv do tří kategorií ocenění popsaných v příslušné poznámce.

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

### Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě, pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vypočítá použitím efektivní úrokové míry na zůstatkovou hodnotu finančního závazku. Další podrobnosti o finančních závazcích v naběhlé hodnotě a finančních závazcích ve FVPL jsou v příslušných poznámkách: 18 Finanční závazky v naběhlé hodnotě a poznámka 24 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

### Znehodnocení finančních nástrojů

Skupina vykazuje opravné položky na znehodnocení svých dluhových nástrojů kromě těch, které jsou oceněny ve FVPL, pokladní hotovosti a hotovosti u centrálních bank, pohledávek z finančního leasingu, pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek a podrozvahových úvěrových rizik vyplývajících z finančních záruk a některých úvěrových příslibů.

Znehodnocení je vykázáno jako opravná položka. Ke stanovení výše očekávané úvěrové ztráty a vykázání úrokových výnosů Skupina rozlišuje tři stupně znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání nebo na které se vztahuje „výjimka pro nízké úvěrové riziko“ povolená IFRS 9. Snížení hodnoty je oceněno částkou rovnající se části očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti, které jsou důsledkem neplnění, které

může nastat během následujících 12 měsíců. Úrokové výnosy jsou vykázány prostřednictvím efektivní úrokové míry (EIR) aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

U finančních nástrojů ve Stupni 2 došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního vykázání (a neplatí „výjimka z nízkého úvěrového rizika“). Stupeň 2 rovněž zahrnuje pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky, na které je povinně aplikován „zjednodušený přístup“ na základě požadavků IFRS 9. Snížení hodnoty se měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány podle EIR aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (jako ve Stupni 1). V případě čerpání dříve zavázaných úvěrových linek klienty, kteří nesplnili své závazky, je celá expozice (rozvahová a podrozvahová) kategorizována buď jako Stupeň 1, nebo Stupeň 2, v závislosti na vývoji úvěrového rizika mezi datem příslibu a datem čerpání. Úrokový výnos je vypočítán metodou EIR aplikovanou na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční aktiva ve Stupni 3 jsou úvěrově znehodnocena. Pro koncepci „úvěrového znehodnocení“ dle IFRS 9 Skupina přijala přístup, kdy jej sladila s regulatorním konceptem „selhání“ (tj. konceptem CRR) v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovnínictví EBA/GL/2016/07 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/171. Skupina obecně používá pro definici selhání pohled klienta, který vede ke 3. stupni klasifikace všech transakcí s klientem, i když dojde k selhání protistrany pouze u jedné z několika transakcí („pulling effect“). Na druhé straně přechod do vyšší ratingové kategorie bez selhání znamená, že všechny transakce s klientem přestanou být znehodnoceny. Snížení hodnoty finančních nástrojů ve Stupni 3 se měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání. Úrokové výnosy se vypočítávají pomocí EIR aplikované na amortizovanou hodnotu (tj. čistou účetní hodnotu) finančního aktiva. Z pohledu rozvahy je úrok časově rozlišován na základě hrubé účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi naběhlým úrokem z aktiv a zaúčtovaným úrokovým výnosem je zohledněn prostřednictvím účtu opravných položek (bez dopadu na ztrátu ze snížení hodnoty).

U finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním uznání (zakoupená nebo vytvořená úvěrově znehodnocená finanční aktiva „POCI“), se očekávané úvěrové ztráty prvotně zohlední v efektivní úrokové sazbě (EIR). Proto se při prvotním uznání nezohledňuje žádná ztráta. Následně jsou nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát po prvotním uznání vykázány jako zvýšení ztráty, zatímco příznivé změny se vykazují jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI. Pro finanční aktiva POCI se nerozlišují žádné stupně znehodnocení.

Oceňování očekávaných úvěrových ztrát odráží peněžní toky očekávané ze zajištění a finančních záruk držených Skupinou, které jsou považovány za nedílnou součást smluvních podmínek finančních aktiv, jejichž riziko je zaručeno. Skupina považuje za záruky, které jsou nedílnou součástí smlouvy takové záruky, které jsou uzavřeny při vzniku garantovaných finančních aktiv nebo těsně před ním. Pokud má Skupina ve smlouvě o úvěru možnost požadovat poskytnutí záruky, považuje se i ta za nedílnou součást smlouvy. Pojistné zaplacené za integrální finanční záruky a jiná úvěrová posílení se zohledňují v efektivní úrokové míře souvisejících finančních aktiv.

Úhrada aktiv z finančních záruk, která nejsou nedílnou součástí smlouvy, jsou v rozvaze vykázána v položce „Ostatní aktiva“. Ve výkazu zisku a ztráty snižují ztrátu ze snížení hodnoty zajištěných finančních aktiv v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Předpokladem pro toto posouzení je, že musí být prakticky jisté, že záruka by bance nahradila ztrátu. Odměny placené za záruky, které nejsou nedílnou součástí smlouvy, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Náklady na poplatky a provize“ v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Podrobnější informace o identifikaci významných nárůstů úvěrového rizika včetně kolektivního hodnocení, odhadovacích technik používaných k měření 12měsíčních a celoživotních očekávaných úvěrových ztrát a definice selhání jsou uvedeny v poznámce 34 Expozice vůči úvěrovému riziku. Další informace o definici selhání viz poznámka 36 Výpočet očekávané úvěrové ztráty.

U finančních aktiv oceněných zůstatkovou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva vykazované v rozvaze rovna rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a kumulativní opravnou položku. U finančních aktiv oceněných FVOCI je však opravná položka vykázána proti kumulovanému ostatnímu výsledku hospodaření, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Opravné položky ke ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Informace o vývoji očekávané úvěrové ztráty příslušných finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 36 Výpočet očekávané úvěrové ztráty.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou ztráty ze snížení hodnoty a jejich zrušení (zisky) u všech druhů finančních nástrojů neoceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

## **Odúčtování finančních nástrojů včetně zohlednění smluvních úprav**

### **i. Odúčtování finančních aktiv**

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a obdrženým protiplněním je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“ nebo v případě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI) v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. U finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se výnosy nebo ztráty z titulu odúčtování vykazují společně s výsledkem oceňování v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ či „Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

### **ii. Kritéria odúčtování s ohledem na smluvní úpravy finančních aktiv**

V rámci své běžné úvěrové činnosti a po dohodě s příslušnými dlužníky může Skupina znovu vyjednat nebo jinak upravovat některé podmínky daných smluv. Může se jednat o tržně orientovaná obchodní ujednání nebo smluvní změny zaměřené na zmírnění či prevenci finančních potíží dlužníka. Za účelem zachycení ekonomické podstaty a finančního dopadu takových smluvních změn Skupina vytvořila soubor kritérií pro posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních podmínek a tedy by finanční aktivum mělo být odúčtováno.

Komerční úpravy úrokových sazeb splňující určité podmínky nevedou k posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních, ale vedou k přepočtu EIR u úvěrů, kterých se týká. Takovéto úpravy úrokových sazeb se týkají nesplacených finančních aktiv, u kterých existuje možnost předčasného splacení/předčasného ukončení a dostatečně konkurenční trh refinancování. Náklady, které by dlužníkovi vznikly v případě předplacení či předčasného splacení úvěru, musí být vnímány jako nízké. V důsledku toho Skupina přistoupí k úpravě úvěrových podmínek, aby snížila hrozbu, že by klient mohl refinancovat úvěr u jiné banky. Takové podmínky zavádějí do smlouvy implicitní prvek pohyblivé sazby. Tento způsob úprav úrokových sazeb se zřídka týká úvěrových aktiv ve Stupni 2.

Podstatné úpravy vedou k odúčtování původního finančního aktiva a prvotnímu uznání upraveného finančního aktiva jako nového finančního nástroje. Zahrnují následující události:

- změna smluvní protistrany (pokud se nejedná o formální změnu, např. změny právního jména);
- změna měny smlouvy (pokud změna nevyplývá z uplatnění vložené opce v původní smlouvě s předem dohodnutými podmínkami změny, nebo pokud je nová měna navázána na původní měnu);
- zavedení smluvního prvku mimo SPPI (pokud jeho záměrem není zlepšit vymáhání pohledávek od dlužníků udělením úlev, které jim pomohou zotavit se z finančních potíží); nebo
- odstranění smluvního prvku mimo SPPI.

Některá kritéria pro odúčtování rozlišují, zda jsou smluvní úpravy aplikovány na dlužníky, kteří čelí finančním potížím. Uplatnění určitých úprav na dlužníky ve finančních potížích se nepovažuje za podstatné, protože jejich cílem je zlepšit vyhlídky Skupiny na vymáhání pohledávek přizpůsobením splátkových kalendářů konkrétní finanční situaci těchto dlužníků. Na druhé straně lze takové smluvní úpravy uplatňované na bezproblémové dlužníky považovat za dostatečně podstatné na to, aby opravňovaly k odúčtování, jak je podrobněji popsáno níže.

Z tohoto pohledu vedou k odúčtování následující kritéria, pokud nejsou považována za forbearance opatření nebo nejsou aplikována na klienty v selhání nebo nezpůsobují selhání (tj. k odúčtování dojde, pokud se úprava netýká finančních potíží):

- změna splátkového kalendáře tak, že vážená zbytková splatnost aktiv je upravena o více než 100 % a minimálně o dva roky oproti původnímu aktivu;
- změna načasování/výše smluvních peněžních toků vedoucí k tomu, že současná hodnota upravených peněžních toků (diskontovaných efektivní úrokovou sazbou před modifikací) se okamžitě liší o více než 10 % hrubé účetní hodnoty aktiva
- změna pohyblivé úrokové sazby na pevnou úrokovou sazbu nebo naopak po celou zbývající dobu životnosti finančního aktiva.

Pokud smluvní úpravy prováděné z důvodu forbearance opatření či z důvodu toho, že jsou klienti v selhání nebo v situacích vyvolávajících selhání (tj. týkají se klientů ve finančních potížích), jsou natolik významné, že jsou kvalitativně hodnoceny jako zánik původních smluvních práv, vedou k odúčtování. Příklady takových úprav jsou:

- nová smlouva s podstatně odlišnými podmínkami podepsaná v rámci nucené restrukturalizace po dohodě o pozastavení práv k původnímu majetku;
- sloučení více původních úvěrů do jednoho s podstatně odlišnými podmínkami; nebo
- transformace revolvingového úvěru na nerevolvingový.

Smluvní úpravy vedoucí k odúčtování původních aktiv vedou k prvotnímu uznání nových finančních aktiv. Pokud je dlužník v selhání nebo významná úprava vede k selhání, bude považováno nové aktivum za úvěrově znehodnocené (POCI). Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a počáteční reálnou hodnotou nového POCI aktiva je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Pokud není dlužník v selhání nebo významná úprava nevede k selhání, bude nové aktivum po odúčtování původního aktiva ve Stupni 1. U úvěrů oceněných v naběhlé hodnotě je nenaběhlý zůstatek původních poplatků nebo transakčních nákladů zahrnutých v efektivní úrokové sazbě vykázán v řádku „Úrokové výnosy“ pod řádkem „Čistý úrokový výnos“ ke dni odúčtování. Rozpuštění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem ke dni této významné změny, jakož i tvorba opravné položky k úvěrové ztrátě pro nové aktivum, jsou uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zbývající rozdíl je uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

U finančních aktiv oceňovaných v FVPL, bez ohledu na to, zda jsou v prodlení, jsou zisky a ztráty z odúčtování zahrnuty do stejných řádků výkazu zisku a ztráty jako výsledek jejich ocenění, tj. v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

U dluhových aktiv neoceňovaných ve FVPL, která podléhají smluvním úpravám, které nevedou k odúčtování, je hrubá účetní hodnota aktiva upravena proti zachycení zisku nebo ztráty z modifikace v hospodářském výsledku. Zisk nebo ztráta z modifikace se rovná rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před modifikací a současnou hodnotou peněžních toků na základě modifikovaných podmínek diskontovaných původní EIR. Ve výkazu zisku a ztráty jsou zisk nebo ztráta z modifikace vykázány v řádku „Úrokové výnosy“ v položce „Čistý úrokový výnos“, pokud se úprava týká finančních aktiv ve Stupni 1. Pro finanční aktiva ve Stupni 2 a 3 a finanční aktiva POCI je zisk nebo ztráta z modifikace vykázána v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Nicméně pokud lze úpravu podmínek kvalifikovat jako zánik podstatné části práv na inkaso peněžních toků z důvodu významné změny smlouvy, jako je vzdání se (části) jistiny nebo naběhlé úrokové částky, je toto považováno za odpis.

### iii. Odpisy

Skupina odepisuje finanční aktivum nebo jeho část, pokud nemá reálná očekávání, že příslušné peněžní toky získá. Při provádění odpisu je hrubá účetní hodnota aktiva snížena o příslušné opravné položky.

Skupina má nastavená kritéria pro odepisování nedobytných zůstatků ze svých úvěrových obchodů. Odepsání může být důsledkem forbearance opatření, kdy se Banka/Skupina smluvně vzdává části stávajícího zůstatku, aby pomohla zákazníkům překonat finanční potíže a zlepšila tak vyhlídky na vymáhání zbývajícího zůstatku úvěru (toto se běžně

se týká going concern scénářů pro korporátní zákazníky). Více informací o forbearance naleznete v poznámce 40 Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou).

V gone concern scénářích s korporátními klienty jsou odpisy nedobytných částí expozice spouštěny vynuocovacími aktivitami, jako je podání návrhu na zahájení nebo ukončení soudního řízení (konkursu, likvidace, soudního sporu). Další spouštěče odpisů mohou vyplývat z rozhodnutí o nezahájení vymáhání z důvodu bezcennosti pohledávky/zajištění nebo obecně z posouzení, že pohledávka je ekonomicky ztracena. U retailových klientů nedobytnost načasování a výše odpisů vykryštalizují až během procesu inkasa, když se ukáže, že dlužnou částku nelze inkasovat, např. z důvodu probíhajícího konkurzního řízení. Zbylé nedobytné pohledávky jsou po procesu inkasa odepsány.

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosu pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty.

#### iv. Odúčtování finančních závazků

Ve výkazu zisku a ztráty je rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“, „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ a „Čistý zisk z obchodních operací“ v závislosti na kategorii ocenění odúčtovaného finančního závazku.

### Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

#### i. Posouzení SPPI

Posouzení, zda smluvní peněžní toky finančních aktiv vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkou jistiny a úroků (solely payments of principal and interest – SPPI), vyžaduje použití významných úsudků, které se opírají o IFRS 9. Tyto úsudky jsou rozhodující pro proces klasifikace a oceňovacím podle IFRS 9, neboť určují, zda má být aktivum oceňováno ve FVPL nebo, v závislosti na posouzení obchodního modelu, v naběhlé hodnotě, nebo ve FVOCI. Při zohlednění specifických rysů úvěrového portfolia Skupiny jsou významnými oblastmi pro posouzení poplatky za předčasné splacení, úvěry na projektové financování a úpravy úrokových sazeb na základě plnění určitých cílů souvisejících s ESG. Benchmark testy pro úvěry s nesouladem úrokových sazeb nespádají do oblasti hodnocení SPPI, protože Skupina takové produkty svým klientům neposkytuje. Aktiva, která nesplní SPPI test, jsou povinně klasifikována do FVPL. Skupina nemá k 31. prosinci 2023 a 2022 žádné úvěry nesplňující SPPI test.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení úvěru považovány za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo předčasné splacení, je založeno na porovnání výše poplatků s ekonomickými náklady vzniklými Skupině při předčasném ukončení. Skupina používá k tomuto účelu kvantitativní test, kdy posuzuje, zda se poplatky rovnají ztracené úrokové marži a ztracenému úrokovému rozdílu v důsledku snížení úrokových sazeb při předčasném ukončení nebo předčasném splacení. Přiměřenost poplatků může být rovněž zdůvodněna na kvalitativním základě, tj. na bázi běžné tržní praxe týkající se výše poplatků za předčasné splacení a jejich schválení příslušnými regulačními orgány.

U úvěrů na financování projektů Skupina hodnotí, zda představují spíše běžné úvěrové smlouvy, a nikoliv investice do financovaných projektů. V tomto ohledu se posuzuje úvěrový rating, míra zajištění kolaterálem, stávající záruky sponzorů a rozsah financování projektů z vlastního kapitálu.

Součástí podnikání skupiny se v posledních letech stala finanční aktiva, jejichž úrok je upravován na základě plnění určitých cílů spojených s ESG ze strany dlužníků (např. plnění stanovených cílů v oblasti emisí CO<sub>2</sub>). V IFRS 9 v současné době neexistuje žádný konkrétní návod pro posouzení souladu těchto prvků s SPPI. Skupina dospěla k závěru, že úrokové úpravy související s ESG mají minimální vliv na smluvní peněžní toky ze stávajícího úvěrového portfolia. V důsledku toho nemají vliv na hodnocení SPPI.

## ii. Posouzení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI při prvotním vykázání, musí Skupina posoudit, zda je součástí obchodního modelu, v němž jsou aktiva držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků, za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje, nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech. V důsledku toho je kritickým aspektem rozlišování obchodních modelů frekvence a význam prodeje aktiv v daném obchodním modelu. Vzhledem k tomu, že rozdělení aktiv do obchodních modelů se provádí během počátečního posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány odlišně, než se původně předpokládalo, a pak se může odlišná metoda ocenění jevit jako vhodnější. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny u stávajících aktiv obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb předchozích období.

Nové informace o tom, jak jsou realizovány peněžní toky, však mohou naznačovat, že obchodní model, a tedy i metoda ocenění se u nově pořízených nebo nově vzniklých finančních aktiv má změnit.

Ve Skupině jsou některé prodeje a jiné případy odúčtování považovány za slučitelné s obchodním modelem „držené s cílem inkasa smluvních peněžních toků“. Například prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko doby splatnosti aktiv, prodeje vyvolané neopakující se událostí (například změny v regulatorním nebo daňovém prostředí, významné vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidity, atd.), nebo odúčtování vyplývající z výměny dluhopisů na základě nabídky emitenta. Jiné druhy prodeje uskutečněné v obchodním modelu „držené k inkasu“ se posuzují retrospektivně, a pokud překročí určité kvantitativní limity nebo kdykoli se to považuje za nezbytné vzhledem k novým očekáváním, provede Skupina prospektivní test. Pokud je výsledkem testu zjištění, že účetní hodnota aktiv, u kterých se očekává, že budou prodána po dobu očekávané životnosti portfolia současného obchodního modelu, z jiných důvodů, než jsou výše popsány, překročí 10 % účetní hodnoty portfolia, případná nová akvizice nebo vznik aktiv v portfoliu budou zařazena do jiného obchodního modelu.

## iii. Znehodnocení finančních nástrojů

Model očekávaného úvěrového znehodnocení je v podstatě založen na úsudku, neboť vyžaduje posouzení významného zvýšení úvěrového rizika a ocenění očekávaných úvěrových ztrát bez detailnějších instrukcí. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Skupina stanovila specifická pravidla hodnocení sestavená z kvalitativních informací a kvantitativních limitních hodnot. Další komplexní oblastí je definice skupin podobných aktiv při posouzení zhoršení úvěrového rizika na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Oceňování očekávaných úvěrových ztrát pracuje s komplexními modely založenými na historické statistice pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání, jejich extrapolaci v případě nedostatečných pozorování, individuální odhady peněžních toků upravených o úvěrové riziko a pravděpodobnosti různých scénářů včetně různých předpovědí. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na životnost revolvingových úvěrových produktů.

Podrobné informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, techniky odhadu používaných k ocenění dvanáctiměsíčních a očekávaných úvěrových ztrát a definice selhání, jsou uvedeny v poznámce 34 Expozice vůči úvěrovému riziku. Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám je popsán v kapitole FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU, 16 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, 52 Rezervy, 49 Skupina jako pronajímatel, část Pohledávky z finančního leasingu a v poznámce 17 Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

## FINANČNÍ NÁSTROJE V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Na rozvaze se tato aktiva vykazují v naběhlé hodnotě, tj. v hrubé účetní hodnotě snížené o opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám. Vykazují se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“, „Pohledávky z finančního leasingu“ a „Pokladni hotovost a hotovost u centrálních bank“.

Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Výnosové úroky“). Zisky nebo ztráty ze znehodnocení jsou zahrnuty do řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky a ztráty z odúčtování aktiv (například ojedinelé nebo nevýznamné prodeje) jsou vykazovány v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě představují největší kategorií aktiv Skupiny, která zahrnuje převážnou většinu úvěrových obchodů s klienty (s výjimkou úvěrů oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud existují), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vklady u centrálních bank, investice do dluhových cenných papírů, transakce k vypořádání, obchodní a jiné pohledávky.

Popis finančních závazků v naběhlé hodnotě je uveden v poznámce 18 Finanční závazky v naběhlé hodnotě.

### 15 Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Hotovost u centrálních bank zahrnuje pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splátané na požádání znamená, že mohou být čerpány kdykoliv nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin.

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázány povinné minimální rezervy v celkové částce 11 963 mil. Kč (2022: 5 561 mil. Kč) k datu účetní závěrky. Povinné minimální rezervy se vypočtou ze stanovených účtů výkazu o finanční situaci a musí být udržovány v takové výši, která odpovídá skutečné průměrné výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období. Povinné minimální rezervy proto nepodléhají žádným omezením.

V mil. Kč	2023	2022
Pokladní hotovost	14 134	14 260
Hotovost u centrálních bank	12 047	5 627
Ostatní vklady na požádání	1 737	1 983
<b>Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank</b>	<b>27 918</b>	<b>21 870</b>

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u bank.

### 16 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Řádek „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ se dále člení na „Dluhové cenné papíry“, „Úvěry a pohledávky za bankami“ a „Úvěry a pohledávky za klienty“. Podrobnosti o vývoji opravných položek na úvěrové ztráty jsou uvedeny v bodě 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

#### Dluhové cenné papíry

Investice do dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě mohou být získány s různými obchodními cíli (např. Plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Jejich společným atributem je, že se neočekávají významné a časté prodeje těchto cenných papírů. K popisu toho, jaký prodej je považován za odpovídající obchodnímu modelu držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků, přejděte na část „Posouzení obchodního modelu“ v kapitole „FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY“.

Analýza hrubé účetní hodnoty (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných nástrojů Skupiny v naběhlé hodnotě (AC) po jednotlivých stupních k 31. prosinci 2023 a 2022 je uvedena v následující tabulce:

## Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
<b>2023</b>									
Vládní instituce	332 719	0	0	332 719	-15	0	0	-15	332 704
Úvěrové instituce	18 042	249	0	18 291	-5	0	0	-5	18 286
Ostatní finanční instituce	760	204	0	965	-1	-7	0	-8	957
Nefinanční podniky	349	3	0	352	0	0	0	0	352
<b>Celkem</b>	<b>351 870</b>	<b>457</b>	<b>0</b>	<b>352 327</b>	<b>-21</b>	<b>-7</b>	<b>0</b>	<b>-28</b>	<b>352 299</b>
<b>2022</b>									
Vládní instituce	314 282	0	0	314 282	-24	0	0	-24	314 257
Úvěrové instituce	12 845	601	0	13 446	-4	-5	0	-9	13 437
Ostatní finanční instituce	0	105	0	105	0	-1	0	-1	104
Nefinanční podniky	3	3	0	6	0	0	0	0	6
<b>Celkem</b>	<b>327 130</b>	<b>710</b>	<b>0</b>	<b>327 840</b>	<b>-28</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>-34</b>	<b>327 805</b>

Informace o vývoji opravných položek jsou uvedeny v poznámce 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje držené v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - dluhové cenné papíry“.

## Úvěry a pohledávky za bankami

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě po jednotlivých stupních znehodnocení k 31. prosinci 2023 a 2022 je uvedena v následující tabulce:

## Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
<b>2023</b>									
Centrální banky	302 039	0	0	302 039	-1	0	0	-1	302 038
Úvěrové instituce	1 970	0	0	1 970	-1	0	0	-1	1 969
<b>Celkem</b>	<b>304 009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>304 009</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>304 007</b>
<b>2022</b>									
Centrální banky	260 460	0	0	260 460	-3	0	0	-3	260 457
Úvěrové instituce	6 220	0	0	6 220	-2	0	0	-2	6 219
<b>Celkem</b>	<b>266 680</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>266 680</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>266 675</b>

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v bodě 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje držené v naběhlé hodnotě“ - tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - úvěry a pohledávky za bankami“.

V této položce rozvahy nejsou k 31. prosinci 2023 a 2022 žádná aktiva POCI.

## Úvěry a pohledávky za klienty

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě za jednotlivé stupně znehodnocení k 31. prosinci 2023 a 2022 je uvedena v následující tabulce:

## Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
<b>2023</b>											
Vládní instituce	24 346	824	473	213	25 856	-10	-15	-109	-5	-139	25 717
Ostatní finanční instituce	26 637	1 387	23	0	28 048	-38	-24	-21	0	-83	27 965
Nefinanční podniky	255 740	84 360	8 262	1 207	349 569	-861	-4 001	-4 966	-364	-10 191	339 378
Domácnosti	543 559	61 371	8 138	764	613 831	-1 265	-3 207	-5 411	-191	-10 073	603 757
<b>Celkem</b>	<b>850 283</b>	<b>147 943</b>	<b>16 896</b>	<b>2 183</b>	<b>1 017 305</b>	<b>-2 175</b>	<b>-7 246</b>	<b>-10 506</b>	<b>-560</b>	<b>-20 487</b>	<b>996 818</b>
<b>2022</b>											
Vládní instituce	22 633	1 330	0	0	23 963	-8	-148	0	0	-156	23 807
Ostatní finanční instituce	20 798	2 755	1	0	23 553	-24	-36	-1	0	-61	23 492
Nefinanční podniky	224 723	79 950	8 722	1 186	314 581	-751	-3 266	-5 515	-449	-9 981	304 600
Domácnosti	481 202	69 934	7 299	115	558 550	-1 034	-3 776	-5 080	-25	-9 914	548 635
<b>Celkem</b>	<b>749 355</b>	<b>153 968</b>	<b>16 022</b>	<b>1 301</b>	<b>920 647</b>	<b>-1 817</b>	<b>-7 226</b>	<b>-10 597</b>	<b>-474</b>	<b>-20 113</b>	<b>900 534</b>

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám viz bod 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje držené v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za klienty“.

K 31. prosinci 2023 celkový objem GCA dluhových nástrojů Skupiny (především úvěry a pohledávky za klienty) oceněných v naběhlé hodnotě, které byly ovlivněny nevýznamnými smluvními úpravami, zatímco byly zařazeny do Stupně 2 nebo 3 a přeřazeny do Stupně 1 během roku 2023 činil 1 355 mil. Kč (2022: 850 mil. Kč).

## 17 Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
<b>2023</b>									
Vládní instituce	318	15	0	332	-2	-1	0	-2	330
Úvěrové instituce	12	0	0	13	0	0	0	0	12
Ostatní finanční instituce	136	3	0	139	-1	-1	0	-2	137
Nefinanční podniky	10 182	1 614	373	12 168	-144	-21	-297	-462	11 707
Domácnosti	104	102	67	273	-5	-95	-66	-167	106
<b>Celkem</b>	<b>10 751</b>	<b>1 734</b>	<b>440</b>	<b>12 925</b>	<b>-151</b>	<b>-118</b>	<b>-363</b>	<b>-632</b>	<b>12 292</b>
<b>2022</b>									
Vládní instituce	364	1	0	365	0	-1	0	-1	364
Úvěrové instituce	40	0	0	40	0	0	0	0	40
Ostatní finanční instituce	160	1	0	161	0	-1	0	-2	160
Nefinanční podniky	9 168	2 001	450	11 620	-90	-62	-299	-451	11 168
Domácnosti	65	124	61	250	-1	-100	-60	-161	89
<b>Celkem</b>	<b>9 797</b>	<b>2 127</b>	<b>512</b>	<b>12 436</b>	<b>-92</b>	<b>-164</b>	<b>-359</b>	<b>-616</b>	<b>11 821</b>

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v poznámce 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje držené v naběhlé hodnotě“ tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky“.

## 18 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

„Finanční závazky v naběhlé hodnotě“ jsou dále rozčleněny na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Ostatní položky tvoří zejména závazky vůči karetním asociacím ve výši 2 529 mil. Kč (2022: 1 485 mil. Kč), nevyfakturované dodávky 984 mil. Kč (2022: 1 212 mil. Kč) a přijatá marže na futures ve výši 1 123 mil. Kč (2022: 639 mil. Kč) a ostatní finanční závazky ve výši 500 mil. Kč (2022: 483 mil. Kč).

V mil. Kč	2023	2022
<b>Vklady</b>	<b>1 475 042</b>	<b>1 339 005</b>
Vklady bank	122 287	113 541
Vklady klientů	1 352 755	1 225 464
Emitované dluhové cenné papíry	<b>121 451</b>	<b>76 657</b>
Dluhopisy	121 451	76 657
Ostatní finanční závazky	<b>8 131</b>	<b>6 168</b>
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>1 604 624</b>	<b>1 421 830</b>

## Vklady bank

V mil. Kč	2023	2022
Jednodenní vklady	4 876	13 105
Termínované vklady	23 547	13 873
Repo obchody	93 864	86 563
<b>Vklady bank</b>	<b>122 287</b>	<b>113 541</b>

## Vklady klientů

V mil. Kč	2023	2022
Běžné účty/Jednodenní vklady	963 349	964 452
Vládní instituce	73 081	70 454
Ostatní finanční instituce	19 476	21 435
Nefinanční podniky	134 232	131 954
Domácnosti	736 560	740 609
Termínované vklady	316 230	227 303
Vládní instituce	20 516	11 446
Ostatní finanční instituce	49 901	24 857
Nefinanční podniky	61 197	49 998
Domácnosti	184 616	141 002
Repo obchody	73 175	33 709
Vládní instituce	19 082	278
Ostatní finanční instituce	53 693	33 431
Nefinanční podniky	400	0
<b>Vklady klientů</b>	<b>1 352 755</b>	<b>1 225 464</b>
Vládní instituce	112 679	82 179
Ostatní finanční instituce	123 070	79 722
Nefinanční podniky	195 829	181 952
Domácnosti	921 176	881 612

Všechny vklady bank a klientů jsou realizovány a spravovány v České republice.

V repo obchodech Skupina používá cenné papíry, které jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci, a také aktiva přijatá bankou jako kolaterály, které nejsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci.

## Emitované cenné papíry – dluhopisy

Assets in cover pool						
V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	2023	2022
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6.15%	0	419
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3.25%	0	5 067
Hypoteční zástavní listy	CZ0002008790	Prosinec 2022	Březen 2023	pohyblivá	0	12 539
Hypoteční zástavní listy	CZ0002008808	Prosinec 2022	Leden 2023	pohyblivá	0	30 055
SNP	AT0000A2STV4	Září 2021	Září 2028	0.50%	11 174	10 237
SNP	CZ0003707291	Červenec 2022	Červenec 2027	7.41%	6 209	6 209
SNP	XS2555412001	Listopad 2022	Listopad 2025	6.693%	12 453	12 131
Podřízený dluhopis	CZ0003708315	Červen 2023	Červen 2029	6.750%	6 259	0
SNP	XS2638560156	Červen 2023	Červen 2027	5.943%	12 707	0
SNP	XS2676413235	Září 2023	Březen 2028	5.737%	12 553	0
Hypoteční zástavní listy	CZ0002009160	Prosinec 2023	Leden 2024	6.75%	60 095	0
<b>Emitované dluhopisy</b>					<b>121 451</b>	<b>76 657</b>

Dluhové cenné papíry obchodované na oficiálním regulovaném trhu jsou registrovány na Burze cenných papírů Praha (dále jen „BCPP“) v případě hypotečních zástavních listů a na Vídeňské burze cenných papírů v případě dluhopisů SNP.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro hypoteční zástavní listy činí 317 528 mil. Kč (2022: 298 009 mil. Kč).

## FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

### 19 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - Dluhové nástroje

Dluhové nástroje ve finančních aktivech jsou oceňovány v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud se jedná o smluvní peněžní toky, platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), a jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Na rozvaze jsou tyto dluhové cenné papíry vykázány v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ (FVOCI).

Úrokové výnosy z těchto aktiv se vypočítávají za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ v podpoložce „Úrokové výnosy“. Zisky a ztráty ze znehodnocení jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ s opačným zápisem do OCI místo do hodnoty aktiv.

Rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou aktiva oceněna ve výkazu o finanční situaci a naběhlou hodnotou je vykázán souhrnně v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Změna za období se vykazuje jako souhrnný výsledek ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v položce „Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů“. Při odúčtování finančního aktiva je kumulovaný rozdíl z ostatního úplného výsledku reklasifikován do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Skupina klasifikuje investice do dluhových cenných papírů jako FVOCI, tj. do této kategorie nejsou zahrnuty žádné úvěrové obchody. Podobně jako investice do dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě se vztahují k různým podnikatelským cílům, jako např. plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Společným atributem investic do dluhových nástrojů ve FVOCI je, že aktivní optimalizace výnosů prostřednictvím prodeje je nedílnou součástí dosažení cílů. Prodeje se uskutečňují za účelem optimalizace likvidní pozice nebo realizace zisků či ztrát z reálné hodnoty. V důsledku toho jsou obchodní cíle dosahovány jak prostřednictvím inkasa smluvních peněžních toků, tak prodejem cenných papírů.

#### Dluhové nástroje

Analýza účetní hodnoty brutto (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných papírů dle stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2023 a 2022 je uvedena níže:

v mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Kumulované		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Naběhlá hodnota	změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
<b>2023</b>											
Dluhové cenné papíry											
Vládní instituce	38 461	0	0	38 461	-2	0	0	-2	38 460	544	39 004
Úvěrové instituce	3 687	0	0	3 687	-1	0	0	-1	3 686	-115	3 571
Ostatní finanční instituce	2 927	0	0	2 927	-2	0	0	-2	2 924	-10	2 914
Nefinanční podniky	3 903	4 226	0	8 129	-1	-151	0	-152	7 978	-56	7 921
<b>Celkem</b>	<b>48 978</b>	<b>4 226</b>	<b>0</b>	<b>53 204</b>	<b>-6</b>	<b>-151</b>	<b>0</b>	<b>-156</b>	<b>53 048</b>	<b>363</b>	<b>53 410</b>
<b>2022</b>											
Dluhové cenné papíry											
Vládní instituce	33 102	0	0	33 102	-2	0	0	-2	33 100	-267	32 833
Úvěrové instituce	3 191	0	0	3 191	-1	0	0	-1	3 191	-250	2 941
Ostatní finanční instituce	2 412	1 629	0	4 041	-1	-7	0	-9	4 033	-42	3 990
Nefinanční podniky	3 597	6 374	0	9 971	-4	-138	0	-142	9 829	-1 160	8 670
<b>Celkem</b>	<b>42 303</b>	<b>8 003</b>	<b>0</b>	<b>50 306</b>	<b>-8</b>	<b>-145</b>	<b>0</b>	<b>-153</b>	<b>50 153</b>	<b>-1 719</b>	<b>48 434</b>

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám viz bod 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku – dluhové nástroje“: tabulka „Pohyb opravných položek – dluhové cenné papíry“.

V této položce rozvahy jsou k 31. prosinci 2023 a 2022 aktiva POCI.

## 20 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - Kapitálové nástroje

U některých investic do kapitálových cenných papírů, které nejsou drženy k obchodování, Skupina využívá možnosti oceňovat je v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI). Tato volba se uplatňuje na strategické a významné bankovní investiční obchodní vztahy (kromě pojišťovnictví). Zisky nebo ztráty reálné hodnoty za období jsou vykazovány v ostatním úplném výsledku hospodaření v řádku „Oceňovací rozdíly kapitálových nástrojů FVOCI“. Kumulované zisky nebo ztráty jsou ve výkazu o změnách vlastního kapitálu zahrnuty do řádku „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku není při realizaci reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování investic do kapitálových nástrojů oceňovaných ve FVOCI se částka kumulovaná v ostatním úplném výsledku převede do nerozděleného zisku. Dividendy získané z těchto investic jsou vykázány v řádku „Výnosy z dividend“ ve výkazu zisku a ztráty. Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnuta do kategorie „Kapitálové nástroje“ pod položkou „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

## FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

Existují různé důvody pro zařazení finančních aktiv do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Finanční aktiva oceňovaná FVPL jsou aktiva, která jsou součástí zbytkových obchodních modelů, tj. nejsou držena s cílem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje aktiv. Očekává se, že tato finanční aktiva budou prodávána před splatností nebo jsou ve správě a jejich výkonnost se posuzuje na základě reálné hodnoty. V obchodních aktivitách Skupiny je tento obchodní model typický pro aktiva, která jsou držena k obchodování (tj. finanční aktiva držena oddělením tradingu), a očekává se realizace jejich hodnoty prodejem, jako jsou syndikace úvěrů, když je úvěr nabízen k prodeji na trhu. Dalšími finančními aktivy oceňovanými FVPL jsou fondy konsolidované Skupinou, protože jsou spravovány a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Dalším důvodem pro ocenění FVPL jsou finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní

toky nejsou považovány za platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI). Ve Skupině se to týká určitých dluhových cenných papírů a úvěrů poskytnutých klientům.

Skupina také využívá možnosti zařazení některých finančních aktiv do aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) při prvotním zaúčtování. Taková klasifikace se použije, pokud eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančním aktivem, které by při neexistenci takové klasifikace bylo oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a související derivát by byl oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

V rozvaze jsou finanční aktiva dluhových nástrojů oceněná ve FVPL uvedena jako „Finanční aktiva k obchodování“, položka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“ a „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ (položky „Dluhové cenné papíry“). Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se skládají ze dvou podkategorií, a to kategorie finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva zařazená do oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, uvedená v poznámce 23 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Finanční aktiva jsou povinně oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty buď proto, že jejich smluvní peněžní toky nespĺňují podmínku SPPI, nebo jsou držena jako součást zbytkových obchodních modelů, které nejsou určené k obchodování.

Investice do kapitálových nástrojů držených k obchodování (tj. Finanční aktiva držená oddělením trading) jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Tyto položky jsou zahrnuty ve výkazu o finanční situaci pod položkou „Finanční aktiva k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční aktiva k obchodování“. Investice do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, se rovněž oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) (pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku – FVOCI). Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedeny v položce „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, podkategorie „Kapitálové nástroje“, položka „povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, uvedená v poznámce 23 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Z pohledu IFRS 9 jsou všechny deriváty, které nejsou označeny jako zajišťovací nástroje, považovány za držené k obchodování, tudíž se oceňují v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Podrobněji jsou popsány v poznámce 21 Finanční deriváty.

Ve výkazu zisku a ztráty se výsledek z nederivátových finančních aktiv oceňovaných ve FVPL dělí na úrokové výnosy nebo výnosy z dividend a zisky a ztráty z reálné hodnoty. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou uvedeny v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Ostatní obdobné výnosy“) a je vypočítána aplikací efektivní úrokové míry na složku zůstatkové hodnoty finančních aktiv. Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů jsou uvedeny v řádku „Výnosy z dividend“. Zisky nebo ztráty z reálné hodnoty jsou počítány bez úrokových výnosů nebo výnosů z dividend a zahrnují také transakční a původní poplatky. Tyto položky jsou vykazovány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ v případě finančních aktiv k obchodování a v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě neobchodovaných finančních aktiv ve FVPL. U investic do fondů, které nejsou konsolidovány Skupinou, není úroková nebo dividendová složka oddělena od zisků nebo ztrát z reálné hodnoty.

Finanční závazky ve FVPL se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL.

V rozvaze jsou finanční závazky ve FVPL vykázané jako „Finanční závazky k obchodování“, s podpoložkou „Deriváty“ a „Ostatní finanční závazky k obchodování“ a jako „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, které jsou dále rozdělené na „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“. Účetní pravidla týkající se finančních závazků ve FVPL jsou uvedena v poznámce 21 Finanční deriváty a poznámce 24 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty .

## 21 Finanční deriváty

Derivátové finanční nástroje používá Skupina k řízení expozice vůči úrokovým sazbám, cizím měnám a dalším rizikům tržních cen. Mezi deriváty používané Skupinou patří především úrokové swapy, měnové futures, forwardové smlouvy, úrokové opce, měnové swapy a měnové opce.

Zajišťovací deriváty jsou popsány v poznámce 26 Zajišťovací účetnictví.

Derivátové finanční nástroje jsou v rozvaze vedeny v reálné hodnotě (špinavá cena - „dirty price“). Deriváty jsou vedeny jako aktiva, pokud je jejich reálná hodnota kladná, a jako závazky, pokud je jejich reálná hodnota záporná.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje pro zajišťovací účetnictví. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu podle CRR.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny – „clean price“) derivátů k obchodování se vykazují ve výkazu zisků a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady související s deriváty drženými k obchodování se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté úrokové výnosy“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Vykazování úrokových výnosů/ nákladů je založeno na časovém rozlišení podobném EIR s ohledem na nominální částku derivátu a zahrnuje amortizační počáteční hodnoty derivátu (např. zálohové poplatky, pokud existují).

Popis zacházení s deriváty – zajišťovací účetnictví je uvedeno v poznámce 26 Zajišťovací účetnictví.

#### Vložené deriváty

Skupina vydává určité finanční závazky, které obsahují strukturované prvky. Strukturované prvky znamenají, že derivát je vnořen do nederivátových hostitelských nástrojů.

Vložené deriváty, které splňují předepsaná kritéria, jsou odděleny, jsou účtovány jako samostatné deriváty a vykázány v rozvaze v položce „Deriváty“ v položce „Finanční aktiva k obchodování“ nebo „Finanční závazky k obchodování“. Ve Skupině se jedná o dluhopisy a vklady, jejichž platby jsou vázány na ceny akcií nebo směnných kurzů.

V rámci podnikání Skupiny se většina vložených derivátů, které by jinak byly odděleny, týká emitovaných dluhopisů, u kterých byla uplatněna opce na ocenění reálnou hodnotou. V důsledku toho jsou tyto vložené deriváty součástí měření celého hybridního nástroje ve FVPL.

#### Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2023			2022		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<b>Deriváty v obchodní knize</b>	<b>804 462</b>	<b>16 489</b>	<b>-15 557</b>	<b>819 892</b>	<b>27 680</b>	<b>-26 102</b>
Úrokové	402 619	10 482	-9 945	370 862	17 281	-16 570
Měnové	401 843	6 007	-5 612	449 030	10 399	-9 532
<b>Deriváty v bankovní knize</b>	<b>44 937</b>	<b>154</b>	<b>-1 160</b>	<b>95 349</b>	<b>281</b>	<b>-3 495</b>
Úrokové	26 429	0	-915	53 414	0	-3 070
Měnové	18 508	154	-245	41 935	281	-425
<b>Celkem</b>	<b>849 399</b>	<b>16 643</b>	<b>-16 716</b>	<b>915 241</b>	<b>27 961</b>	<b>-29 597</b>

Všechny deriváty, které nejsou určeny jako zajišťovací nástroje, jsou klasifikovány jako deriváty určené k obchodování, včetně derivátů držených v bankovním portfoliu pro regulační účely (ekonomické zajištění).

## 22 Ostatní aktiva k obchodování

V mil. Kč	2023	2022
Dluhové cenné papíry	19	48
Vládní instituce	6	9
Úvěrové instituce	13	35
Ostatní finanční instituce	0	4
<b>Ostatní finanční aktiva k obchodování</b>	<b>19</b>	<b>48</b>

## 23 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2023		2022	
	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	0	2 109	0	1 003
Dluhové cenné papíry	0	819	0	926
Ostatní finanční instituce	0	819	0	926
Úvěry a pohledávky za bankami	0	856	0	1 383
Úvěry a pohledávky za klienty	0	14	19	0
Ostatní nefinanční instituce	0	14	19	0
<b>Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená</b>	<b>0</b>	<b>3 798</b>	<b>19</b>	<b>3 312</b>
<b>Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>3 798</b>		<b>3 331</b>	

Zařazená finanční aktiva eliminují nebo výrazně snižují účetní nesoulad. Další podrobnosti jsou popsány v klasifikaci a následném ocenění finančních aktiv v části „VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA“.

## 24 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Skupina využívá možnosti zařazení do položky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty rovněž u některých finančních závazků při prvotním zaúčtování (dále jen možnost oceňování reálnou hodnotou), a to v následujících případech:

- taková klasifikace odstraňuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančními závazky s pevnou úrokovou sazbou, které jsou jinak oceněny v naběhlé hodnotě, a souvisejícími deriváty oceněnými v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Skupina kvantitativně posoudí, zda označení skutečně eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad u změn reálné hodnoty související s úrokovým rizikem; nebo
- celá hybridní smlouva obsahuje spolu úzce nesouvisející vložený derivát.

Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty jsou vykázány v rozvaze v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a dále se člení na „Závazky vůči klientům“, „Vydané dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“. Ostatní finanční závazky se týkají podílových listů fondů vydaných fondy konsolidovanými Skupinou. Vzniklé úroky se vypočítávají použitím efektivní úrokové míry na amortizovanou hodnotu finančního závazku a jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní podobné náklady“ v položce „Čisté úrokové výnosy“. Zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty jsou vykázány bez úrokových nákladů v položce „Zisky/ztráty z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“.

Výše změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika finančního závazku za období se vykazuje jako OCI ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v řádku „Vlastní rezerva na kreditní riziko“. Kumulativní částka je vykázána v položce „Přecenění vlastního úvěrového rizika“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Částka vykázaná v úplném výsledku hospodaření není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování finančních závazků (zejména odkupů) vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se však částka z úplného výsledku hospodaření (OCI) převede přímo do nerozděleného zisku.

Kumulativní částka úvěrového rizika vykázaná ve výkazu o úplném výsledku hospodaření (OCI) je vypočtena jako rozdíl mezi současnou hodnotou závazku stanovenou pomocí původního úvěrového rozpětí a reálnou hodnotou závazku. Pro účely současné hodnoty závazku za období, které je vykázáno v ostatním úplném výsledku, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci a na začátku období. Při výpočtu současné hodnoty závazku za použití původního úvěrového rozpětí je použita diskontní sazba, která je součtem zjištěné úrokové sazby (swapová výnosová křivka) a původního úvěrového rozpětí. Původní rozpětí úvěru je stanoveno při prvotním zaúčtování závazku a rovná se rozdílu mezi celkovým výnosem závazku a sledovanou úrokovou sazbou (swapová výnosová křivka) v daném okamžiku.

V mil. Kč	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Vklady	13 283	31 331	12 827	31 151	456	180
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>13 283</b>	<b>31 331</b>	<b>12 827</b>	<b>31 151</b>	<b>456</b>	<b>180</b>

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů (ne úzce spjatých), které od daných hybridních nástrojů nejsou odděleny.

#### Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Kumulativní změna reálných hodnot z titulu změny úvěrového rizika	
	2023	2022	2023	2022
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>				
Vklady klientů	81	-87	-8	-89

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (Skupiny) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

## FINANČNÍ NÁSTROJE - DALŠÍ SKUTEČNOSTI

### 25 Reálná hodnota finančních nástrojů

Stanovení reálné hodnoty ve Skupině je založeno především na externích zdrojích dat (ceny na akciovém trhu nebo kotace makléřů ve vysoce likvidních tržních segmentech). Finanční nástroje, u kterých je reálná hodnota stanovena na základě kótovaných tržních cen, jsou zejména kotované cenné papíry a deriváty a dále likvidní OTC dluhopisy.

Veškeré finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě jsou oceněny reálnou hodnotou opakovaně. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění.

#### Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

##### Popis modelu ocenění a vstupních parametrů

Skupina pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí). U finančních nástrojů, které byly převedeny na nové alternativní referenční sazby, jsou nové úrokové sazby brány v úvahu při výpočtu reálných hodnot.

**Půjčky.** Úvěry, které nejsou v souladu s SPPI (pouze platby jistiny a úroků) se oceňují v reálné hodnotě. Metodika pro výpočet reálné hodnoty těchto aktiv odpovídá základní technice výpočtu současné hodnoty. Úvěrové riziko se vykazuje

úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrátě z důvodu selhání ze strany klienta. Tyto upravené peněžní toky jsou poté diskontovány výnosovou křivkou, která se skládá z bezrizikové sazby a finančního rozpětí pro přednostní nezajištěné emise. U omezeného počtu půjček s účastí na zisku jsou očekávané peněžní toky diskontovány pomocí diskontní sazby upravené o riziko. Tato rizikově upravená sazba je stanovena pomocí modelu oceňování kapitálových aktiv (CAPM) na základě srovnatelných kotovaných společností.

**Cenné papíry.** Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnosti selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují opce, jako např. splatnost na požádání cap/floor, vázanost na index apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsanych u derivátů OTC.

**Kapitálové nástroje** určené k obchodování, které mají kótované tržní ceny na aktivním trhu, se oceňují použitím kótované tržní ceny (nabídka pro dlouhou pozici, poptávka pro krátkou pozici). U ostatních investic do kapitálových nástrojů určených k obchodování je reálná hodnota určena standardními oceňovacími modely za použití také nepozorovatelných vstupních parametrů.

Metoda upravených čistých aktiv vyžaduje, aby investor měřil reálnou hodnotu jednotlivých aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci jednotky, do níž bylo investováno, a také reálnou hodnotu všech nezaúčtovaných aktiv a závazků k datu ocenění. Výsledné reálné hodnoty uznaných a nevykázaných aktiv a závazků by proto měly představovat reálnou hodnotu vlastního kapitálu jednotky, do níž bylo investováno.

Dividendový diskontní model předpokládá, že cena kapitálových nástrojů vydaných účetní jednotkou se rovná současné hodnotě všech jejích očekávaných budoucích dividend na dobu neurčitou. Podobně jako u modelu diskontování dividend, zjednodušený výnosový přístup odhaduje reálnou hodnotu na základě budoucího výnosu. Lze jej však využít i v případě, že je k dispozici pouze roční plánovaný příjem. Zjednodušený přístup k výnosům a model diskontování dividend diskontují budoucí výnosy a dividendy pomocí nákladů vlastního kapitálu. Náklady na vlastní kapitál závisí na bezrizikové sazbě, tržní rizikové prémii, pákové beta a rizikové prémii země. Pákový beta je odvozen z klasifikace odvětví, kterou vydává a spravuje Damodaran.

Ve vzácných případech mohou techniky pro neobchodní kapitálové nástroje také zahrnovat srovnatelné metody více společností. Jedná se o oceňovací techniky, které využívají ceny a další relevantní informace generované tržními transakcemi zahrnujícími srovnatelné partnerské společnosti jednotky, do níž bylo investováno, k odvození násobku ocenění, z něhož lze odvodit indikovanou reálnou hodnotu vlastního kapitálu nebo hodnoty podniku.

**Závazky.** Reálná hodnota finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů v rámci možnosti oceňování reálnou hodnotou je stanovena na základě kótovaných cen na aktivních trzích, jsou-li k dispozici. U emitovaných cenných papírů, u nichž nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen, se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků. Významnými vstupními faktory pro úpravu spreadu vlastního kreditního rizika Erste Group pro příslušnou třídu seniority jsou kreditní spready odvozené od likvidních benchmarkových dluhopisů a další indikace od externích investičních bank, které jsou pravidelně poskytovány. Aplikované spready jsou pravidelně ověřovány nezávislým útvarem Řízení rizik. V případě emitovaných cenných papírů se strukturovanými prvky je při výpočtu reálné hodnoty zohledněna také volitelnost.

Kapitálové nástroje určené k obchodování, které mají kótované tržní ceny na aktivním trhu, jsou oceněny pomocí kótované tržní ceny (nabídka na dlouhou pozici, poptávka na krátkou pozici). U ostatních investic do neobchodovatelných kapitálových nástrojů je reálná hodnota stanovena standardními oceňovacími modely, které rovněž využívají nepozorovatelné vstupní parametry.

**OTC-derivátové finanční nástroje.** Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce na kótované cenné papíry a indexy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto

modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely pro opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kotovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích se používají data získaná z méně častých transakcí nebo technikou extrapolace.

Skupina oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Hodnota pozice derivátů je upravena tak, aby zohlednila dopad rozpětí nabídky/poptávky na ocenění. Parametry jsou přezkoumávány pravidelně nebo v případě významných pohybů na trhu.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko Skupiny (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany. Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity Skupiny. Pro většinu protistran a produktů je modelování očekávané rizikové expozice založeno na opčních replikačních strategiích. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap), se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly snížení CVA ve výši 96 mil. Kč (2022: snížení ve výši 84 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 64 mil. Kč (2022: 135 mil. Kč).

Na základě analýzy provedené Skupinou bylo rozhodnuto, že pro oceňování OTC derivátů nebude uvažována žádná úprava hodnoty financování (FVA).

#### **Validace a kontrola**

Odpovědnost za ocenění finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě je nezávislá na obchodních jednotkách. Navíc Skupina zavedla nezávislou funkci validace, aby zajistila oddělení mezi jednotkami odpovědnými za vývoj modelu, oceňování reálnou hodnotou a validací. Cílem nezávislé validace modelu je vyhodnocení modelových rizik vyplývajících z teoretických základů modelů, vhodnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

#### **Hierarchie reálné hodnoty**

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě jsou rozdělovány do třech úrovní dle hierarchie reálných hodnot v IFRS.

##### **Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty**

Reálná hodnota finančních nástrojů zařazených do Úrovně 1 je stanovena na základě kótovaných cen na aktivních trzích pro totožná finanční aktiva a závazky. Hodnocená reálná hodnota může být klasifikována jako Úroveň 1, jestliže transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, objemem a cenovou konzistencí průběžně.

Nástroje zařazené do Úrovně 1 jsou deriváty obchodované na burze (opce), akcie, státní dluhopisy a jiné dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

##### **Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty**

V případě, že se pro ocenění použije tržní kotace, ale kvůli omezené likviditě se trh nekvalifikuje jako aktivní (odvozené z dostupných indikátorů likvidity trhu), nástroj je klasifikován jako Úroveň 2. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny, měří se reálná hodnota použitím modelů ocenění založených na pozorovatelných tržních údajích. Pokud jsou všechny významné vstupy v modelu ocenění pozorovatelné, nástroj je klasifikován jako Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty.

U ocenění Úrovně 2 se obvykle používají výnosové křivky, úvěrové rozpětí a implikované volatility jako pozorovatelné tržní parametry.

Mezi nástroje patřící do Úrovně 2 náleží OTC deriváty, méně likvidní akcie, dluhopisy a fondy, stejně jako vlastní emise.

### Úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty

V některých případech nelze reálnou hodnotu stanovit ani na základě dostatečně častých kótovaných tržních cen, ani na základě oceňovacích modelů, které se zcela opírají o pozorovatelné tržní údaje. V těchto případech jsou individuální parametry ocenění, které nejsou na trhu pozorovatelné, odhadnuty na základě rozumných předpokladů. Je-li jakýkoli nepozorovatelný vstup v modelu ocenění významný nebo je cenová kotace používána často, je nástroj klasifikován jako Úroveň 3 hierarchie reálných hodnot. Obvykle se používají kreditní rozpětí odvozené z interně vypočtené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěru v selhání (LGD) jako nepozorovatelných parametrů. Kromě toho interně vypočítané náklady vlastního kapitálu a úpravy provedené na vlastním kapitálu (v metodě upravené hodnoty čistých aktiv) představují nepozorovatelné parametry pro oceňování kapitálových nástrojů neurčených k obchodování.

Finanční aktiva klasifikovaná do Úrovně 3 lze zařadit do následujících kategorií:

- Deriváty, u nichž má úprava úvěrové hodnoty (CVA) významný dopad a je vypočítána na základě nepozorovatelných parametrů (tj. Interních odhadů PD a LGD);
- Nelikvidní dluhopisy, akcie, účasti a fondy nekótované na aktivním trhu, kde byly použity buď modely s nepozorovatelnými parametry (např. kreditní rozpětí) nebo byly použity kotace makléřů, které nelze přiřadit k Úrovní 1 nebo Úrovní 2;
- Úvěry, které nesplňují kritéria smluvních peněžních toků;
- Podílové listy vydané investičními fondy plně konsolidované Erste Group i vlastní emise, pokud nejsou pravidelně aktualizovány ceny;
- Zajištěný hypoteční závazek (CMO).

Finanční aktiva jsou do příslušných úrovní alokována vždy na konci vykazovaného období.

Reklasifikace z Úrovně 1 do Úrovně 2 nebo Úrovně 3, a naopak, bude uskutečněna v případě, že finanční nástroj už nesplňuje výše popsaná kritéria pro příslušnou úroveň.

## Klasifikace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní hierarchie reálné hodnoty

V mil. Kč	2023				2022			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>AKTIVA</b>								
Finanční aktiva k obchodování	7	16 653	2	16 662	9	27 671	329	28 009
Deriváty	0	16 641	2	16 643	0	27 633	328	27 961
Ostatní finanční aktiva k obchodování	7	13	0	20	9	38	1	48
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	85	0	3 713	3 798	96	0	3 235	3 331
Akciové nástroje	0	0	2 109	2 109	0	0	1 003	1 003
Dluhové cenné papíry	85	0	734	819	96	0	830	926
Úvěry a pohledávky	0	0	870	870	0	0	1 402	1 402
Finanční aktiva – FVOCI	45 439	5 623	2 370	53 432	39 901	5 406	3 126	48 433
Dluhové cenné papíry	45 439	5 623	2 348	53 410	39 901	5 406	3 126	48 433
Zajišťovací deriváty	0	3 241	0	3 241	0	3 151	84	3 235
<b>Aktiva celkem</b>	<b>45 531</b>	<b>25 517</b>	<b>6 086</b>	<b>77 134</b>	<b>40 007</b>	<b>36 228</b>	<b>6 774</b>	<b>83 009</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
Finanční závazky k obchodování	0	16 716	0	16 716	0	29 597	0	29 597
Deriváty	0	16 716	0	16 716	0	29 597	0	29 597
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	13 283	0	13 283	0	31 331	0	31 331
Vklady klientů	0	13 283	0	13 283	0	31 331	0	31 331
Zajišťovací deriváty	0	4 534	0	4 534	0	5 870	0	5 870
<b>Závazky celkem</b>	<b>0</b>	<b>34 534</b>	<b>0</b>	<b>34 534</b>	<b>0</b>	<b>66 798</b>	<b>0</b>	<b>66 798</b>

## Změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

## Reklasifikace mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 na základě rozvahových pozic a nástrojů

V mil. Kč	2023		2022	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z Úrovně 1	0	0	0	231
Čistý přesun z Úrovně 2	0	0	2	0
Nákupy/prodeje/ukončení	5 524	191	18 477	-1 960
Změny v derivátech	0	-10 902	0	14 796
<b>Změny od počátku roku k danému datu celkem</b>	<b>5 524</b>	<b>-10 711</b>	<b>18 479</b>	<b>13 067</b>

V roce 2022 byly příslušné nekótované dluhopisy reklasifikovány z Úrovně 2 na Úroveň 1 z důvodu vyšší tržní aktivity.

## Pohyby v rámci Úrovně 3

## Vývoj reálné hodnoty finančních nástrojů v Úrovní 3

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech:

V mil. Kč	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty		Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Převod do Úrovně 3	Převod z Úrovně 3	
	Leden 2023							
<b>Aktiva</b>								
Finanční aktiva k obchodování	329	0	0	2	-1	0	-328	3
Deriváty	329	0	0	2	0	0	-328	3
Ostatní finanční aktiva k obchodování	1	0	0	0	-1	0	0	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	3 235	682	0	1 298	-1 502	19	-19	3 713
Kapitálové nástroje	1 003	-12	0	1 118	0	0	0	2 109
Dluhové cenné papíry	830	-188	0	181	-87	0	0	734
Úvěry a pohledávky	1 402	882	0	0	-1 414	19	-19	870
Finanční aktiva – FVOCI	3 126	0	68	22	-30	1 335	-2 150	2 370
Dluhové cenné papíry	3 126	0	68	0	-30	1 335	-2 150	2 348
Zajišťovací účetní deriváty	84	0	0	0	0	0	-84	0
<b>Celkem aktiva</b>	<b>6 774</b>	<b>683</b>	<b>68</b>	<b>1 323</b>	<b>-1 534</b>	<b>1 354</b>	<b>-2 582</b>	<b>6 086</b>
	<b>Leden 2022</b>							<b>Prosinec 2022</b>
<b>Aktiva</b>								
Finanční aktiva k obchodování	127	212	0	0	0	1	-10	329
Deriváty	127	212	0	0	0	0	-10	329
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	0	1	0	1
Kapitálové nástroje	2 418	1 266	0	542	-992	0	0	3 235
Dluhové cenné papíry	862	-201	0	366	-24	0	0	1 003
Úvěry a pohledávky	812	85	0	157	-224	0	0	830
Finanční aktiva – FVOCI	744	1 383	0	19	-744	0	0	1 402
Kapitálové nástroje	2 577	14	-16	32	-8	2 292	-1 764	3 126
Dluhové cenné papíry	2 577	14	-16	32	-8	2 292	-1 764	3 126
Zajišťovací účetní deriváty	0	84	0	0	0	0	0	84
<b>Celkem aktiva</b>	<b>5 122</b>	<b>1 576</b>	<b>-16</b>	<b>574</b>	<b>-1 001</b>	<b>2 293</b>	<b>-1 774</b>	<b>6 774</b>

Přesuny z a do Úrovně 3 jsou způsobeny především změnami v tržní aktivitě a následně sledovatelností jednotlivých parametrů oceňování.

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) byla reklasifikována do Úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě objektivně nezjistitelných parametrů (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v Úrovní 3 byla reklasifikována do Úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. Akcie a dluhopisy ve FVOCI, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech byla přesunuta do Úrovně 3.

Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů Úrovně 3 klasifikovaných jako „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Zajišťovací deriváty“ jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány v řádku „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Snížení hodnoty „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ je uvedeno v řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky nebo ztráty Úrovně 3 v ostatním úplném výsledku hospodaření zveřejněné v rozvahové položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

**Pohyby v rámci Úrovně 3.** Reklasifikace cenných papírů na Úroveň 3 byla způsobena zvýšením likvidity trhu.

Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v Úrovní 3 držených na konci vykazovaného období a uvedených ve výkazu zisku a ztráty jsou následující:

	2023	2022
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
<b>V mil. Kč</b>		
<b>AKTIVA</b>		
Finanční aktiva k obchodování	2	212
Deriváty	2	212
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	633	1 270
Kapitálové nástroje	-12	-201
Dluhové cenné papíry	-185	88
Úvěry a pohledávky	830	1 383
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	-44
Dluhové cenné papíry	0	-44
Zajišťovací účetní deriváty	0	84
<b>Celkem</b>	<b>635</b>	<b>1 522</b>

### Nepozorovatelné vstupy a analýza citlivosti pro měření Úrovně 3

#### Analýza citlivosti pro oceňování v rámci Úrovně 3

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	2023	2022	2023	2022
Deriváty	0	19	0	-24
Výkaz zisku a ztráty	0	19	0	-24
Dluhové cenné papíry	29	48	-38	-64
Ostatní úplný výsledek hospodaření	29	48	-38	-64
Kapitálové nástroje	68	72	-136	-143
Výkaz zisku a ztráty	68	72	-136	-143
<b>Celkem</b>	<b>96</b>	<b>139</b>	<b>-174</b>	<b>-231</b>
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>	<b>68</b>	<b>91</b>	<b>-136</b>	<b>-167</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>	<b>29</b>	<b>48</b>	<b>-38</b>	<b>-64</b>

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů) parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametrů PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nezjistitelných vstupu:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a -75 bazických bodů;
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10 % a +5 %;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

#### Reálná hodnota finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2023 a ke konci roku 2022. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost a peněžní ekvivalenty) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota (rozvaha)	Reálná hodnota	Kótované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
<b>2023</b>					
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	27 918	27 918	14 134	13 784	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 653 123	1 588 647	320 041	5 629	1 262 977
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	304 007	303 970	0	0	303 970
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	996 818	958 392	0	0	958 392
Dluhové cenné papíry	352 299	326 285	320 041	5 629	615
Pohledávky z finančního leasingu	1 467	1 467	0	0	1 467
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	12 292	12 269	0	0	12 269
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 604 624	1 595 581	0	109 650	1 485 931
Vklady bank	122 287	121 530	0	0	121 530
Vklady klientů	1 352 754	1 343 212	0	0	1 343 212
Emitované dluhové cenné papíry	121 451	122 704	0	109 650	13 054
Ostatní finanční závazky	8 131	8 135	0	0	8 135
<b>FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY</b>					
Finanční záruky	n/a	74	0	0	74
Úvěrové přísliby	n/a	1 763	0	0	1 763
<b>2022</b>					
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	21 870	21 870	14 260	7 610	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 495 014	1 392 244	267 930	8 337	1 115 977
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	266 675	266 624	0	0	266 624
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	900 534	849 265	0	0	849 265
Dluhové cenné papíry	327 805	276 354	267 930	8 337	88
Pohledávky z finančního leasingu	1 474	1 474	0	0	1 474
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	11 821	11 820	0	0	11 820
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 421 830	1 410 237	0	76 459	1 333 778
Vklady bank	113 541	112 929	0	0	112 929
Vklady klientů	1 225 464	1 214 681	0	0	1 214 681
Emitované dluhové cenné papíry	76 657	76 459	0	76 459	0
Ostatní finanční závazky	6 168	6 168	0	0	6 168
<b>FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY</b>					
Finanční záruky	n/a	17	0	0	17
Úvěrové přísliby	n/a	2 480	0	0	2 480

Ve výše uvedené tabulce jsou kladné reálné hodnoty finančních záruk a závazků zobrazeny s kladným znaménkem, zatímco negativní reálné hodnoty jsou zobrazeny s negativním znaménkem. Výpočet reálných hodnot finančních záruk a příslibů je založen na koeficientu, který je vypočítán pomocí algoritmů Erste Group Bank v oddělení tržního rizika.

Reálná hodnota úvěrů a jiných pohledávek za klienty a bankami, pohledávek z finančního leasingu a pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění vlivu úrokových a úvěrových rozpětí. Úrokové sazby jsou ovlivněny pohyby tržních úrokových sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny od použitých pravděpodobností selhání (PD) a LGD, které se používají pro kalkulaci interního rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly úvěry a pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu, stupně ratingu, splatnosti a země, kde byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry jsou buď převzaty přímo z trhu nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

Reálná hodnota vkladů a ostatních závazků v naběhlé hodnotě se odhaduje s přihlédnutím k aktuálnímu úrokovému prostředí a k vlastnímu úvěrovému rozpětí. Tyto pozice jsou přiřazeny k Úrovní 3. U závazků bez smluvní splatnosti (např. vkladů na požádání) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných v naběhlé hodnotě vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici. U emitovaných cenných papírů, kde nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků.

## 26 Zajišťovací účetnictví

Skupina používá zajišťovací účetnictví k zajištění úrokového a měnového rizika. V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9 se Skupina rozhodla pokračovat v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39.

V rozvaze jsou deriváty označené jako zajišťovací nástroje oceněny reálnou hodnotou (špinavá cena). Jsou vykázány v položce „Zajišťovací účetní deriváty“ na straně aktiv nebo pasiv v závislosti na tom, zda je jejich reálná hodnota kladná nebo záporná.

### (i) Zajištění reálné hodnoty

U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Skupina rovněž využívá zajištění reálné hodnoty portfoliového úrokového rizika, jak je upraveno v IAS 39.AG114-AG132. Za tímto účelem Skupina využívá osvobození na základě výjimky „EU-carve-out“ s takzvanou hodnotou spodní vrstvy („bottom layer amount“). Více podrobností je uvedeno v části „Zajištění úrokového rizika“. Změna reálné hodnoty zajištěných položek připadajících na zajištěné úrokové riziko v portfoliu zajištění reálné hodnoty je uvedena ve výkazu o finanční situaci v řádku „Změny reálné hodnoty zajišťovaných položek v portfolio zajištění úvěrového rizika“.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Skupiny. Politika Skupiny obecně spočívá v nahrazení významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů proměnlivými položkami, čímž je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční situaci. Nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty jsou úrokové swapy.

V případě ukončení zajištění se úprava reálné hodnoty zajištěné položky odepisuje až do splatnosti finančního nástroje. Ve výkazu zisku a ztráty se odepisování uvádí v položce „Čistý úrokový výnos“ v řádku „Úrokové výnosy“, pokud zajišťovaná položka byla finanční aktivum, nebo v řádku „Úrokové náklady“, pokud zajišťovaná položka byla finančním závazkem.

**(ii) Zajištění peněžních toků**

U určených a způsobilých zajištění peněžních toků je účinná část zisku nebo ztráty ze zajišťovacího nástroje se vykazuje v ostatním úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely určení účinné a neúčinné části zajištění se používá ocenění derivátu v plné ceně, tj. včetně naběhlé úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“; řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

U ukončených zajištění zůstává kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl vykázán v ostatním úplném výsledku, odděleně v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“, dokud transakce neproběhne.

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovního portfolia nese oddělení Řízení aktiv a pasiv (ALM). Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IAS 39. Hlavní směrnici, která určuje úrokové pozice, je Strategie Skupiny pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO Skupiny na odpovídající časové období.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané Skupinou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou. Použitím měnově úrokového swapu (cross currency interest rate swap) Skupina zajišťuje měnové riziko svých cizoměnových aktiv. K zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě se používají deriváty typu floor a cap.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty k 31. prosinci 2023 činila 691 mil. Kč (2022: ztráta 2 016 mil. Kč); zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných nástrojů představoval 741 mil. Kč (2022: zisk 2 037 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2023			2022		
	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>	<b>41 450</b>	<b>18</b>	<b>-3 099</b>	<b>17 081</b>	<b>36</b>	<b>-2 254</b>
Úrokové	41 450	18	-3 099	17 081	36	-2 254
<b>Zajištění peněžních toků</b>	<b>99 517</b>	<b>3 223</b>	<b>-1 435</b>	<b>113 387</b>	<b>3 199</b>	<b>-3 616</b>
Úrokové	50 900	1 149	-1 000	70 469	171	-3 616
Měnové	48 617	2 074	-436	42 918	3 028	0
<b>Celkem</b>	<b>140 967</b>	<b>3 241</b>	<b>-4 534</b>	<b>130 468</b>	<b>3 235</b>	<b>-5 870</b>

**Nominální hodnota zajištěných položek**

V mil. Kč	Typ zajišťovaných položek	2023	2022
		Zajištěná nominální hodnota	Zajištěná nominální hodnota
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>			
Aktiva	Portfolio klientských úvěrů	100	100
Aktiva	Jednotlivé úvěry	0	0
Aktiva	Dluhopisy FVOIC	0	0
Aktiva	Dluhopisy AC	27 751	100
Závazky	Vydané dluhopisy	12 363	12 058
Závazky	Ostatní závazky - úvěry	1 236	4 823
Závazky	Ostatní závazky - repo	0	0
<b>Zajištění peněžních toků (úrokové)</b>			
Aktiva	Mezibankovní úvěry / repo	16 400	28 931

V mil. Kč	Typ zajišťovaných položek	2023	2022
		Zajištěná nominální hodnota	Zajištěná nominální hodnota
Aktiva/závazky			
Aktiva	Klientské úvěry	34 500	41 538
Aktiva	Korporátní/vládní dluhopisy	0	0
<b>Zajištění peněžních toků (měnové)</b>			
Aktiva	Klientské úvěry	11 327	11 165
Aktiva	Předpokládané peněžní toky v cizí měně	5 088	3 959
Aktiva	Korporátní/vládní dluhopisy	32 201	27 793

**Kvantitativní zveřejnění**

V tabulkách níže jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji a zajištěnými položkami reálné hodnoty a peněžních toků k 31. prosinci 2023. Uvedené hodnoty pro zajištění reálné hodnoty zahrnují jednorázové zajištění i zajištění portfolia, které nejsou kvůli nevýznamnosti zobrazeny samostatně.

V mil. Kč	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Nominální hodnota	Splatnost nominálních hodnot zajišťovacích nástrojů			
	Aktiva	Pasiva			Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let
<b>2023</b>								
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>								
Zajištění úrokového rizika	18	-3 099	-691	41 450	0	0	12 560	28 889
<b>Zajištění peněžních toků</b>								
Zajištění úrokového rizika	1 149	-1 000	7 678	50 900	0	2 000	48 900	0
Zajištění kurzového rizika	2 074	-436	1 791	48 617	4 053	933	31 716	11 915
<b>Celkem</b>	<b>3 241</b>	<b>-4 534</b>	<b>8 778</b>	<b>140 967</b>	<b>4 053</b>	<b>2 933</b>	<b>93 176</b>	<b>40 805</b>
<b>2022</b>								
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>								
Zajištění úrokového rizika	36	-2 254	-2 016	17 081	0	0	15 675	1 406
<b>Zajištění peněžních toků</b>								
Zajištění úrokového rizika	171	-3 616	1 401	70 469	0	8 169	62 300	0
Zajištění kurzového rizika	3 028	0	1 105	42 918	4 727	3 886	28 255	6 050
<b>Celkem</b>	<b>3 235</b>	<b>-5 870</b>	<b>490</b>	<b>130 468</b>	<b>4 727</b>	<b>12 055</b>	<b>106 230</b>	<b>7 456</b>

Zajišťovací nástroje jsou vykázány v rozvaze na řádku „Zajišťovací deriváty“.

## Zajištěné položky v rámci zajištění reálné hodnoty

V mil. Kč	Účetní hodnota	Úpravy zajištění		
		Zahrnuto v účetní hodnotě aktiv/pasiv	Z toho: za období použité pro vykazání neefektivnosti zajištění	Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
<b>2023</b>				
<b>Finanční aktiva v AC</b>				
Zajištění úrokového rizika	29 322	1 515	1 554	0
<b>Finanční závazky v AC</b>				
Zajištění úrokového rizika	13 293	-215	-813	0
<b>2022</b>				
<b>Finanční aktiva v AC</b>				
Zajištění úrokového rizika	165	-35	-13	0
<b>Finanční závazky v AC</b>				
Zajištění úrokového rizika	16 508	-373	2 050	2

## Zajištěné položky v rámci zajištění peněžních toků

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro trvalý zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro ukončené zajištění
<b>2023</b>			
Zajištění úrokového rizika	7 678	314	681
Zajištění kurzového rizika	1 791	-526	0
<b>Celkem</b>	<b>9 469</b>	<b>-212</b>	<b>681</b>
<b>2022</b>			
Zajištění úrokového rizika	1 401	-3	4 995
Zajištění kurzového rizika	1 105	3	237
<b>Celkem</b>	<b>2 506</b>	<b>0</b>	<b>5 232</b>

## Dopad zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

V mil. Kč	Neefektivnost zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty	Zisk/ztráta ze zajišťovacího účetnictví vykázána do OCI	Zajištění peněžních toků reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty z důvodu:	
			ovlivnění výkazu zisku nebo ztráty	budoucí zajištěné peněžní toky se již neočekávají
<b>2023</b>				
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajištění úrokového rizika	50	0	0	0
<b>Zajištění peněžních toků</b>				
Zajištění úrokového rizika	1	7 253	-3 219	0
Zajištění kurzového rizika	33	1 789	-1 061	0
<b>Celkem</b>	<b>84</b>	<b>9 042</b>	<b>-4 280</b>	<b>0</b>
<b>2022</b>				
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajištění úrokového rizika	22	0	0	0
<b>Zajištění peněžních toků</b>				
Zajištění úrokového rizika	-4	1 390	-2 409	0
Zajištění kurzového rizika	0	1 264	1 124	0
<b>Celkem</b>	<b>18</b>	<b>2 654</b>	<b>-1 285</b>	<b>0</b>

Neefektivnosti ze zajištění jak reálné hodnoty, tak peněžních toků jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Částky reklasifikované z fondu zajištění peněžních toků jsou vykázány v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ pro zajištění úrokového rizika a v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ pro zajištění kurzového rizika.

## 27 Započtení finančních instrumentů

Následující tabulka ukazuje vlivy započtení na rozvahu Skupiny a také dopady kompenzačních finančních nástrojů, které jsou předmětem dohod o kompenzaci.

## Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném zápočtu
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
<b>2023</b>						
Deriváty (pozn. 21 a pozn. 26)	19 884	19 884	11 050	2 913	0	5 921
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 16)	284 716	284 716	0	0	283 813	902
<b>Celkem</b>	<b>304 599</b>	<b>304 599</b>	<b>11 050</b>	<b>2 913</b>	<b>283 813</b>	<b>6 823</b>
<b>2022</b>						
Deriváty (pozn. 21 a pozn. 26)	31 196	31 196	15 307	3 124	0	12 765
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 16)	261 445	261 445	0	0	261 445	0
<b>Celkem</b>	<b>292 641</b>	<b>292 641</b>	<b>15 307</b>	<b>3 124</b>	<b>261 445</b>	<b>12 765</b>

## Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
<b>2023</b>						
Deriváty (pozn. 21)	21 250	21 250	11 050	907	0	9 293
Dohody o zpětném odkupu (pozn. 18)	167 039	167 039	0	0	167 039	0
<b>Celkem</b>	<b>188 289</b>	<b>188 289</b>	<b>11 050</b>	<b>907</b>	<b>167 039</b>	<b>9 293</b>
<b>2022</b>						
Deriváty (pozn. 21)	35 467	35 467	15 307	9 467	0	10 692
Dohody o zpětném odkupu (pozn. 18)	120 272	120 272	0	0	120 272	0
<b>Celkem</b>	<b>155 739</b>	<b>155 739</b>	<b>15 307</b>	<b>9 467</b>	<b>120 272</b>	<b>10 692</b>

Skupina využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě selhání kterékoliv protistrany. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci „Finanční nástroje“. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích „Přijaté hotovostní zajištění“.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci „Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené“. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

Dopad započtení je uveden ve sloupci "Započtené částky (brutto)".

## 28 Převod finančních aktiv – repo operace a půjčky cenných papírů

### Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Skupina si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodů z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou Skupině buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Skupině) vykazují ve výkazu o finanční situaci spolu s odpovídající povinností vrátit je jako závazek ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové náklady“). Finanční aktiva, která Skupina převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční

situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci. Navíc jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Skupinou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“).

#### Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Převod cenných papírů protistranám prostřednictvím zápůjček cenných papírů není odúčtován. Protože u zápůjčky cenných papírů Skupina na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Skupina rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů. Zápůjčené cenné papíry jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Dlužník nevykazuje zápůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případu, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků“.

V mil. Kč	2023		2022	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
<b>Dohody o zpětném odkupu</b>				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	51 898	42 573	68 573	50 521
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	0	0	785	0
<b>Dohody o zpětném odkupu celkem</b>	<b>51 898</b>	<b>42 573</b>	<b>69 358</b>	<b>50 521</b>
<b>Zápůjčky cenných papírů</b>				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	71 178	0	20 850	0
<b>Zápůjčky cenných papírů celkem</b>	<b>71 178</b>	<b>0</b>	<b>20 850</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>123 076</b>	<b>42 573</b>	<b>90 208</b>	<b>50 521</b>

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 51 898 mil. Kč (2022: 69 358 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovně zastavit.

Závazky z repo obchodu ve výši 42 573 mil. Kč (2022: 50 521 mil. Kč), oceněné naběhlou hodnotou, představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě Skupiny tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2023			2022		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	48 262	42 803	5 459	57 757	50 775	6 982
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	0	0	0	785	1	785
<b>Celkem</b>	<b>48 262</b>	<b>42 803</b>	<b>5 459</b>	<b>58 542</b>	<b>50 776</b>	<b>7 767</b>

## 29 Finanční aktiva zastavená jako kolaterály

### Účetní hodnota finančních aktiv zastavených jako kolaterály

V mil. Kč	2023	2022
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	183 171	138 108
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	0	785
<b>Celkem</b>	<b>183 171</b>	<b>138 893</b>

Finanční aktiva zastavená jako kolaterál se sestávají z úvěrů a pohledávek za klienty, dluhopisů a jiných úročených cenných papírů. Zajištění bylo zastaveno v důsledku repo transakcí, refinančních transakcí s příslušnou národní bankou, půjček na krytí vydaných hypotečních zástavních listů a dalších zajištění.

Reálná hodnota přijatého zajištění, které může být znovu zastaveno nebo prodáno i bez selhání poskytovatele zajištění, byla 175 158 mil. Kč (2022: 185 288 mil. Kč).

## 30 Cenné papíry

V mil. Kč	2023					2022				
	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva			V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva		
			Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI			Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI
<b>Dluhové a jiné úročené cenné papíry</b>	<b>352 299</b>	<b>20</b>	<b>819</b>	<b>0</b>	<b>53 410</b>	<b>327 805</b>	<b>48</b>	<b>926</b>	<b>0</b>	<b>48 434</b>
Kótované	345 712	7	85	0	45 439	318 724	9	96	0	39 901
Nekótované	6 587	13	734	0	7 971	9 081	39	830	0	8 533
<b>Kapitálové cenné papíry</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 109</b>	<b>0</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 003</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nekótované	0	0	2 109	0	22	0	0	1 003	0	0
<b>Celkem</b>	<b>352 299</b>	<b>20</b>	<b>2 928</b>	<b>0</b>	<b>53 432</b>	<b>327 805</b>	<b>48</b>	<b>1 929</b>	<b>0</b>	<b>48 434</b>

## ŘÍZENÍ RIZIK A KAPITÁLU

### 31 Řízení rizik

#### Riziková politika a strategie

Skupina vyvinula systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která stanoví obecné zásady, podle nichž musí být přijímání rizik prováděno v celé Skupině. Strategie je konzistentní s obchodní strategií a zahrnuje očekávaný dopad vnějšího prostředí na plánované podnikání a vývoj rizik.

Strategie rizik popisuje aktuální rizikový profil, definuje principy řízení rizik, strategické cíle a iniciativy pro hlavní typy rizik a stanoví strategické limity pro významné typy finančních a nefinančních rizik, jak jsou definovány v Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment). Riziková strategie se provádí v rámci jasné definované struktury řízení. Tato struktura se vztahuje také na monitorování ochoty podstupovat rizika, další metriky a na eskalaci porušení limitů.

Skupina používá internet jako médium pro zveřejňování informací podle článku 434 nařízení (EU) č.575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (nařízení o kapitálových požadavcích - CRR) a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013. Podrobnosti jsou k dispozici na webových stránkách banky na adrese: <https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlasou-CNB>.

#### Organizace řízení rizik



Monitorování a kontroly rizik je dosahováno prostřednictvím jasné organizační struktury s definovanými rolemi a odpovědnostmi, pověřenými orgány a limity rizik.

Vedení Skupiny a zejména ředitel řízení rizik (CRO Skupiny – Chief Risk Officer) vykonávají funkci dohledu nad řízením rizik ve Skupině. Kontrola a řízení rizik je v souladu s obchodní strategií Skupiny a také mírou rizika, kterou je představenstvo ochotno podstoupit. CRO Skupiny je ve spolupráci s vedoucími oddělení řízení rizik v dceřiných společnostech odpovědný za implementaci a dodržování strategií kontroly a řízení rizik, a to všech typů rizik ve všech obchodních sférách.

Představenstvo a zejména CRO Skupiny, zajišťují za tímto účelem dostupnost vhodné infrastruktury a zaměstnanců, jakož i metody, standardy a procesy; skutečná identifikace, měření, posuzování, schvalování, monitorování, řízení a stanovování limitů pro příslušná rizika se provádějí na úrovni jednotlivých provozních subjektů ve Skupině.

Na úrovni Skupiny je představenstvo podporováno několika divizemi založenými za účelem vykonávání kontroly operačního rizika a výkonu odpovědností při strategickém řízení rizik. Následující funkce řízení rizik podléhají přímo CRO na úrovni Skupiny:

- Strategické řízení rizik;
- Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví;
- Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví;
- Právní služby;
- Bezpečnost;
- Řízení nefinančních rizik;
- Compliance;
- lokální CRO.

#### **Lokální CRO**

Každá dceřiná společnost má samostatné útvary kontroly a řízení rizik s odpovědností přizpůsobenou vlastním požadavkům, které jsou vedeny příslušným hlavním ředitelem rizik (CRO).

#### **Skupinová koordinace činností v oblasti řízení rizik**

Klíčoví řídicí pracovníci Skupiny se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření.

Dále za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik ve Skupině byly ustaveny mimo jiné následující meziodvětvové výbory:

- Výbor řízení rizik;
- Výbor pro řízení modelů (Risk Management Model Committee – RMMC);
- Výbor pro řízení úvěrového rizika / úvěrový výbor;
- Výbor pro řízení aktiv a pasiv (Asset Liability Committee - ALCO);
- Výbor pro produkty a ceny;
- Výbor pro operativní řízení likvidity;
- Výbor řízení rizik na finančních trzích (Financial Markets Risk Management Committee – FMRMC);
- Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

**Výbor řízení rizik** schvaluje všechny úvěry a expozice, jejichž výše převyšuje schvalovací limity Úvěrového výboru, které jsou stanoveny v souladu s pokyny pro schvalování úvěrového rizika.

**Výbor pro řízení modelů** (RMMC) je řídicím a kontrolním orgánem pro přístup IRB a Pilíř 2 a zabývá se vývojem, validací a monitorováním těchto modelů. Přezkoumává všechny nové nebo změněné modely a aspekty související s modelem (např. rizikové parametry, metodické standardy pro celou Skupinu) a vyžaduje jejich schválení.

**Výbor pro řízení úvěrového rizika/úvěrový výbor** je nejvyšším schvalovacím orgánem v rámci procesu řízení úvěrového rizika. Je rovněž odpovědný za schválení strategie řízení úvěrového rizika.

**Výbor pro řízení aktiv a pasiv** (ALCO) řídí konsolidovanou rozvahu Skupiny a zaměřuje se na kompromisy mezi všemi ovlivněnými riziky konsolidované rozvahy (úroková, kurzová a likviditní rizika). Kromě toho schvaluje zásady a strategie pro řízení rizika likvidity i úrokového rizika (čistý úrokový výnos) a zkoumá návrhy, vyjádření a stanoviska ALM, řízení rizik, kontrolních a účetních funkcí. Schválená investiční strategie je v souladu s pokyny dohodnutými s Risk Management.

**Výbor pro produkty a ceny** je odpovědný za hodnocení a schvalování nových produktů a jejich inovace v oblasti retailového a podnikového bankovníctví i v oblasti produktů na finančním trhu. Spravuje cenovou politiku ve Skupině.

**Výbor pro operativní řízení likvidity** (OLC) je odpovědný za každodenní řízení globální likvidní pozice Skupiny. Pravidelně analyzuje likvidní situaci Skupiny a podléhá přímo ALCO.

**Výbor pro řízení rizik na finančních trzích** je hlavním řídicím orgánem pro otázky týkající se tržního rizika a obchodního portfolia. Schvaluje limity tržního rizika pro celou Skupinu a rozpracovává aktuální situaci na trhu. Dále schvaluje metodiky a modely tržního rizika, změny modelu a související výsledky validace.

**Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti** je rozhodovacím orgánem v oblasti operačního rizika, dodržování předpisů a bezpečnosti ve Skupině.

#### **Celopodnikové řízení rizik a kapitálu**

##### **Základní přehled**

Celopodnikové řízení rizik (ERM) zahrnuje jako svou základní součást interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti (ICAAP), jak je požadováno podle pilíře 2 Basilejského rámce a regulačních pokynů (např. ECB Guide to ICAAP).

Rámec ERM je navržen tak, aby podporoval vedení Skupiny při řízení rizikových portfolií a krycího potenciálu, aby byl zajištěn dostatek kapitálu Skupiny pro povahu a rozsah jejího rizikového profilu. Rámec je šitý na míru obchodnímu a rizikovému profilu Skupiny a odráží strategický cíl ochrany akcionářů a držitelů prioritního dluhu při zajištění udržitelnosti.

Rámec ERM je modulární a komplexní systém řízení rizik a kapitálu a je nedílnou součástí všeobecného systému řízení Skupiny. Komponenty ERM nezbytné k zajištění všech aspektů, zejména ke splnění regulačních požadavků a poskytnutí účinného nástroje pro vnitřní řízení, lze rozdělit do následujících kategorií:

- prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS), limity a strategie rizik;
- portfolio a analýza rizik, včetně posouzení rizikové závažnosti (Risk Materiality Assessment - RMA), řízení rizika koncentrace a stresové testování;
- výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation - RCC);
- alokace kapitálu a řízení výkonnosti;
- plánování klíčových indikátorů rizika;
- plány obnovy a řešení problému.

Kromě konečného cíle ICAAP spočívajícího v zajištění kapitálové přiměřenosti a trvalé udržitelnosti slouží komponenty ERM k podpoře vedení Skupiny a Banky při uskutečňování její strategie.

### Míra ochoty podstupovat rizika

Míra ochoty podstupovat rizika definuje maximální míru rizika, které je Skupina ochotna přijmout při prosazování svých obchodních cílů. Celkový přístup zahrnuje prohlášení o ochotě podstupovat rizika, limity rizik a role a odpovědnosti osob, které dohlížejí na implementaci a sledování rámce ochoty k riziku. Limitní rámec (tj. rámec rizikového apetitu) skupiny zahrnuje rizikové limity stanovené v Risk Appetite Statement a Risk Strategy, oborové limity, maximální úvěrové limity a provozní limity.

Skupina definuje strategické prohlášení, které vyjadřuje maximální míru rizika, kterou je ochotna přijmout za účelem splnění svých obchodních cílů v rámci Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS). Skupinový RAS působí jako závazné omezení obchodních aktivit Skupiny v rámci její celkové ochoty podstupovat rizika prostřednictvím spouštěčů a limitů schválených představenstvem. Je integrován a začleněn do strukturálních procesů Skupiny; včetně obchodní a rizikové strategie, rozpočtového procesu, plánování kapitálu a likvidity, plánu obnovy, stresového testování a rámce odměňování. Skupinový RAS se skládá ze souboru základních metrik rizik poskytujících kvantitativní směr pro celkové řízení rizik a návratnosti a kvalitativní prohlášení ve formě klíčových principů rizik, které jsou součástí pokynů pro řízení rizik. Základní metriky rizik jsou nastaveny jako konečné hranice pro nastavení úrovně cílového rizika a návratnosti Skupiny. Jsou také klíčovou součástí procesu ročního strategického plánování / rozpočtování a poskytují celkový obraz kapitálu, likvidity a rizika a návratnosti. Klíčovým cílem RAS je:

- zajistit, aby Skupina měla v daném okamžiku dostatečné zdroje na podporu svého podnikání a na absorbování stresových událostí;
- stanovit hranice pro stanovení rizikových cílů Skupiny;
- podporovat finanční sílu Skupiny a robustnost jejích systémů a kontrol.

Za účelem posílení řízení rizika a návratnosti a zajištění proaktivního řízení rizikového profilu Skupina vytváří svůj RAS na základě prognóz budoucnosti. Vnější omezení, jako jsou regulační požadavky, vytvářejí minimální a maximální strop pro RAS, tedy riziko, které je Skupina ochotna přijmout. Aby bylo zajištěno, že Skupina zůstane v cíleném rozmezí rizika, byl vytvořen systém semaforu, který je přiřazen k základním metrikám. Tento přístup umožňuje včasné dodání informací příslušným orgánům a zavedení účinných nápravných opatření. Systém semaforu RAS je definován takto:

- RAS je zelený: cílový rizikový profil je ve stanovených hranicích.
- RAS je oranžový: podhodnocení nebo překročení předem definované prahové hodnoty vede k eskalaci na určenou úroveň řízení a k diskusi o možných nápravných opatřeních.
- RAS je červený: podhodnocení nebo překročení předem definovaného limitu vede k okamžitému zahájení eskalace na určenou úroveň řízení a rychlou implementaci nápravných opatření.

Kromě toho jsou pro vybrané klíčové metriky definovány stresové ukazatele, které jsou integrovány do hodnocení výsledků stresových testů. Tyto ukazatele jsou hlášeny jako signály včasného varování představenstvu na podporu proaktivního řízení rizikového a kapitálového profilu.

Kromě toho RAS definuje pro významná rizika i podpůrné metriky a principy, které podporují dodržování střednědobé až dlouhodobé strategie. Řízení rizik zajišťuje plný dohled nad rozhodováním o riziku a řádné dodržování strategie rizik Skupiny. V rámci pravidelného procesu řízení rizik jsou přijímána zmírňující opatření, aby se zajistilo, že Skupina zůstane v rámci svého RAS.

Skupina RAS je schválena představenstvem a uznána výborem pro rizika dozorčí rady a dozorčí rady.

Skupina dále vyvinula agregovaný a konsolidovaný dashboard rizikového apetitu (Risk report), který ilustruje vývoj rizikového profilu skupiny porovnáním rizikové expozice a rizikových limitů. Zpráva o rizicích je pravidelně předkládána představenstvu a dozorčí radě, aby podpořila jejich kontrolu, dohled a sledování rizikového profilu skupiny.

Rizika ESG jsou zakotvena v prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a ve strategii rizik a jsou také součástí hodnocení významnosti rizik skupiny. Jsou integrována do skupinové taxonomie rizik jako transversální rizika (typy rizik, která

mají dopad a jsou reflektována prostřednictvím více než jedné klíčové kategorie rizik) a jsou zahrnuta do příslušných kategorií rizik kreditní, tržní, likvidní a operační riziko. Definice rizika ESG ve skupině je součástí směrnice ICAAP skupiny a pokrývá širokou škálu rizik vyplývajících z environmentálních, sociálních a vládních faktorů.

### **Analýza portfolií a rizik**

Skupina používá vyhrazenou infrastrukturu, systémy a procesy k aktivní identifikaci, měření, kontrole, hlášení a řízení rizik v rámci svého portfolia. Procesy analýzy portfolií a rizik jsou navrženy tak, aby kvantifikovaly, kvalifikovaly a diskutovaly o rizicích za účelem včasného zvýšení povědomí vedení.

### **Posouzení významnosti rizika**

Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment - RMA) určuje významnost typů rizik a následně rizikový profil v celé Skupině. RMA je každoroční proces, jehož cílem je systematicky identifikovat nová a hodnotit všechna existující významná rizika Skupiny. Vrcholový management může navíc vyžadovat provedení RMA ad hoc, aby bylo možné řešit měnící se provozní prostředí nebo vznikající rizika (např. prozatímní RMA provedené v 2. pololetí 2022 kvůli konfliktu mezi Ruskem a Ukrajinou). Jako takový je RMA nedílnou součástí ICAAP a slouží jako řídicí nástroj pro vrcholové vedení.

ESG rizika a jejich významnost jsou nadále posuzovány v rámci stávajících typů rizik. Kritéria pro hodnocení fyzických a přechodných rizik byla dále rozšířena v nejnovějším RMA.

Ke zlepšení postupů řízení rizik a dalšímu zmírnění rizik ve Skupině se využívají statistiky získané z hodnocení. Hodnocení slouží také jako vstup pro návrh a definici strategie rizik a Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika. Klíčové výstupy a doporučení RMA jsou brány v úvahu při návrhu scénáře a výběru komplexních a reverzních stresových testů.

### **Analýza koncentrace rizik**

Skupina zavedla proces identifikace měření, kontroly a řízení rizika koncentrace. Tento proces je důležitý pro zajištění dlouhodobé životaschopnosti Skupiny, zejména v době nepříznivého obchodního prostředí a stresových ekonomických podmínek.

Analýza koncentrace rizik ve Skupině se provádí jednou ročně a zahrnuje úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko, riziko likvidity a koncentrace mezi riziky. Identifikované koncentrace rizik jsou zohledněny v návrhu scénáře komplexního zátěžového testu a měřeny za stresových podmínek. Výstup analýzy koncentrace rizik dále přispívá k identifikaci významných rizik v rámci RMA a k nastavení/kalibraci systému limitů.

### **Stresové testování**

Modelování citlivosti aktiv, pasiv a zisku nebo ztráty Skupiny poskytuje informace o řízení a pomáhá optimalizovat profil rizika a návratnosti Skupiny. Stresové testy pomáhají zohlednit závažné, ale věrohodné scénáře a poskytují další robustnost pro měření, řízení a správu. Modelování rizik a stresové testování jsou zásadními prvky ICAAP zaměřenými na budoucnost. Nakonec se v rámci plánovacího procesu Skupiny zohledňují citlivost a stresové scénáře.

Nejsložitějšími aktivitami Skupiny v oblasti stresového testování jsou scénáře stresových testů, které komplexně zohledňují dopad různých ekonomických scénářů, včetně sekundárních dopadů na všechny typy rizik (úvěrové, tržní, likviditní a operační) a dopadů na související objemy aktiv a pasiv, jakož i na citlivost zisků a ztrát. Kromě standardních stresových testů založených na scénářích se provádějí reverzní stresové testy k identifikaci scénáře nebo kombinace scénářů, ve kterých lze zpochybnit životaschopnost současného obchodního modelu.

Skupina vyvinula specifické nástroje pro převod makroekonomických proměnných (např. HDP nebo míra nezaměstnanosti) do rizikových parametrů s cílem podpořit proces stresového testování.

Při rozhodování o vhodných opatřeních jsou analyzovány výsledky interních stresových testů. Interní komplexní stresové testy provedené v roce 2023 neindikovaly porušení stresových spouštěčů RAS při zohlednění opatření závislých na scénářích v posledním roce nepříznivého scénáře.

#### Výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC)

Výpočet únosnosti rizik (RCC) popisuje metodiku výpočtu kapitálové přiměřenosti Pilíře 2. Na rozdíl od normativního (regulačního) pohledu na Pilíř 1, odkazující na schopnost skupiny plnit všechny její regulatorní a dozorčí požadavky a požadavky související s kapitálem, je RCC založeno na ekonomickém pohledu na přístup Pilíře 1+, za předpokladu pokračování skupina podle očekávání v příručce ECB k ICAAP. RCC zjišťuje, zda má Skupina dostatečný vnitřní kapitál pro pokrytí všech (regulačních a ekonomických) rizik, kterým je vystavena. Ekonomické a normativní perspektivy ve Skupině jsou nastaveny tak, aby se vzájemně informovaly, a jsou začleněny do všech podstatných obchodních řídicích činností a rozhodnutí. Navíc s aplikovaným přístupem Pilíře 1+ Skupina zvyšuje efektivitu a zajišťuje srovnatelnost s výpočtem Pilíře 1. Na základě výsledků RMA je ekonomický kapitál zvažován pro relevantní typy rizik schválený představenstvem. Ekonomický kapitálový požadavek je poté porovnán s vnitřně dostupným kapitálem (potenciál krytí) ke krytí rizik Skupiny v Pilíři 2. Ekonomický kapitál i potenciál krytí jsou vypočteny na základě konsolidačního rozsahu CRR Skupiny na základě účetních standardů IFRS.

Kromě typů rizik Pilíře 1 (úvěrové, tržní v obchodním portfoliu, FX v bankovním portfoliu a operační rizika), riziko koncentrace, úrokové riziko bankovního portfolia, úrokové riziko bankovního portfolia, riziko likvidity, jakož i obchodní riziko jsou explicitně uvažovány v rámci ekonomického kapitálu počítaného v horizontu jednoho roku a na hladině spolehlivosti 99,92 %. Pro výpočet ekonomického kapitálu používá Skupina tam, kde je to možné, rizikovější/pokročilejší metody přizpůsobené jejímu individuálnímu rizikovému profilu a specifikám jednotlivých rizikových expozic Skupiny. Diverzifikační efekty mezi riziky (mezi riziková diverzifikace) nejsou brány v úvahu, což odráží obezřetný přístup Skupiny k udržení dostatečného vnitřního kapitálu v dobách, kdy se korelace mezi riziky mohou dramaticky měnit (např. v dobách stresu). Největší část ekonomických kapitálových požadavků pochází z úvěrového rizika, které se na celkových ekonomických kapitálových požadavcích na konci roku 2023 podílí 58,9 % (2022: 55,6 %).

Výpočet vnitřního kapitálu nebo potenciálu krytí potřebného ke krytí rizik Pilíře 2/neočekávaných ztrát je založen na přístupu Pilíře 1+. Konkrétně CRR a CRR II (nařízení (EU) č. 575/2013 a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013) jsou regulatorní vlastní zdroje upraveny o složky vnitřního kapitálu, tj. pilíř 2 úpravy nezbytné k tomu, aby došlo k vnitřně dostupnému kapitálu považovanému z ekonomického hlediska za rizikový a absorbující ztráty (např. vyloučení doplňkových kapitálových nástrojů Tier 1 a Tier 2, Pilíř 2 IRB očekávaná ztráta přebytek/přírůstek schodku, meziroční -datum zisku, pokud již není uvažován v 1. pilíři kapitálu atd.).

Potenciál krytí musí být dostatečný, aby absorboval rizika Pilíře 2/ neočekávané ztráty vyplývající z operací Skupiny v kterémkoli okamžiku (normální a stresové), jak se odráží v rizikovém přístupu Skupiny prostřednictvím limitů stanovených pro ekonomickou kapitálovou přiměřenost Skupiny a využití stresové kapitálové přiměřenosti. Na konci roku 2023 byla ekonomická kapitálová přiměřenost na úrovni 60,1 %, což je plně v souladu se skupinovým RAS.

#### Plánování rizik

Rámec plánování rizik Skupiny je nezbytný pro procesy alokace kapitálu a celkové finanční plánování a podporuje odpovídající odraz rizik v rámci strategických a řídicích procesů Skupiny.

#### Použité metody a nástroje

Klíčové ukazatele rizik, na které se vztahuje rámec plánování rizik, zahrnují ukazatele, které poskytují přehled o vzniklých nebo potenciálních rizicích s ohledem na vývoj portfolia i ekonomického prostředí. Mezi ukazatele patří RWA (a související ukazatele), ukazatele kvality portfolia (znehodnocení, NPL / NPE a příslušné ukazatele výkonnosti atd.), jakož i ukazatele požadované regulačními orgány v kompetenci odpovědnosti oddělení Rizik.

Plánovací činnosti jsou prováděny v úzké spolupráci se všemi zúčastněnými stranami v celkovém procesu Skupiny a dodržují jasnou strukturu řízení zajišťující řádný proces plánování rizik.

## Alokace kapitálu

Důležitým úkolem, který je nedílnou součástí procesu plánování rizik, je alokace kapitálu subjektům, obchodním liniím a segmentům. Děje se tak za úzké spolupráce mezi řízením rizik a controllingem. Metodika alokace odráží rizika a kontrolní procesy směřující k alokaci kapitálu s ohledem na riziko a výnos.

## Souhrnné kapitálové požadavky skupiny podle typu rizika

Následující tabulka uvádí složení ekonomických kapitálových požadavků podle typu rizika:

<b>Ekonomická alokace kapitálu v %</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Úvěrové riziko	58,86%	55,95%
Tržní riziko	28,60%	30,87%
Operační riziko	4,85%	5,14%
Ostatní rizika	7,69%	8,04%

Mezi ostatní rizika patří obchodní riziko a riziko likvidity.

## Plány obnovy a řešení problémů

V souladu se zákonem č. 374/2015 „O ozdravných postupech a řešení krizí na finančním trhu“ předkládá Skupina ČNB alespoň jednou ročně aktualizovaný Plán obnovy Skupiny.

Plán obnovy stanoví možnosti obnovení finanční síly a životaschopnosti v případě, že bude Skupina vystavena silnému stresu (měřeno pomocí komplexního souboru ukazatelů). Plán specifikuje potenciální možnosti pro doplnění kapitálu a likvidity Banky, aby bylo možné zvládnout celou řadu scénářů, včetně idiosynkratického a celotržního stresu. Postupy řízení / eskalace popsané v plánu zajišťují včasnou identifikaci a správnou reakci na takové situace. Plán rovněž slouží k prokázání, že v případě stresu má Banka dostatečnou kapacitu pro obnovu, tj. je schopna sama obnovit kapitálovou přiměřenost a likviditu. Posouzení Plánu obnovy je navíc součástí procesu dohledu a hodnocení Supervisory Review and Evaluation Process (SREP).

Skupina rovněž spolupracuje na přípravě plánů řešení krize s orgány příslušnými k řešení krize na základě příslušných právních předpisů. Erste Group Bank podléhá strategii řešení MPE (Multiple Point of Entry), což znamená, že Skupina bude řešena odděleně od Erste Group Bank.

Podle zákona o ozdravných postupech a řešení krize, který transponuje směrnici o ozdravení a řešení krize bank (BRRD), podléhá Skupina také minimálnímu požadavku na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL). Od 1. ledna 2024 vstoupil v platnost konečný závazný cíl MREL předepsaný orgánem příslušným k řešení krize, stanovený na 19,4 % RWA (před zohledněním požadavku na kombinovanou rezervu). Banka tento požadavek splnila vydáním prioritního nepreferovaného dluhu.

## 32 Kapitál a kapitálové požadavky

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti Banky na individuálním základě tak, jak byla vykázána regulátorovi v souladu s platnými pravidly<sup>26\*</sup> k 31. prosinci 2023 a 2022:

<b>V mil. Kč</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Původní kapitál (Tier 1)	115 457	110 790
Kapitál Tier 1 + Tier 2	124 501	113 691
Expozice vůči úvěrovému riziku	603 538	538 441
Expozice vůči tržnímu riziku	2 956	2 639
Expozice vůči operačnímu riziku	54 906	47 660
<b>Expozice vůči riziku celkem</b>	<b>661 400</b>	<b>588 740</b>
<b>Kapitálová přiměřenost (Tier 1)</b>	<b>17,5%</b>	<b>18,8%</b>
<b>Kapitálová přiměřenost (Tier 1+Tier 2)</b>	<b>18,8%</b>	<b>19,3%</b>

(26) \*Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž Banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrnuje do Původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko.

Skupina plní kapitálovou přiměřenost k 31. prosinci 2023 a 2022 v souladu s veškerými požadavky regulátora. Další podrobnosti týkající se kapitálových požadavků jsou popsány v PŘÍLOZE: VLASTNÍ FONDY A KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY.

### 33 Úvěrové riziko: Kontrola a sledování úvěrového rizika

#### Strategie úvěrového rizika

V roce 2022 byla pozornost managementu věnována vyvíjejícímu se rusko-ukrajinskému konfliktu, který představuje vážné hrozby pro evropskou, ale i globální ekonomiku. Skupina a Erste Group nejsou přímo ovlivněny, protože nemají žádnou provozní přítomnost v geopolitickém regionu Ruska nebo Ukrajiny a také přímá expozice na těchto dvou trzích je nepodstatná. Přesto byla provedena řada ad hoc činností v oblasti řízení rizik za účelem vyhodnocení, aktivního řízení a zmírnění nepřímého dopadu na kapitálovou pozici a rizikový profil. Všechny zátěžové scénáře, včetně „žádného plynu z Ruska“, by měly zvládnutelný dopad na rizikový profil skupiny, přičemž by všechny kapitálové poměry byly nad limity.

#### Řízení rizik ESG

Skupina zahrnuje ESG faktory do řízení rizik a odvětvové rámcové strategie. V první řadě Skupina používá ESG Factor Heatmap jako screeningový nástroj k identifikaci určitých průmyslových odvětví (mimo existujících pod-odvětví), které mohou být vystaveny rizikovým faktorům ESG, a určení těch odvětví, která jsou vůči ESG rizikům zranitelnější. Skupina implementuje odvětvové strategie a úvěrové standardy, které ji umožní řízení portfolia s ohledem na rizika ESG; obojí se stává určující pro rozhodnutí, kteří klienti a transakce zapadají do portfolia Skupiny.

Za druhé, Skupina vytvořila rámec rizik ESG pro hodnocení významných ESG faktorů, souvisejících rizik a vhodnosti strategií v úvěrových a ratingových procesech. Tímto způsobem Skupina zohledňuje ESG rizika při rozhodování o poskytnutí úvěrů.

U velkých korporátních transakcí, transakcí s komerčními nemovitostmi a komerčních rezidenčních nemovitostí Skupina provádí systémovou analýzu ESG prostřednictvím interního digitálního hodnotícího dotazníku. Dotazník je povinným předpokladem při poskytování a monitorování úvěru. Skupina je díky dotazníku schopna posoudit, jak mohou mít určité ESG faktory pozitivní či negativní dopad na finanční výkonnost klientů. Dotazník umožňuje Skupině identifikovat ESG rizika nebo z toho plynoucí příležitosti pro klienty.

Určité otázky v dotazníku mohou vyžadovat detailnější posouzení za účelem pochopení povahy a závažnosti ESG rizik, kterým je klient vystaven. Dotazník je nedílnou součástí žádosti o úvěr a je aktualizován minimálně jednou ročně, což Skupině umožňuje porozumět obchodnímu modelu klienta v souvislosti s dekarbonizací. V rámci dosahování skupinových cílů v oblasti dekarbonizace, Skupina v roce 2023 zavedla další úvěrové pokyny pro poskytování úvěrů velkým společnostem v závislosti na jimi komunikované strategii, tak aby byla v souladu s vědeckými doporučeními.

Kromě toho se shromažďují relevantní data ESG pro určité typy zajištění, jak je definováno v „Zásadách správy zajištění“ pro účely oceňování, dokumentace a vykazování zajištění nemovitostí. Environmentální aspekty, které ovlivňují hodnotu zajištění, musí být zahrnuty do ocenění nemovitostí, což může vést k vyššímu nebo nižšímu ocenění. Navíc jakákoli rizika vyplývající z faktoru „social“ (např. poloha a doprava, masová urbanizace – což jsou ukazatele pro lepší dostupnost pro lidi) a faktoru „governance“ (jako jsou nevhodné obchodní praktiky, daňové podvody nebo úplatky financované společností, která je vlastníkem budovy sloužící jako zajištění) by měla být také zohledněna. U komerčních nemovitostí dotazník navíc obsahuje posouzení ekologické stopy budovy, včetně informací o zatížení půdy, prostorové efektivitě a existenci certifikátu udržitelnosti.

Projekt definování rizik a sběru relevantních klimatických údajů byl zahájen v roce 2022 pro všechny ratingové skupiny tak, aby zohlednil klimatická rizika při vytváření budoucích modelů v rámci vyhodnocování úvěrového rizika. V rámci modelace LGD je klimatické riziko nepřímě zohledněno prostřednictvím hodnoty zajištění. Faktory ESG jsou v roce 2023 zohledňovány hodnocením tzv. „soft facts“ v rámci ratingových modelů pro korporátní klienty. Kromě toho Skupina v současnosti analyzuje, jak lze ESG rizika začlenit do měření ECL. K 31. prosinci 2023 nebyly nutné žádné management overlays v souvislosti s ESG.

Pro hodnocení a řízení fyzických rizik Skupina využívá Munich Re's Location Risk Intelligence. V průběhu minulého roku provedla Skupina společně s University of Gratz posouzení závažnosti fyzických rizik, aby identifikovala klíčová nebezpečí a scénáře změny klimatu relevantní pro zajištění v portfoliu Skupiny. Výsledky hodnocení, zdůrazňující význam říčních záplav, stresu z počasí způsobeného požáry, stresu ze sucha, vzestupu hladiny moří a tepelného stresu, jsou začleněny do řízení kolaterálu, zahrnujícího přechodný scénář změny klimatu 2-3°C do roku 2100 (Reprezentativní koncentrační cesta 4.5 / Sdílená socioekonomická cesta 2, vyvinutá Mezivládním panelem pro změnu klimatu) jako rozumný předpoklad. V případě existence velmi vysokých fyzických rizik lokality by byla negativně ovlivněna hodnota zajištění. Skupina nyní připravuje zátěžové testování dopadu fyzických rizik na její portfolio, včetně implementace dalších případů využití ve Skupině (dopad fyzických rizik na oceňování nemovitostí, hodnocení v rámci green asset screeningu apod.).

Skupina do konce roku 2023 shromáždila označení energetické náročnosti (Energy Performance Certificate - EPC) pro 9 % z celkového portfolia zajištěného nemovitostmi, přičemž převažovala klasifikace ve dvou nejlepších kategoriích B a C.

Mezi odvětvími uvedenými v tabulce „Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovosti“ níže v této kapitole Skupina identifikovala v rámci strategické klimatické iniciativy Net Zero Banking Alliance určité sektory (kde je Skupina vystavena vysokým emisím skleníkových plynů buď v důsledku vystavení kreditnímu riziku nebo jeho emisní náročnosti) jako důležité páky pro stanovení průběžných emisních cílů pro rok 2030, čímž se podpoří migrace „Transition Risk“ ve Skupinou financovaném portfoliu. Cíle jsou stanoveny pro následující sektory: hypotéky na bydlení, komerční nemovitosti, výroba elektřiny, výroba tepla, výroba cementu, výroba automobilů, ropa a plyn, železo a ocel.

### Metody řízení úvěrového rizika

Úvěrové riziko vychází ze skupinových tradičních úvěrových a investičních obchodů.

Operativní rozhodnutí o úvěru přijímají útvary řízení úvěrového rizika v každé dceřiné společnosti lokálně a řízení podnikových rizik na úrovni skupiny.

Úvěrové riziko související s retailovými úvěrovými portfolii a úvěrovými portfolii malých a středních podniků je řízeno na úrovni skupiny a na úrovni místních subjektů se společným zájmem s cílem zajistit postupy řízení rizik v souladu s předpisy a poskytnout zákazníkům říditelné úvěrové nástroje, které jsou v rámci jejich finančních možností a jsou podporované základní ziskovostí.

### Systém interního ratingu

Skupina má zavedeny obchodní a rizikové strategie, které upravují zásady pro procesy poskytování a schvalování úvěrů. Tyto zásady jsou pravidelně revidovány a upravovány, minimálně na roční bázi. Pokrývají celý úvěrový obchod s přihlédnutím k povaze, rozsahu a úrovni rizika transakcí a zúčastněných protistran. Schválení úvěru bere v úvahu jednotlivé informace o bonitě klienta, typu úvěru, kolaterálu, kovenantu a dalších faktorech zmírňujících riziko.

Hodnocení rizika selhání protistrany je založeno na pravděpodobnosti selhání klienta (PD). Pro každé úvěrové riziko a rozhodnutí o úvěru přiděluje Skupina interní rating, který je jedinečným měřítkem rizika selhání protistrany. Interní hodnocení každého klienta je aktualizováno podle konkrétních událostí, nejméně však jednou ročně (roční hodnocení ratingu). Hodnocení klientů v selhání se kontroluje častěji.

Hlavním účelem interního ratingu je podpora rozhodování o úvěrech a podmínkách úvěrových nástrojů. Interní hodnocení také určuje úroveň orgánu pro schválení úvěru ve Skupině a postupy monitorování stávajících expozic. Na kvantitativní úrovni interní ratingy ovlivňují výši požadovaného oceněné rizika, opravných položek ke ztrátám a rizikově vážených aktiv v rámci Pilíře 1 nebo 2.

Pro subjekty ve Skupině, které používají přístup založený na interních ratingech (IRB), jsou interní ratingy klíčovým vstupem pro výpočet rizikově vážených aktiv. Používají se také při skupinovém hodnocení požadavků na ekonomický kapitál podle Pilíře 2 a v dalších relevantních oblastech použití modelu. Pro tyto účely je každému ratingovému stupni pro jednotlivá portfolia IRB přiřazena v rámci procesu kalibrace, prováděného samostatně pro každou ratingovou metodu a portfolio, samostatná hodnota PD. Hodnoty PD odrážejí 12ti měsíční pravděpodobnost selhání na základě dlouhodobé průměrné míry selhání na ratingovém stupni. Skupina připočítává vypočítaným PD konzervativní marži.

Interní ratingy zohledňují všechny dostupné významné informace pro posouzení rizika selhání protistrany. U firemních klientů interní hodnocení zohledňuje finanční sílu protistrany, možnost externí podpory, flexibilitu podnikového financování, obecné informace o společnosti a externí informace o úvěrové historii, jsou-li k dispozici. U retailových klientů jsou interní hodnocení založena hlavně na platební způsobilosti a případně na informacích z úvěrových registrů, doplněných o informace poskytnuté příslušným klientem a obecné demografické informace. Pro úvěrovou kvalitu se uplatňují na základě členství ve skupině ekonomicky souvisejících subjektů a země hlavní ekonomické činnosti (platí pro nástroje přeshraničního financování) pravidla ratingového stropu. U modelů LGD se klimatické riziko odráží nepřímo prostřednictvím hodnoty kolaterálu, zatímco obecněji byl v roce 2022 zahájen příslušný projekt na definování a shromažďování relevantních hnacích sil klimatických rizik pro všechny ratingové systémy, aby bylo zajištěno explicitní zohlednění klimatických rizik v budoucím modelu rozvojové iniciativy.

Interní týmy specialistů vyvíjejí a vylepšují interní modely hodnocení a rizikové parametry ve spolupráci s manažery rizik. Vývoj modelu se řídí interním skupinovým metodickým standardem a využívá relevantní data pokrývající příslušný trh. Tímto způsobem Skupina zajišťuje ve svých hlavních regionech dostupnost ratingových modelů s nejlepší možnou predikcí.

Centrální oddělení Validace modelů je odpovědné za definování metodologií a standardů validace, které mají být aplikovány na všechny modely úvěrového rizika ve Skupině, a také za provádění validačních činností v rámci celé Skupiny. Všechny modely Pilíře 1, Materiálního Pilíře 2 a IFRS 9 podléhají každoroční validaci, zatímco pro nemateriální modely Pilíře 2 a IFRS 9 je implementován pravidelný validační cyklus. Validace modelu využívá kvalitativní i kvantitativní metody validace ke zpochybnění koncepční správnosti, výkonnosti a aspektů použití modelu. Výsledky validace jsou schvalovány příslušnými modelovými komisemi a v případě IRB modelů sdíleny s regulačními orgány. Kromě procesu validace Skupina uplatňuje pravidelný proces monitorování výkonnosti modelů IRB, který odráží vývoj nových selhání a časných prodlení.

Schvalování všech nových modelů, změny modelů, změny rizikových parametrů, změny celoskupinových metodických standardů a další aspekty související s modelem procházejí v rámci skupiny duálním schvalovacím procesem – odpovídající struktury holdingu a místního modelového výboru odrážejí společnou odpovědnost za rozhodnutí o Modely úvěrového rizika Pilíře 1 IRB a Pilíře 2 a také na metodikách souvisejících s parametry IFRS 9. Odpovědnosti jsou přiděleny v závislosti na obvodu modelu (model pro celou skupinu nebo lokálně vyvinutý model). V této souvislosti jsou zřízeny následující výbory: Výkonný výbor pro strategická rizika a Výbor pro strategické řízení rizik na úrovni holdingu a Výbor pro model řízení rizik na místní úrovni.

Konečnou odpovědnost za všechny modely používané v rámci skupiny (na konsolidované úrovni) nese CRO skupiny. Veškeré aktivity týkající se správy, vývoje, validace, správy dat a monitorování modelu koordinuje divize Credit Risk Methods.

### **Klasifikace úvěrového rizika**

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Skupiny převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

**Nízkorizikové:** Obvykle regionální klienti, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se Skupinou, nebo velcí mezinárodně uznávaní klienti. Silná a dobrá finanční situace, s nízkou pravděpodobností finančních potíží ve vztahu k příslušnému trhu, na kterém zákazník působí. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah se Skupinou nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Skupina obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

**Vyžadující pozornost vedení:** Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků.

**Nestandardní:** Dlužník podléhá krátkodobému vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech jsou restrukturalizační opatření možná nebo již existují. Zpravidla řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

**Nevýkonné (Non-performing):** Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle článku 178 nařízení o kapitálových požadavcích mezi něž patří: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významně expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení.

Skupina uplatňuje hledisko klienta jako celku na všechny segmenty zákazníků. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny splácené produkty daného klienta klasifikovány jako nesplácené, tedy „nevýkonné“. Všechny nevýkonné expozice jsou rovněž v selhání.

Významnost úvěrového závazku 90 dní po splatnosti se uplatňuje na zůstatkovou expozici na úrovni klienta a denně se posuzuje na základě definované prahové hodnoty pro celou Skupinu (s výjimkou situace, kdy místní regulační orgán stanovuje odlišné prahové hodnoty) pro:

- retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 100 EUR a relativní 1 % na úrovni klienta;
- jiná než retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 500 EUR a relativní 1 % na úrovni klienta.

Pro rozdělení do rizikových kategorií byl použit ekvivalent externího ratingu klienta na základě kalibrace interních PD („probability of default“ – pravděpodobnost selhání) pro regulační účely s mírami selhání zveřejňovaných ratingovými agenturami. Pro ratingy agentur byl použit roční průměr míry selhání vycházející z dlouhodobé časové řady.

### **Kontrola a monitorování úvěrového rizika**

Řízení rizik v rámci celého podniku provádí pravidelné kontroly úvěrového portfolia pro každý subjekt, aby zajistila odpovídající kvalitu portfolia a sledovala soulad místních portfolií se zásadami a parametry stanovenými v zásadách úvěrového rizika.

Všechny kreditní limity a transakce zaúčtované v rámci limitů jsou kontrolovány alespoň jednou ročně. Limity úvěrového rizika protistrany jsou denně sledovány v interním systému správy limitů a v případě překročení limitů jsou přijímána nápravná opatření.

K proaktivní identifikaci negativního vývoje je implementován celoskupinový standardizovaný proces monitorování včasného varování. Signály včasného varování jsou sledovány Řízením úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví pro příslušné segmenty. Když jsou identifikovány a validovány signály včasného varování, je přezkoumána celková expozice a úvěruschopnost klienta a jsou-li to považována za nezbytná, jsou přijata odpovídající opatření ke zmírnění rizika. Pravidelně se konají schůzky věnované seznamu sledovaných expozic, jejichž cílem je sledovat klienty se špatnou kreditní pozicí a diskutovat o preventivních opatřeních. U menších podniků (mikro) a retailových klientů je monitorování a hodnocení úvěrů založeno na automatizovaném systému včasného varování. V oblasti řízení retailových rizik zahrnují signály včasného varování pro nepříznivý vývoj portfolia například zhoršení kvality nových obchodů nebo snížení účinnosti inkasa a vyžadují vhodná protioopatření. Monitorování se navíc provádí u klientů, u nichž byly identifikovány signály včasného varování, i když stále plní své smluvní závazky splácení.

Nepříznivý vývoj portfolia týkající se portfolia nesplácených a nestandardních úvěrů Skupiny je sledován, diskutován a vykazován. V případě dalšího negativního vývoje jsou klienti převedeni na specializovaný odbor vymáhání (workout) s cílem minimalizovat potenciální ztráty.

### **34 Expozice vůči úvěrovému riziku**

Expozice vůči úvěrovému riziku se vztahuje k součtu následujících položek výkazu o finanční situaci::

- Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrální banky a ostatních bank;
- Dluhové nástroje k obchodování;
- Dluhové nástroje neurčené k obchodování oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);

- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (AC) vyjma obchodních a jiných pohledávek;
- Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Dluhové nástroje držené k prodeji ve vyřazovacích skupinách
- Kladná reálná hodnota derivátů;
- Podrozvahové expozice vůči úvěrovému riziku (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Hodnota expozic s úvěrovým rizikem se rovná účetní hodnotě brutto (nebo nominální hodnotě v případě podrozvahových pozic) vyjma:

- Opravné položky k úvěrovým ztrátám z finančních aktiv;
- Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk;
- Rezervy na další závazky;
- Jakýchkoliv držených zástav (včetně převodu rizika na garanta);
- Dopadů započtení;
- Ostatních úvěrových posílení;
- Transakcí zmírňujících úvěrové riziko.

Mezi 31. prosincem 2022 a 31. prosincem 2023 se hodnota expozice s úvěrovým rizikem zvýšila z 1 885 mld. Kč na 2 027 mld Kč. To je nárůst o 7,5 % nebo o 142 mld. Kč.

## Odsouhlasení mezi brutto účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice s úvěrovým rizikem

V mil. Kč	Celková expozice s úvěrovým rizikem	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
<b>2023</b>				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 737	-1	0	1 737
Finanční aktiva k obchodování	16 662	0	0	16 662
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 689	0	0	1 689
Dluhové cenné papíry	819	0	0	819
Úvěry a pohledávky za bankami	856	0	0	856
Úvěry a pohledávky za klienty	14	0	0	14
Finanční aktiva ve FVOCI	53 204	-156	363	53 410
Dluhové cenné papíry	53 204	-156	363	53 410
Finanční aktiva v AC	1 673 641	-20 517	0	1 653 123
Dluhové cenné papíry	352 327	-28	0	352 299
Úvěry a pohledávky za bankami	304 009	-2	0	304 007
Úvěry a pohledávky za klienty	1 017 305	-20 487	0	996 818
Obchodní a jiné pohledávky	12 925	-632	0	12 292
Pohledávky z finančního leasingu	1 532	-65	0	1 467
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 241	0	0	3 241
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	262 451	-1 152	0	0
Finanční záruky	8 384	-229	0	0
Úvěrové přísliby	158 368	-865	0	0
Neodvolatelné přísliby	95 699	-57	0	0
<b>Celkem</b>	<b>2 027 082</b>	<b>-22 523</b>	<b>363</b>	<b>1 743 622</b>
<b>2022</b>				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 984	-1	0	1 983
Finanční aktiva k obchodování	28 009	0	0	28 009
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	2 328	0	0	2 328
Dluhové cenné papíry	926	0	0	926
Úvěry a pohledávky za bankami	1 383	0	0	1 383
Úvěry a pohledávky za klienty	19	0	0	19
Finanční aktiva ve FVOCI	50 306	-153	-1 719	48 434
Dluhové cenné papíry	50 306	-153	-1 719	48 434
Finanční aktiva v AC	1 515 167	-20 152	0	1 495 014
Dluhové cenné papíry	327 840	-34	0	327 805
Úvěry a pohledávky za bankami	266 680	-4	0	266 675
Úvěry a pohledávky za klienty	920 647	-20 113	0	900 534
Obchodní a jiné pohledávky	12 436	-616	0	11 821
Pohledávky z finančního leasingu	1 555	-81	0	1 474
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	0	0	3 235
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	269 532	-1 466	0	0
Finanční záruky	9 871	-361	0	0
Úvěrové přísliby	229 614	-752	0	0
Neodvolatelné přísliby	30 047	-352	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 884 552</b>	<b>-22 469</b>	<b>-1 719</b>	<b>1 592 298</b>

Opravné položky k úvěrovému riziku zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů, pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i opravné položky na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI.

Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž opravné položky k úvěrovému riziku se týkají rezerv na záruky. Účetní hodnota není prezentována v případě podmíněných závazků.

### Rozdělení expozic s úvěrovým rizikem

Na následujících stránkách je rozděleno úvěrové riziko podle různých kritérií segmentace.

#### Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovosti

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonná	Celkem
<b>2023</b>					
Přírodní zdroje a komodity	50 317	13 555	3 897	3 047	70 817
Energetika	54 596	5 377	5 817	387	66 178
Konstrukce a stavební materiály	45 745	15 620	3 052	929	65 346
Automobilový průmysl	31 363	5 857	1 377	379	38 976
Cyklické spotřební zboží	26 228	12 811	2 619	1 299	42 957
Necyklické spotřební zboží	30 370	10 980	1 614	418	43 382
Strojírenství	17 871	6 809	1 003	1 514	27 197
Doprava	27 553	5 182	671	412	33 818
TMT; Telekomunikace, média, technologie, papír a obaly	20 533	2 870	579	876	24 858
Zdravotní péče a služby	17 948	4 161	1 788	434	24 331
Hotely, herní a zábavní průmysl	20 572	2 988	1 486	958	26 004
Nemovitosti	100 805	9 679	5 657	1 427	117 568
Veřejný sektor	711 984	847	31	818	713 680
Finanční instituce	75 348	3 029	1 290	32	79 699
Soukromé domácnosti	547 507	88 030	8 578	8 148	652 263
Ostatní	1	8	0	0	9
<b>Celkem</b>	<b>1 778 742</b>	<b>187 803</b>	<b>39 458</b>	<b>21 079</b>	<b>2 027 082</b>
<b>2022</b>					
Přírodní zdroje a komodity	41 906	20 249	4 934	2 529	69 618
Energetika	44 023	14 246	1 015	192	59 477
Konstrukce a stavební materiály	35 397	22 125	2 252	1 070	60 843
Automobilový průmysl	26 133	6 765	2 351	940	36 189
Cyklické spotřební zboží	24 548	12 174	2 365	1 476	40 563
Necyklické spotřební zboží	25 836	12 479	1 502	407	40 224
Strojírenství	12 892	8 899	1 042	1 625	24 457
Doprava	12 535	16 658	1 204	428	30 825
TMT; Telekomunikace, média, technologie, papír a obaly	14 144	6 667	1 076	829	22 716
Zdravotní péče a služby	14 807	6 148	1 647	393	22 995
Hotely, herní a zábavní průmysl	13 283	3 927	1 548	1 432	20 190
Nemovitosti	86 354	13 431	4 075	1 029	104 889
Veřejný sektor	645 915	1 008	852	0	647 774
Finanční instituce	89 435	4 909	911	92	95 346
Soukromé domácnosti	577 226	17 318	7 046	6 815	608 404
Ostatní	1	39	1	0	42
<b>Celkem</b>	<b>1 664 434</b>	<b>167 042</b>	<b>33 820</b>	<b>19 256</b>	<b>1 884 552</b>

Nízkoriziková expozice má nejvyšší podíl na celkové expozici úvěrovému riziku, 87,75 % (2022: 88,32 %), zatímco expozice „Vyžadující pozornost vedení“ představuje 9,26 % (2022: 8,86 %), nestandardní expozice představuje 1,95 % (2022: 1,79%) a nevýkonná 1,04 % (2022: 1,02 %).

Z pohledu průmyslu a finančních nástrojů představuje nejvyšší expozici expozice veřejného sektoru ve výši 714 mld. Kč (2022: 648 mld. Kč) a expozice soukromých domácností 652 mld. Kč (2022: 608 mld. Kč), což představuje 67,4 % (2022: 66,7 %) z celku. Nárůst expozice pod správou u soukromých domácností lze částečně připsat nově zakoupeným úvěrovým portfoliím, ale především díky aktualizovanému internímu monitorovacímu procesu.

#### Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií

Tato část reportu se zakládá na segmentové analýze v poznámce 1.

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonná	Celkem
<b>2023</b>					
Drobná klientela (retail)	579 956	100 074	19 159	10 017	709 206
Korporátní klientela	460 850	85 542	18 747	10 973	576 113
Segment Skupinových trhů	46 032	1 669	238	0	47 939
ALM & LCC	691 904	517	1 314	89	693 824
<b>Celkem</b>	<b>1 778 742</b>	<b>187 803</b>	<b>39 458</b>	<b>21 079</b>	<b>2 027 082</b>
<b>2022</b>					
Drobná klientela (retail)	612 176	29 112	15 240	8 764	665 292
Korporátní klientela	364 248	133 715	17 959	10 461	526 382
Segment Skupinových trhů	61 783	1 650	5	1	63 439
ALM & LCC	626 228	2 566	616	30	629 440
<b>Celkem</b>	<b>1 664 434</b>	<b>167 042</b>	<b>33 820</b>	<b>19 256</b>	<b>1 884 552</b>

### 35 Kolaterál

#### Uznání úvěrového kolaterálu

Oddělení správy kolaterálu je útvarem v rámci oddělení Strategického řízení rizik. Předpis Skupiny pro správu zajištění „Zásady správy zajištění - část 1“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování úvěrového kolaterálu v celé Skupině. Zajišťuje standardizaci procesů rozhodování o úvěrovém riziku s ohledem na přijaté výše kolaterálu.

Všechny typy zajištění akceptovatelné Skupinou jsou obsaženy ve skupinovém katalogu kolaterálů. Lokálně povolený kolaterál je definován v souladu s platnými českými právními předpisy. Ocenění a přecenění zajištění se provádí podle zásad definovaných ve skupinovém katalogu kolaterálů v členění podle typu zajištění a na základě interních pracovních pokynů v souladu s jednotlivými požadavky dohledu. O tom, zda je typ kolaterálu nebo konkrétní kolaterál přijat ke zmírnění úvěrového rizika, rozhodne příslušný útvar řízení úvěrového rizika poté, co určí, zda jsou splněny příslušné regulační požadavky. Příslušný útvar back-officu monitoruje dodržování standardních pracovních postupů stanovených pro přiřazení akceptovatelného kolaterálu k dostupným kategoriím.

#### Hlavní typy úvěrového kolaterálu

Přijímají se tyto typy úvěrového kolaterálu:

- nemovitosti: rezidenční a komerční nemovitosti;
- finanční kolaterál: cenné papíry, hotovostní vklady a smlouvy o životním pojištění;
- záruky: poskytované státními orgány, subjekty veřejného sektoru, finančními institucemi, společnostmi a jednotlivci. Všichni ručitelé musí mít minimální úvěrový rating, který se každoročně kontroluje;
- movité věci: vybavení, investiční zboží, stroje a motorová vozidla;
- pohledávky a práva: obchodní pohledávky, práva na pronájem a podíly na základním kapitálu společnosti.

### Ocenění a správa kolaterálu

Ocenění kolaterálu je založeno na aktuálních tržních cenách, přičemž zohledňuje částku, kterou lze v rozumné lhůtě získat zpět. Procesy oceňování jsou definovány a počítány za použití IT technické podpory oddělením Správy kolaterálů a autorizovanými pracovníky pomocí softwarových aplikací. Přidělené hodnoty kolaterálu jsou omezeny částkou zajišťované transakce. Imputované nadměrné hodnoty kolaterálu proto nejsou povoleny. Oceňování nemovitostí mohou provádět pouze nezávislí odhadci, kteří nejsou zapojeni do procesu rozhodování o úvěru, a Skupina stanoví metody oceňování, které mají být použity. Pro účely zajištění kvality je mechanismus hodnocení nemovitostí a oceňování nemovitostí průběžně validován pro všechny segmenty financování.

Metody a diskontování použité pro ocenění jsou založeny na empirických datech představujících minulé zkušenosti oddělení workoutu a na shromážděných datech o zpětných inkasech z realizace kolaterálu. Metody oceňování jsou pravidelně - alespoň jednou ročně - upravovány tak, aby odrážely aktuální výtěžky. Mechanismus pravidelné aktualizace je popsán v zásadách správy zajištění.

Přecenění kolaterálu se provádí pravidelně a je pokud možno automatizované. Maximální období pro přecenění jednotlivých aktiv kolaterálu jsou předdefinována a dodržování je sledováno řízením rizik pomocí softwarové aplikace COLMAN. Kromě pravidelných přecenění je kolaterál vyhodnocován, když jsou k dispozici informace, které naznačují pokles hodnoty kolaterálu z výjimečných důvodů.

Rizika koncentrace vyplývající z technik snižování úvěrového rizika mohou mít vliv na jednoho klienta, ale také na portfolio definované podle regionu, odvětví nebo typu zajištění. Banka je retailovou bankou a vzhledem ke své klientské struktuře a trhům, na nichž působí, nemá žádné koncentrace, pokud jde o zajištění přijatá od klientů. V procesu žádosti o úvěr jsou brány v úvahu všechny závazky ze záruk a úvěrů poskytovatele korporátní záruky, aby se zabránilo možné koncentraci. Záruky poskytnuté státem, veřejným sektorem nebo finančními institucemi musí být v rámci schváleného limitu ručitele. Pokud jde o další oblasti potenciálně škodlivé korelace rizik, jsou portfolia kolaterálu analyzována pomocí statistických vyhodnocení mimo jiné pro regionální nebo odvětvově specifické koncentrace v rámci monitorování portfolia. Reakce na tato identifikovaná rizika zahrnuje především úpravu objemových cílů, stanovení odpovídajících limitů a úpravu diskrečních limitů jednotlivých zaměstnanců pro poskytování úvěrů.

Zajištění získané v exekučním řízení je řádným způsobem zpřístupněno k prodeji řádným způsobem s výtěžkem použitým ke snížení nebo splacení zbývajících pohledávek.

### Treasury kolaterál

Za treasury kolaterál odpovídá oddělení Řízení rizik na finančních trzích. Předpis „Zásady správy zajištění - část 2“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování pro treasury kolaterál v celé Skupině.

V rámci treasury kolaterálu se ke snížení úvěrového rizika z derivátů používají dohody o zápočtu (mezinárodní rámcové dohody o derivátech Mezinárodní asociace swapů a derivátů (ISDA), české rámcové dohody, rámcové smlouvy o půjčování cenných papírů a repo transakce), jakož i kolaterální smlouvy (např. Smlouva o úvěrové podpoře ISDA).

Dohody o zápočtu umožňují v případě úvěrového selhání započíst všechny dlužné nebo splatné částky za každou jednotlivou transakci podle rámcové smlouvy, takže pro úvěrové riziko jsou relevantní pouze čisté pohledávky vůči obchodnímu partnerovi. V rámci těchto smluv o zajištění je portfolio s příslušnou protistranou pravidelně přehodnocováno, obvykle denně, a v případě nedostatečného krytí je vyžadováno další zajištění. Omezení podle zásad týkající se typů kolaterálu zajišťují, aby se přijatý kolaterál převážně sestával z hotovosti nebo cenných papírů v investičním stupni. V případě cenných papírů použitých jako kolaterál se používá dodatečná oceňovací sleva (srážka) v závislosti na kreditní kvalitě a zbytkové splatnosti.

## Expozice vůči úvěrovému riziku dle finančních nástrojů a zajištění

v mil. Kč	Celková expoziční vůči úvěru	Celkové zajištění	Zajištění			Expozice vůči úvěrovému riziku očistěné o zajištění	Znehodnocení dle IFRS 9		
			Záruky	Nemovitosti	Ostatní		Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním
<b>2023</b>									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 737	0	0	0	0	1 737	1 737	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	16 662	0	0	0	0	16 662	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 689	0	0	0	0	1 689	0	0	0
Dluhové nástroje ve FVOCI	53 204	0	0	0	0	53 204	53 204	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 673 641	837 974	25 776	519 845	292 354	835 667	1 647 460	7 587	18 594
Dluhové cenné papíry	352 327	2 954	2 954	0	0	349 373	352 327	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	304 009	285 342	369	0	284 974	18 667	304 009	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	1 017 305	549 678	22 453	519 845	7 380	467 627	991 124	7 587	18 594
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	12 925	4 817	4 817	0	0	8 108	11 141	1 343	440
Pohledávky z finančního leasingu	1 532	0	0	0	0	1 532	1 481	16	35
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	3 241	0	0	0	0	3 241	0	0	0
Podrozvahové expoziční	262 451	19 020	773	8 470	9 777	243 431	165 626	0	1 127
<b>Celkem</b>	<b>2 027 082</b>	<b>861 812</b>	<b>31 366</b>	<b>528 315</b>	<b>302 131</b>	<b>1 165 270</b>	<b>1 880 649</b>	<b>8 946</b>	<b>20 196</b>
<b>2022</b>									
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 984	0	0	0	0	1 984	1 984	0	0
Dluhové nástroje určené k obchodování	28 009	0	0	0	0	28 009	0	0	0
Dluhové nástroje neurčené	2 328	0	0	0	0	2 328	0	0	0

	Zajištění					Znehodnocení dle IFRS 9			
k obchodování ve FVPL									
Dluhové nástroje ve FVOCI	50 306	0	0	0	0	50 306	50 306	0	0
Dluhové nástroje v AC	1 515 167	769 407	24 819	474 402	270 187	745 760	1 490 742	7 279	17 147
Dluhové cenné papíry	327 840	4 840	4 840	0	0	323 000	327 840	0	0
Úvěry a pohledávky za bankami	266 680	261 940	1 481	0	260 460	4 739	266 680	0	0
Úvěry a pohledávky za klienty	920 647	502 627	18 498	474 402	9 727	418 021	896 222	7 279	17 147
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	12 436	1 028	1 026	0	2	11 408	10 942	982	512
Pohledávky z finančního leasingu	1 555	0	0	0	0	1 555	1 454	35	66
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	3 235	0	0	0	0	3 235	0	0	0
Podrozvahové expozice	269 532	19 151	956	10 805	7 390	250 382	157 768	3 463	615
<b>Celkem</b>	<b>1 884 552</b>	<b>789 585</b>	<b>26 800</b>	<b>485 207</b>	<b>277 578</b>	<b>1 094 967</b>	<b>1 713 196</b>	<b>11 758</b>	<b>18 340</b>

Kolaterál, který lze přiřadit expozicím se sníženou úvěrovou hodnotou k 31. prosinci 2023, činí 6 830 mil. Kč (2022: 5 757 mil. Kč).

### 36 Výpočet očekávané úvěrové ztráty

Obecné zásady a standardy pro opravné položky k úvěrovým ztrátám se řídí interními politikami Skupiny. Podle IFRS 9 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny pro všechny složky expozice s úvěrovým rizikem, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují dluhové cenné papíry, úvěry a zálohy, ostatní vklady na požádání na nostro účtech u komerčních bank, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Opravné položky k úvěrovým ztrátám se vypočítávají také pro úvěrové přísliby a finanční záruky, pokud je to relevantní pro IFRS 9.

#### Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů

Existují tři základní stupně pro očekávané úvěrové ztráty (ECL). Stupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, na něž se vztahují požadavky na snížení hodnoty podle IFRS 9, a na ty, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), které tvoří jejich vlastní kategorii. V závislosti na stavu znehodnocení a hodnocení vývoje úvěrového rizika jsou tyto finanční nástroje přiřazeny do jednoho ze tří stupňů, jak je popsáno v kapitole „Finanční nástroje – Významná účetní pravidla“, v části „Snížení hodnoty finančních nástrojů“.

#### Určení významného zvýšení úvěrového rizika

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika (SICR) finančních nástrojů k datu vykazání od prvotního zaúčtování je jedním z klíčových faktorů ovlivňujících výši zaúčtovaného ECL na základě požadavků IFRS 9. V tomto ohledu jsou napříč portfolii a typy produktů definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele pro hodnocení SICR, včetně ukazatele 30 dnů po splatnosti (DPD).

Skupinová metodologie umožňuje zavést léčebné lhůty pro migrace zpět do stupně 1 ze stupně 2 navíc k těm, které jsou již zavedeny v obecných postupech pro úvěrová rizika (forbearance, seznamy sledovaných položek, default). Pro migraci zpět do stupně 1 se však pro kvantitativní kritéria kromě těch, která jsou již stanovena v obecné praxi v oblasti úvěrového rizika (např. pro zlepšení ratingu), neuplatňují žádné dodatečné léčebné lhůty.

**Kvantitativní kritéria.** Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v celoživotní pravděpodobnosti selhání, přičemž významnost se posuzuje srovnáním s prahovými hodnotami. Skupina stanovila prahové hodnoty pro významný nárůst úvěrového rizika na základě procentuální (relativní) i absolutní změny PD ve srovnání s prvotním zaúčtováním.

SICR nastává u konkrétního finančního nástroje, když jsou překročeny relativní i absolutní prahové hodnoty.

Relativní míra se počítá jako poměr aktuální roční LT PD k roční hodnotě LT PD při prvotním vykázání, s ohledem na zbývající splatnost nástroje. Porušení znamená, že takový poměr je stejný jako/vyšší než stanovený práh. Tyto relativní prahové hodnoty pro hodnocení SICR jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni ratingu klienta podle potřeby a podléhají počáteční a průběžné validaci. Relativní prahové hodnoty se mohou pohybovat v intervalu od 101 % do 359 % podle segmentu PD a úrovně ratingu.

Relativní prahové hodnoty		
	Min	Max
Drobná klientela (retail)	101%	330%
Korporátní klienti	133%	359%
Banky	124%	128%
Veřejný sektor	219%	240%
Státní instituce	113%	134%
Instituce	219%	240%

Existují určitá portfolia, ve kterých jsou kvantitativní kritéria SICR posuzována spíše na základě ratingu než PD. Hlavním pravidlem v těchto případech je, že snížení ratingu by vedlo k přijetí SICR. Tato pravidla se vztahují především na leasingové a faktoringové obchodní pohledávky.

Relativní prahové hodnoty platné od implementace IFRS 9 byly stabilní jako jeden z nejvýznamnějších odhadů v měření ECL. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 byl zahájen proces rozdělování korporátního portfolia na skupinové (velké) korporátní a lokální korporace a v roce 2023 byla zahájena recalibrace prahových hodnot pro tato portfolia.

Absolutní prahová hodnota se týká rozdílu LT PD při prvotním vykázání a současného LT PD. Je nastavená na 50 bazických bodů a slouží jako back-stop pro migraci mezi nejlepšími ratingy (LT PD se počítá pro zbývající splatnost). V takových případech mohou být porušeny relativní prahové hodnoty, avšak celková PD je velmi nízká, a proto není SICR přijato.

**Kvalitativní kritéria.** Kvalitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (identifikace regulační forbearance), informace ze systému včasného varování a ukazatele podvodů. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává náležitě a včas. Související zásady a postupy řízení úvěrového rizika na úrovni celé Skupiny a účetní jednotky (přizpůsobené podle potřeby vzhledem k přechodu na IFRS 9) zajišťují nezbytný rámec řízení. Tyto indikátory jsou používány interně pro identifikaci insolvence nebo zvýšení pravděpodobnosti, kdy dlužník vstoupí do insolvence a je zde zvýšené riziko selhání v dohledné budoucnosti.

Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika provádí na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika u jednotlivých nástrojů nebo na úrovni klienta k dispozici pouze s určitým časovým zpožděním nebo je pozorovatelné výhradně na úrovni portfolia.

Skupina zavedla další kritéria hodnocení SICR na úrovni portfolia kvůli válce na Ukrajině (zavedené v roce 2022) a souvisejícím ekonomickým dopadem. Podrobnější informace jsou uvedeny v části "Kolektivní hodnocení" v následující kapitole.

**Backstop.** Pokud je dlužník více než 30 dní po splatnosti, pro finanční nástroje, u kterých došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, se použije backstop. Tento postup nepředstavuje hlavní spouštěč pro klasifikaci do Stupně 2.

**Výjimka nízkého úvěrového rizika.** „Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která vedou ke dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým

ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v Skupině s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na základě tohoto se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se bude vztahovat pouze na některé expozice dluhových cenných papírů (mimo reverzní repo operace). Skupina shledává, že nízké úvěrové riziko je stále vhodné, jelikož potenciální zvýšení rizikovosti je již započítáno do 1R PD kvůli FLI.

K 31. prosinci 2023 příslušná expozice ve Skupině činila 395,7 mld. Kč (2022: 372,8 mld. Kč) s 1R PD až 0,5 %. Zbytek expozice cenných papírů (bez reverzních repo operací) ve výši 4,5 mld. Kč (2022: 3,8 mld. Kč) s 1R PD vyšším než 0,5 % nespĺňuje podmínky pro výjimku z nízkého úvěrového rizika.

#### Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se počítají jednotlivě nebo na portfoliové bázi.

Přístup individuální kalkulace se používá v případě expozic vůči významným zákazníkům se selháním ve Stupni 3 nebo POCI. Skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků, které odhaduje oddělení vymáhání nebo řízení rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře (POCI: úvěrově upravená efektivní úroková sazba). Diskontní sazba pro finanční záruky však musí odrážet současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika, která jsou specifická pro peněžní toky, které v rámci Skupiny znamenají použití bezrizikové sazby jako proxy.

Klient, u kterého došlo k selhání, je klasifikován jako individuálně významný, pokud celková rozvahová a podrozvahová expozice překročí předem stanovený limit významnosti ve výši 5 mil. Kč. V opačném případě je klient považován za zanedbatelného a pro výpočet související opravné položky k úvěrové ztrátě jako produktu hrubé účetní hodnoty a LGD se používá přístup založený na metodice (kolektivní). LGD závisí na charakteristikách, jako je čas prodlení nebo fáze vymáhacího procesu.

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči klientům (ve Stupni 1 a 2), kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Kalkulace portfoliových opravných položek vyžaduje seskupení příslušných expozic do homogenních skupin na základě charakteristik sdíleného rizika. Seskupovací kritéria se mohou lišit odvětvím klienta (retail, corporate) a zahrnuje typ produktu, typ zajištění, typ splacení, pásmo poměru úvěrů k hodnotě ratingu. Pro výpočet portfoliových opravných položek jsou definovány úvěrové skupiny: MSE podle typu produktu, Soukromá osoba podle typu produktu, v případě PI hypoték je skupina rozdělena podle LTV (<20 %, 20-60 %, 60-80 %, > 80 %, chybí LTV). Křivky návratnosti závisí také na typu splátek (spolupracující vs. nespolutracující klient).

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na denní bázi na úrovni jedné expozice, a to ve smluvní měně expozice. Pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám Skupina uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede ke dvanáctiměsíční ECL nebo ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD), který zahrnuje také úvěrově konverzní faktor v případě podrozvahové expozice, pravděpodobnost selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD), definován následovně:

- PD představuje pravděpodobnost, že dlužník nesplní svůj finanční závazek (podle definice selhání níže), a to buď v průběhu příštích 12 měsíců (1R PD) pro expozice ve Stupni 1, nebo během zbývajících životnosti (LT PD) ve Stupni 2 a 3 a POCI expozice.
- EAD je založen na částkách, které Skupina očekává jako dluh v době selhání v průběhu příštích 12 měsíců (1R EAD) pro expozice ve Stupni 1 nebo po zbývajících dobu životnosti (LT EAD) v případě expozic ve Stupni 2 a 3 a POCI. Odhad zahrnuje aktuální zůstatek, očekávané splátky a očekávané čerpání až do současného smluvního limitu v době prodlení.
- LGD představuje očekávání Skupiny ohledně rozsahu ztráty z expozice v selhání. LGD se liší podle typu protistrany, typu a seniority pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. LGD je vyjádřena jako procentuální ztráta na jednotku expozice v době selhání (EAD).

### Parametry životnosti

LT PD je vyvíjen na základě pozorování historických selhání během dostupné historie. Vypočtené LT PD jsou extrapolovány, např. pomocí maticového násobení, aby se zajistilo, že konečná životnost PD pokryje dobu trvání úvěrů od prvotního zaúčtování. Předpokládá se, že je stejný u všech aktiv ve stejném portfoliu, v ratingovém pásmu; a země rizika, což je další relevantní charakteristika PD zvažovaná prostřednictvím výhledových informací v případě centrálních modelů pro Group (Large) Corporate od čtvrtého čtvrtletí roku 2023.

Hodnoty 1R a LT EAD se určují na základě očekávaných platebních profilů, které se liší podle typu produktu. Výpočet LT EAD využívá splátkový kalendář nebo typ splácení (anuita, lineární, jednorázové). V případě nečerpaných závazků se odhaduje úvěrový konverzní faktor, který odráží očekávanou úvěrovou expozici při selhání (EAD).

LGD se odhaduje jako křivka životnosti pro jakýkoli časový bod během životnosti na základě historických pozorování ztrát.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL zohledňují dostupné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických trendů dostupné k datu účetní uzávěrky. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu kolektivních opravných položek se liší od rizikových parametrů použitých dle předpisů o kapitálových požadavcích během celého hospodářského cyklu, pokud to vlastnosti příslušného portfolia ve vazbě na požadavky účetních standardů IFRS vyžadují.

## 37 Expozice vůči úvěrovému riziku podle IFRS 9 a ECL

## Úvěrové riziko podle obchodních segmentů a řešení IFRS 9

V mil. Kč	Expozice vůči úvěrovému riziku					Opravné položky na úvěrové ztráty				Poměr krytí		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI
<b>2023</b>												
Drobná klientela (retail)	613 874	84 968	9 288	945	131	-1 499	-4 992	-5 887	-212	5,9%	63,4%	22,4%
Korporátní klientela	402 003	87 889	9 087	1 281	75 853	-1 006	-2 729	-5 447	-343	3,1%	59,9%	26,8%
Segment Skupinových trhů	11 710	238	0	0	35 991	-122	-3	0	0	1,4%	86,8%	100,0%
ALM & LCC	688 066	354	81	8	5 315	-40	-98	-80	-7	27,6%	98,5%	94,2%
<b>Celkem</b>	<b>1 715 653</b>	<b>173 449</b>	<b>18 455</b>	<b>2 234</b>	<b>117 291</b>	<b>-2 668</b>	<b>-7 822</b>	<b>-11 413</b>	<b>-563</b>	<b>4,5%</b>	<b>61,8%</b>	<b>25,2%</b>
<b>2022</b>												
Drobná klientela (retail)	567 359	88 929	8 661	188	155	-1 244	-5 528	-5 609	-42	6,2%	64,8%	22,2%
Korporátní klientela	324 716	104 022	8 520	1 122	88 002	-836	-2 480	-5 620	-433	2,4%	66,0%	38,6%
Segment Skupinových trhů	9 086	7 384	1	0	46 967	-254	-2	-1	0	0,0%	76,0%	60,2%
ALM & LCC	622 673	604	28	2	6 133	-44	-5	-19	-1	0,8%	67,0%	64,5%
<b>Celkem</b>	<b>1 523 833</b>	<b>200 940</b>	<b>17 210</b>	<b>1 311</b>	<b>141 258</b>	<b>-2 377</b>	<b>-8 015</b>	<b>-11 249</b>	<b>-475</b>	<b>4,0%</b>	<b>65,4%</b>	<b>36,3%</b>

Stupeň 1 a Stupeň 2 zahrnují expozici neznehodnoceným úvěrovým rizikům, zatímco Stupeň 3 zahrnuje expozici se sníženým úvěrovým rizikem. POCI (koupené nebo původní úvěrové znehodnocení) se skládá z úvěrového rizika, které již bylo sníženo při nákupu nebo vzniku.

Sloupec „Nepodléhá znehodnocení podle IFRS 9“ představuje expozice oceněné reálnými hodnotami.

Část POCI v prodlení činila 1 741 mil. Kč (2022: 1 130 mil. Kč), část bez selhání 493 mil. Kč (2022: 181 mil. Kč).

### 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám

Následující tabulky poskytují přehled o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) podle jednotlivých položek rozvahy.

Ve sloupci „Přírůstky“ je uvedeno zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám CLA („Credit loss allowances“) z důvodu prvotního zaúčtování finančních instrumentů v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících finančních instrumentů jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících finančních instrumentů ze Stupně 1 k 1. lednu 2023 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2023 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek k úvěrovým ztrátám vykázanými před přeřazením jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny v úvěrovém riziku, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 a naopak, jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

#### Finanční nástroje v naběhlé hodnotě

##### Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám - dluhové cenné papíry

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování		Převody	Ostatní změny	Ostatní	
					mezi jednotlivými stupni			
	<b>Leden 2023</b>							<b>Prosinec 2023</b>
Stupeň 1	-28	-13	10	7	4	0	-21	
Stupeň 2	-6	0	12	0	-12	0	-7	
<b>Celkem</b>	<b>-34</b>	<b>-13</b>	<b>21</b>	<b>7</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>-28</b>	
	<b>Leden 2022</b>							<b>Prosinec 2022</b>
Stupeň 1	-19	-11	12	0	-9	0	-28	
Stupeň 2	0	0	2	-23	14	0	-6	
<b>Celkem</b>	<b>-19</b>	<b>-11</b>	<b>14</b>	<b>-23</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-34</b>	

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázané (zakoupené) během roku 2023 a neprodané do 31. prosince 2023, byla 45 761 mil. Kč (2022: 41 795 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které Skupina držela k 1. lednu 2023 a odúčtovala (prodala/skončila doba splatnosti) během roku 2023, byla 11 100 mil. Kč (2022: 38 421 mil. Kč).

## Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám - úvěry a pohledávky za bankami

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika		
	<b>Leden 2023</b>						<b>Prosinec 2023</b>
Stupeň 1	-4	-142	141	1	3		-2
Stupeň 2	0	-1	0	0	1		0
<b>Celkem</b>	<b>-4</b>	<b>-143</b>	<b>141</b>	<b>1</b>	<b>4</b>		<b>-2</b>
	<b>Leden 2022</b>						<b>Prosinec 2022</b>
Stupeň 1	-3	-152	112	1	38		-4
Stupeň 2	0	-1	0	0	1		0
<b>Celkem</b>	<b>-3</b>	<b>-153</b>	<b>112</b>	<b>1</b>	<b>39</b>		<b>-4</b>

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány během roku 2023 a neodúčtovány v plné výši do 31. prosince 2023, byla 308 676 mil. Kč (2022: 264 357 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2023 a odúčtovala (skončila doba jejich splatnosti) v plné výši během roku 2023, byla 262 824 mil. Kč (2022: 358 142 mil. Kč).

## Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám - úvěry a pohledávky za klienty

V mil. Kč	Přírůstky	Odučtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	Leden 2023	Prosinec 2023
<b>Stupeň 1</b>	<b>-1 817</b>	<b>-2 422</b>	<b>507</b>	<b>2 383</b>	<b>-824</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-2 175</b>
Vládní instituce	-8	-3	0	3	-2	0	0	-10
Ostatní finanční instituce	-24	-19	10	69	-78	0	4	-38
Nefinanční podniky	-751	-1 352	205	681	361	1	-5	-861
Domácnosti	-1 034	-1 049	292	1 630	-1 105	0	0	-1 265
<b>Stupeň 2</b>	<b>-7 226</b>	<b>-551</b>	<b>757</b>	<b>-3 663</b>	<b>3 464</b>	<b>5</b>	<b>-32</b>	<b>-7 246</b>
Vládní instituce	-148	0	0	-3	135	0	0	-15
Ostatní finanční instituce	-36	-38	3	-19	66	0	0	-24
Nefinanční podniky	-3 266	-363	397	-1 523	785	0	-31	-4 001
Domácnosti	-3 776	-150	357	-2 119	2 477	4	0	-3 207
<b>Stupeň 3</b>	<b>-10 597</b>	<b>-110</b>	<b>1 318</b>	<b>-640</b>	<b>-1 488</b>	<b>1 051</b>	<b>-41</b>	<b>-10 506</b>
Vládní instituce	0	0	0	0	-106	0	-3	-109
Ostatní finanční instituce	-1	0	0	0	-19	0	0	-21
Nefinanční podniky	-5 515	-58	882	-303	-114	179	-38	-4 966
Domácnosti	-5 080	-52	436	-338	-1 249	872	0	-5 411
<b>POCI</b>	<b>-474</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>-380</b>	<b>197</b>	<b>-3</b>	<b>-560</b>
Vládní instituce	0	0	0	0	-5	0	0	-5
Nefinanční podniky	-449	0	88	0	-196	196	-3	-364
Domácnosti	-25	0	12	0	-179	1	0	-191
<b>Celkem</b>	<b>-20 113</b>	<b>-3 084</b>	<b>2 682</b>	<b>-1 920</b>	<b>773</b>	<b>1 253</b>	<b>-78</b>	<b>-20 487</b>
							<b>Leden 2022</b>	<b>Prosinec 2022</b>
<b>Stupeň 1</b>	<b>-2 339</b>	<b>-2 087</b>	<b>627</b>	<b>2 723</b>	<b>-750</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>-1 817</b>
Vládní instituce	-10	-4	1	50	-45	0	0	-8
Ostatní finanční instituce	-36	-54	17	32	15	0	1	-24
Nefinanční podniky	-1 105	-1 168	308	736	472	1	6	-751
Domácnosti	-1 189	-861	302	1 905	-1 192	0	0	-1 034
<b>Stupeň 2</b>	<b>-6 413</b>	<b>-510</b>	<b>852</b>	<b>-4 254</b>	<b>3 058</b>	<b>3</b>	<b>38</b>	<b>-7 226</b>
Vládní instituce	-98	-88	0	-40	74	0	4	-148
Ostatní finanční instituce	-32	0	8	-44	31	0	2	-36
Nefinanční podniky	-2 879	-362	563	-1 584	963	0	32	-3 266
Domácnosti	-3 404	-60	281	-2 585	1 990	3	0	-3 776
<b>Stupeň 3</b>	<b>-9 793</b>	<b>-66</b>	<b>1 063</b>	<b>-1 173</b>	<b>-1 045</b>	<b>363</b>	<b>55</b>	<b>-10 597</b>
Vládní instituce	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	-1	0	0	0	-1	0	0	-1
Nefinanční podniky	-4 597	-13	530	-850	-716	75	54	-5 515
Domácnosti	-5 195	-53	532	-324	-328	288	0	-5 080
<b>POCI</b>	<b>-490</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>-105</b>	<b>38</b>	<b>5</b>	<b>-474</b>
Nefinanční podniky	-466	0	76	0	-102	37	5	-449
Domácnosti	-25	0	2	0	-3	1	0	-25
<b>Celkem</b>	<b>-19 035</b>	<b>-2 662</b>	<b>2 620</b>	<b>-2 704</b>	<b>1 158</b>	<b>404</b>	<b>106</b>	<b>-20 113</b>

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. CLA uznané na základě čerpání nerevolvingových úvěrů se považují za přírůstky za účelem prezentace pohybu CLA v současném období. Proto přírůstky ve Stupních 2 a 3 odrážejí převody ze Stupně 1, ke kterým došlo mezi daty vzniku závazků a čerpání souvisejících úvěrových nástrojů. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeražení úvěrů a souvisejících pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2023 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2023 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupňů 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykázanými před přeražením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny úvěrového rizika, které nezpůsobují převod mezi Stupni 1 a Stupni 2 nebo 3 a naopak, jsou zveřejněny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“. Sloupec „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“ rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané výpadky peněžních toků po celou dobu životnosti příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly přiděleny do Stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku, stejně jako jakýchkoli POCI úvěrů a pohledávek za klienty. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 395 mil. Kč za rok 2023 (2022: 337 mil. Kč), což rovněž odráží úrokové výnosy z příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě nevykázané v průběhu celého roku.

Využití CLA vyvolané úplným nebo částečným odpisem úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě je uvedeno ve sloupci „Odpisy“.

Významnou příčinou výše uvedených kumulativních pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeraženy do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

#### Převody mezi Stupni - úvěry a pohledávky za klienty

V mil. Kč	Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		POCI	
	Do Stupně 2 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 2	Do Stupně 3 ze Stupně 2	Do Stupně 2 ze Stupně 3	Do Stupně 3 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 3	Přesun do "se selháním" z "bez selhání"	Do "bez selhání" z "se selháním"
<b>2023</b>								
Vládní instituce	274	285	473	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	1 283	3 471	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	33 285	46 740	1 859	514	1 591	372	0	224
Domácnosti	28 070	32 019	1 784	640	1 757	279	3	90
<b>Celkem</b>	<b>62 913</b>	<b>82 515</b>	<b>4 116</b>	<b>1 154</b>	<b>3 348</b>	<b>651</b>	<b>3</b>	<b>315</b>
<b>2022</b>								
Vládní instituce	146	9 287	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	2 677	1 909	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	49 073	15 882	911	555	2 478	101	0	56
Domácnosti	48 333	17 585	1 151	1 126	1 281	300	2	14
<b>Celkem</b>	<b>100 229</b>	<b>44 664</b>	<b>2 062</b>	<b>1 681</b>	<b>3 759</b>	<b>402</b>	<b>2</b>	<b>70</b>

Podrobný popis převodů mezi Stupni zapříčiněných specifickými opatřeními jsou popsány v poznámce 39 Scénáře používané v prospektivních informacích.

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány v průběhu roku 2023 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2023, činí 231 143 mil. Kč (2022: 226 781 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Skupina držela k 1. lednu 2023 a byly odúčtovány v plné výši během roku 2023, činí 96 156 mil. Kč (2022: 114 228 mil. Kč).

Nediskontovaná částka očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti, která byla zohledněna při prvotním ocenění úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě původně vykázaných a identifikovaných jako POCI, v průběhu roku 2023 dosáhla hodnoty 683 mil. Kč (2022: 789 mil. Kč).

#### Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám - pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

V mil. Kč	Přírůstky			Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní		
	Leden 2023								Leden 2022	
Stupeň 1	-92	-84	41	4	-19	0	-1	-151		
Stupeň 2	-164	0	29	-6	21	2	0	-118		
Stupeň 3	-359	0	28	0	-31	1	-2	-363		
<b>Celkem</b>	<b>-616</b>	<b>-84</b>	<b>97</b>	<b>-2</b>	<b>-29</b>	<b>3</b>	<b>-3</b>	<b>-632</b>		
Stupeň 1	-92	-104	36	0	67	0	0	-92		
Stupeň 2	-150	-12	8	0	-29	18	1	-164		
Stupeň 3	-677	0	347	-3	-51	8	16	-359		
<b>Celkem</b>	<b>-918</b>	<b>-117</b>	<b>391</b>	<b>-3</b>	<b>-12</b>	<b>26</b>	<b>17</b>	<b>-616</b>		

#### Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - dluhové nástroje

##### Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - dluhové cenné papíry

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)		
	Leden 2023					Leden 2022	Prosinec 2023
Stupeň 1	-8	0	1	7	-5	-6	
Stupeň 2	-145	0	3	0	-9	-151	
<b>Celkem</b>	<b>-153</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>-14</b>	<b>-156</b>	
Stupeň 1	-3	-60	0	44	10	-8	
Stupeň 2	-146	0	2	0	-2	-145	
<b>Celkem</b>	<b>-149</b>	<b>-60</b>	<b>3</b>	<b>44</b>	<b>9</b>	<b>-153</b>	

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů mezi různými Stupni. Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů ve FVOCI ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazeny do jiného Stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k počátečnímu datu vykázání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

## Převody mezi Stupni - dluhové cenné papíry

V mil. Kč	2023	2022
<b>Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2</b>		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	0	1 937
Do Stupně 1 ze Stupně 2	2 563	2 921

## Pohledávky z finančního leasingu

## Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám - pohledávky z finančního leasingu

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2023					Prosinec 2023
Stupeň 1	-32	-1	0	2	-10	-40
Stupeň 2	-13	0	0	-1	11	-2
Stupeň 3	-36	0	8	-3	9	-22
<b>Celkem</b>	<b>-81</b>	<b>-1</b>	<b>7</b>	<b>-1</b>	<b>10</b>	<b>-65</b>
	Leden 2022					Prosinec 2022
Stupeň 1	-11	-18	0	0	-4	-32
Stupeň 2	-4	0	0	0	-9	-13
Stupeň 3	-52	0	1	-4	20	-36
<b>Celkem</b>	<b>-67</b>	<b>-18</b>	<b>1</b>	<b>-4</b>	<b>7</b>	<b>-81</b>

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů v různých Stupních. Hrubá účetní hodnota pohledávky z finančního leasingu na konci roku, která byla k 31. prosinci 2023 přiřazena do jiného Stupně ve srovnání s 1. lednem 2023 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud vznikly v průběhu roku), je shrnuta v následující tabulce:

## Převody mezi Stupni - pohledávky z finančního leasingu

V mil. Kč	2023	2022
<b>Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2</b>		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	8	113
Do Stupně 1 ze Stupně 2	55	14
<b>Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3</b>		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	1	19
Do Stupně 2 ze Stupně 3	0	3
<b>Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3</b>		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	1	10
Do Stupně 1 ze Stupně 3	4	0

Celková hrubá účetní hodnota pohledávek z finančního leasingu, které byly prvotně vykazány během roku 2023 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2023, činí 893 mil. Kč (2022: 893 mil. Kč) a hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které Skupina držela k 1. lednu 2023 a odúčtovaných v plné výši během roku 2023, činí 99 mil. Kč (2022: 86 mil. Kč).

## Úvěrové přísliby a finanční záruky

## Pohyby opravných položek - úvěrové přísliby a finanční záruky

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	Leden 2023						Prosinec 2023
Stupeň 1	395	586	-356	-345	-10	2	272
Stupeň 2	460	0	-280	230	-115	3	298
Stupeň 3	258	0	-289	20	317	217	522
POCI	1	0	-4	0	5	0	3
<b>Celkem</b>	<b>1 114</b>	<b>586</b>	<b>-929</b>	<b>-94</b>	<b>196</b>	<b>221</b>	<b>1 094</b>
	Leden 2022						Prosinec 2022
Stupeň 1	465	398	-487	-346	415	-51	395
Stupeň 2	452	0	-235	356	-119	6	460
Stupeň 3	279	0	-196	41	130	3	258
POCI	1	0	-1	0	1	0	1
<b>Celkem</b>	<b>1 197</b>	<b>398</b>	<b>-918</b>	<b>52</b>	<b>427</b>	<b>-42</b>	<b>1 114</b>

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících finančních nástrojů napříč různými Stupni. Objem příslibů a poskytnutých záruk ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2023 přeřazeny do jiného Stupně ve srovnání s 1. lednem 2023 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

## Převody mezi Stupni - úvěrové přísliby a finanční záruky

V mil. Kč	2023	2022
<b>Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2</b>		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	10 429	36 967
Do Stupně 1 ze Stupně 2	7 378	19 522
<b>Přesuny mezi Stupněm 2 a Stupněm 3</b>		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	369	73
Do Stupně 2 ze Stupně 3	61	26
<b>Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 3</b>		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	50	695
Do Stupně 1 ze Stupně 3	2	36

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykazány během roku 2023 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2023, činila 119 817 mil. Kč (2022: 69 069 mil. Kč). Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů nebo finančních záruk, které byly k 1. lednu 2023 drženy a odúčtovány v plné výši v průběhu roku 2023, činí 45 989 mil. Kč (2022: 45 977 mil. Kč).

## 39 Scénáře používané v prospektivních informacích

## Přehled scénářů používaných v prospektivních informacích

## Zahrnutí prospektivních informací

Parametry jsou určeny tak, aby odrážely riziko v určitém časovém okamžiku a s přihlédnutím k prospektivním informacím (forward-looking information - „FLI“), které vycházejí ze základního scénáře a několika alternativních

scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Ty jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od základního scénáře, kde jsou výchozí prognózy, s několika výjimkami, interně stanoveny oddělením výzkumu a vývoje Skupiny. Vzhledem k více scénářům se „neutrální“ PD (a částečně zahrnut v LFD) upravují pomocí makro modelů, které spojují příslušné makroekonomické proměnné s rizikovými faktory. Stejně scénáře vývoje makroekonomických ukazatelů jsou využívány v rámci externího i interního stresového testování. Prospektivní informace jsou začleněny pro první tři roky výpočtu ECL. Výpočet zbývajících doby životnosti se ve čtvrtém roce okamžitě vrací zpět k cyklickým pozorováním.

Objektivní pravděpodobnostně vážená ECL reflektující FLI je vypočtena pomocí vah představujících pravděpodobnost výskytu daného makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, index průmyslové produkce i tržní úrokové sazby. Výběr proměnných závisí také na dostupnosti spolehlivých předpovědí pro daný lokální trh. Hlavním ukazatelem odhadovaného ekonomického vývoje a základem pro odvození alternativního scénáře je HDP. Navíc, ekonomické dopady probíhající války na Ukrajině a nové konflikty na Blízkém východě přišly spolu s nárůstem inflace a/nebo úrokových sazeb. Skupina upravila makro-shift modely tak, aby parametry odrážely tyto očekávané dopady.

Makro-shift FLI modely jsou pravidelně přenastavovány, aby odrážely nejdůležitější makro proměnné. Přenastavení provádějí jednotlivé entity v rámci Skupiny (kromě centrálního modelu pro Group (Large) Corporate) a zahrnuje proměnné s nejvyšší statistickou relevancí.

V případě centrálního modelu pro Group (Large) Corporate je za kontrolu PD včetně FLI odpovědná skupina Erste.

Ve čtvrtém čtvrtletí 2023 Skupina upravila FLI podle zveřejněných prognóz pro základní, nepříznivý a příznivý scénář. Na základě posouzení podmínek (exit triggerů) pro použití úprav v rámci FLI modelu (40% váha přiřazená základním scénářům, odborně nastavené váhy pro nepříznivé a příznivé scénáře a začlenění komplexního scénáře stresového testování do nepříznivého scénáře, které bylo aplikováno v prosinci 2022) se Skupina rozhodla přiřadit 50% váhu základnímu scénáři z důvodu stabilnějších makroekonomických prognóz, než byly pozorovány v předchozím roce. Navíc vyšší příliv úvěrů v selhání sledovaný ve druhé polovině roku 2023 vedl k rozhodnutí použít modelované váhy pro scénáře nepříznivé a příznivé namísto odborně nastavených vah aplikovaných v roce 2022. Toto bylo aplikováno u všech lokálních modelů včetně skupinového modelu pro (Large) Corporate z důvodu významnosti expozice tohoto portfolia. Přístup se zahrnutím scénáře komplexního stresového testování (CST) do návrhu nepříznivého scénáře zůstává nezměněn. Scénář CST byl však aktualizován podle předpokladů uvažovaných v komplexním stresovém testování 2023. Tyto úpravy modelu byly uskutečněny za účelem zohlednění stále přetrvávající nejistoty makroekonomických prognóz, vyššího rizika nepříznivého vývoje a vlivu nestabilní geopolitické situace na ECL.

Skupina zveřejňuje citlivost stagingu a ECL na makro scénáře v části „Kolektivní hodnocení“ níže.

#### **Základní scénář**

Skupina očekává, že se ekonomika eurozóny od první poloviny roku 2024 postupně zotaví. Hlavním faktorem podporujícím konstruktivní základní výhled pro eurozónu v roce 2024 je další mírné uvolnění inflačních tlaků na domácí i světové úrovni. Evropské ceny plynu a elektřiny již výrazně klesly a zmírnění tlaků z globálních dodavatelských řetězců již zmírnilo inflační tlaky v posledních měsících. V tomto prostředí se předpokládá růst reálných mezd pro spotřebitele v roce 2024, což by mělo podpořit růst soukromé spotřeby v roce 2024.

Očekávané ukončení globálního vyskladňování v průběhu roku 2024 by mělo postupně zlepšovat objednávkovou situaci a rozpracovanost výrobních společností. To by měl být další faktor podporující růst během první poloviny roku 2024. Skupina předpovídá, že v tomto prostředí bude v první polovině roku 2024 patrně postupné zrychlování spotřeby a investic. V tomto prostředí Skupina očekává, že ECB přistoupí k prvnímu snížení sazeb v červnu 2024.

Přestože česká ekonomika pravděpodobně zůstane na začátku roku 2024 utlumená, ekonomický vývoj by se měl postupně zlepšovat, což se projeví oživením domácí i zahraniční poptávky. Domácí poptávku pozitivně ovlivní především rychlý pokles inflace směrem k inflačnímu cíli a zlepšení sentimentu mezi domácnostmi, na které bude mít vliv i návrat k růstu reálných mezd. Pro vnější poptávku bude klíčovým faktorem zlepšený ekonomický vývoj v Německu. Inflace počátkem roku 2024 prudce poklesne, kromě vlivu báze přispějí i další faktory, včetně pokračování slabé poptávky z roku 2023,

poklesu cen některých komodit, poklesu cen zemědělských výrobců a zmírnění inflačních tlaků. Inlace by pak měla zůstat v tolerančním pásmu ČNB kolem inflačního cíle po celý rok 2024.

ČNB začala snižovat úrokové sazby již na konci roku 2023 a obecně se očekává, že v roce 2024 bude v postupném snižování úrokových sazeb pokračovat až dosáhnou normální úrovně. Hlavním důvodem bude rychlý pokles inflace a slabá domácí poptávka. Na druhou stranu vzhledem k riziku možného opětovného zesílení inflačních tlaků a tlaků ve směru depreciace koruny ČNB bude pravděpodobně i nadále opatrná.

#### **Rizika základního scénáře a komplexního scénáře stresového testování jako předpoklady pro nepříznivý scénář**

Probíhající válka na Ukrajině, včetně vznikajících konfliktů na Blízkém východě, zůstává významným rizikovým faktorem. Pokud bude dále eskalovat, mohlo by to potenciálně poškodit sentiment globálních investorů vůči eurozóně s potenciálními tlumícími účinky na růst.

Rusko by mohlo přerušit dodávky plynu do většího počtu „nepřátelských“ zemí. Energetická bezpečnost se stává v rámci politiky EU prioritou. EU se snaží tuto situaci, kdy dochází ke snižování závislosti na ruských komoditách, využít k urychlení přechodu na nízkouhlíkové hospodářství. Tento cíl by mohl vyvolat šok v oblasti energetické politiky, kdy cena emisí CO<sub>2</sub> v prvním roce může prudce stoupnout a může tak dojít k přechodnému riziku. Šok v oblasti energetické politiky by mohl zhoršit nárůst cen energií/spotřebitelských cen a ukotvit inflační očekávání; přimět ECB k agresivnímu zpřísnění měnové politiky (s dopadem na celou výnosovou křivku), aby udržela inflaci pod kontrolou. Rychlý nárůst investic do zelené energie navíc dodává evropské energetické síti nestálost a nestabilitu. Dočasný tlak na rozvodnou síť v důsledku velkých výkyvů v dodávkách energie ze zelené energie by mohl vést k dočasnému nárůstu cen elektřiny, což by mohlo poškodit průmyslovou činnost a kupní sílu spotřebitelů.

Současné nepokoje v Rudém moři, které vyvíjejí tlak na přepravu kontejnerových lodí mezi Evropou a Asií, by navíc mohly znovu vyvolat problémy v dodavatelských řetězcích. To by se mohlo promítnout do vyšší inflace, než se očekává v našem současném základním scénáři.

Rychlý růst úrokových sazeb je hrozbou pro investiční aktivitu společností i spotřebitelů a mohl by vést k nižším investicím, než v současnosti předpokládáme v našem základním scénáři.

Obecně platí, že vyšší harmonizovaný index spotřebitelských cen (HICP), zejména účty za elektřinu/plyn, snižují disponibilní příjem a limitují spotřebu. Vzhledem k vysokému dluhu zděděnému po pandemii by rostoucí vojenské výdaje a expanzivní fiskální politika ke zmírnění vyšších cen energií/přílivu uprchlíků mohly investory přimět k pochybnostem o udržitelnosti dluhu.

#### **Příznivější rizika oproti základnímu scénáři**

Pokud by se globální průmysl zotavil rychleji a výrazněji, než se očekává v základním scénáři, mělo by to jistě okamžitý pozitivní dopad na německou ekonomiku. Ve světle těsného propojení mezi Německem a dalšími významnými zeměmi eurozóny by silnější a rychlejší oživení německého průmyslu mělo okamžitý pozitivní dopad i na celý průmysl eurozóny. Rychlejší a silnější oživení evropského průmyslu by jistě poskytlo pozitivní impuls růstu HDP v letech 2024 a 2025, protože by došlo k rychlejšímu oživení investiční aktivity, než se v současnosti očekává v našem základním scénáři. Skupina by v tomto scénáři očekávala, že bude pozitivně ovlivněn i sentiment spotřebitelů. Soukromá spotřeba by výrazněji přispěla k růstu v roce 2024 a 2025 ve srovnání s naším základním scénářem. Odvětví služeb v ekonomice by také těžilo z lepšího a vyššího spotřebitelského sentimentu. Další postupné uvolňování inflačních tlaků – zejména v sektoru služeb – je však v tomto scénáři nutné, aby v roce 2024 nebyl ohrožen předpoklad snižování sazeb ze strany ČNB.

#### **Přehled základního, příznivého a nepříznivého scénáře**

Níže shrnujeme očekávaný vývoj HDP u všech scénářů, včetně přiřazených vah jako hlavního indikátoru makroekonomické situace.

Kromě toho uvádíme nejdůležitější proměnné v rámci makro-shift modelu.

Makro-shift modely jsou nastavovány pro tři hlavní sub-portfolia: soukromé osoby, mikropodniky a korporace. Níže uvedené nastavení modelů včetně proměnných je součástí očekávané úvěrové ztráty k 31. prosinci 2023. Výsledek základního a váženého scénáře pro hlavní proměnné je uveden v tabulkovém formátu pro roky 2024-2026.

#### Základní, příznivé a nepříznivé scénáře růstu a poklesu HDP

	Scénář	Pravděpodobnostní váhy		Růst HDP v %		
		2024-2026	2024	2025	2026	
<b>2023</b>						
Česká republika	Příznivý	21%	3,8	5,3	4,8	
	Základní	50%	1,8	3,3	2,8	
	Nepříznivý	29%	(2,5)	(0,9)	0,3	
<b>2022</b>		<b>2023-2025</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	
Česká republika	Příznivý	1%	3,4	6,2	5,9	
	Základní	40%	0,9	3,7	3,4	
	Nepříznivý	59%	(4,9)	(0,3)	0,9	
		<b>Základní scénář</b>		<b>Výsledek vážený podle scénářů</b>		
		<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2026</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
<b>2023</b>						
Míra nezaměstnanosti		3,7	4,0	4,0	3,7	4,3
Inflace (PPI)		141,8	144,3	147,2	142,2	144,7
		<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>
Míra nezaměstnanosti		3,5	3,5	3,5	4	4,6
Inflace (PPI)		146,8	149,5	152,5	149,4	152,1

#### Kolektivní hodnocení

Kromě standardního hodnocení SICR Skupina aplikovala pravidla pro overlays stupně, tj. přechod do Stupně 2 na základě předem definovaných charakteristik portfolia z důvodu nově vznikajících rizik nepokrytých standardními modely. Tento přístup byl sladěn se všemi dotčenými subjekty a obchodními liniemi a schválen příslušnými řídicími orgány Skupiny. Po zjištění odchýlení od běžných charakteristik portfolia, je vyžadována výjimka z kolektivního hodnocení SICR, která musí být řádně zadokumentována včetně vysvětlení, proč se chová jinak než zbytek portfolia.

V červnu 2022 Skupina zavedla pravidla pro overlays stupňů kvůli válce na Ukrajině (UA válečné overlays) jako kombinaci odvětví s korelací s hospodářským poklesem (cyklická odvětví) a jednoletí IFRS PD. Skupina identifikovala skupinu průmyslových odvětví náchylnou k tomu být zasažena makroekonomickým prostředím - nákladovou inflací a zvýšením úrokových sazeb, což vede ke snížení úrovně důvěry na straně spotřebitelů i výroby a následně ke snížení spotřeby a investic.

Od září 2022 Skupina zavedla další energetické overlays stupně kvůli stávajícím deformacím na energetickém trhu s dopady na dostupnost a cenu plynu/energie. Byly zjištěny dvojí účinky. Vliv cen energií a dostupnosti na klienty buď v důsledku energeticky náročných výrobních procesů, nebo spoléhajících se na plyn jako primární vstup v jejich obchodních procesech. Zranitelnost byla způsobena závislostí na plynu, (omezenými) možnostmi substituce a důsledky substituce na finanční, zajišťovací a cenové mechanismy. V rámci průmyslu byly jako nejvíce postižené označeny sektor energetiky, chemická odvětví a odvětví zabývající se zpracováním kovů.

Od září 2022 bylo navíc zavedeno pravidlo pro overlays stupňů také pro klienty v segmentu soukromých osob. Zvyšování úrokových sazeb spolu s bezprecedentním nárůstem inflace představovalo pro tyto klienty hrozbu. Analýza hypoték a nezajištěného portfolia ukázala, že někteří klienti mohou být ohroženi inflací ovlivňující jejich výdaje a zvýšenými úrokovými sazbami ovlivňujícími jejich splátky dluhu. Pokud je u klienta identifikováno, že má výdaje spolu se splátkami nad rámec příjmu domácnosti, jsou jeho účty převedeny do Stupně 2.

Skupina čtvrtletně vyhodnocuje podmínky (exit trigger) pro uplatnění kolektivního hodnocení SICR. V případě cyklických odvětví došla Skupina k závěru, že riziko nepominulo, ale ani se ještě nenaplnilo. Proto byla v prosinci 2023 zachována stejná pravidla pro kolektivní hodnocení SICR, jaká byla uplatňována v roce 2022.

V případě energetického průmyslu se dospělo k závěru, že exit trigger byly částečně naplněny, zejména na straně dostupnosti energie. Poptávka po elektřině v Evropské unii v roce 2023 podruhé za sebou klesla, i když ceny energií klesly z rekordních maxim. Na druhou stranu se v roce 2023 také objevily známky určité trvalé destrukce poptávky, zejména v energeticky náročných odvětvích, chemické výrobě a primární výrobě kovů. Tyto segmenty zůstanou i nadále zranitelné vůči otřesům cen energií. Navíc všechny společnosti patří do energetického sektoru mohou být potenciálně ovlivněny deformací současného energetického trhu. Některé obchodní modely v energetickém sektoru však ze současné situace spíše těží, a neodpovídají tak celkovým charakteristikám portfolia, neboť energetika je definována široce. V prosinci 2023 proto byla v rámci kolektivního hodnocení SICR zohledněna pouze vybraná odvětví (výroba a distribuce energie a teplárenství) a převedena do Stupně 2; kromě některých společností vyloučených na základě individuálního posouzení.

#### Vliv na očekávanou úvěrovou ztrátu

Níže uvedené analytické tabulky prezentují dopady kolektivního hodnocení SICR a FLI na přesun expozice do Stupně 2 a výsledné zvýšení ECL. Simulují další citlivosti vůči základnímu scénáři, příznivému a nepříznivému scénáři.

Expozice ve Stupni 2 v prosinci 2023 činila kvůli aplikaci pravidel pro ukrajinské válečné kolektivní hodnocení SICR z důvodu cyklických odvětví 34 357 mil. Kč (2022: 20 531 mil. Kč) a energetických odvětví 28 579 mil. Kč (2022: 50 854 mil. Kč), s dodatečnými ECL ve výši 979 mil. Kč (2022: 807 mil. Kč) pro cyklická odvětví a 207 mil. Kč (2022: 327 mil. Kč) pro energetická odvětví. Expozice ve Stupni 2 kvůli vysoké míře inflace a zvýšeným úrokovým sazbám kolektivního hodnocení SICR činila pro soukromé osoby 30 263 mil. Kč (2022: 31 002 mil. Kč), s dodatečnou alokací ECL ve výši 349 mil. Kč (2022: 382 mil. Kč).

Jak je popsáno výše, FLI byly přehodnoceny na základě nejnovějších makro scénářů ve 4. čtvrtletí roku 2023. S ohledem na revizi úprav v rámci modelu (změna váhy přiřazené základnímu scénáři ze 40 % na 50 % a použití přiřazených modelovaných vah k příznivým a nepříznivým scénářům pro místní modely a centrální model (Large) Corporate se expozice ve Stupni 2 z důvodu FLI k prosinci 2023 snížila na 15 348 mil. Kč (2022: 17 242 mil. Kč). Snížení expozice ve Stupni 2 a úroveň PD ovlivnily úroveň ECL přidělené ve stupni 2 kvůli FLI: 2 469 mil. Kč k prosinci 2023 oproti 2 109 mil. Kč k prosinci 2022.

V roce 2022 se Skupina rozhodla přepsat posuny FLI vytvořené makroekonomickým modelem pro retailové portfolio. Technicky byla provedena úprava koeficientů  $\beta_0$  (intercept) a  $\beta_1$  (dummy proměnná rozlišuje zajištěnou / nezajištěnou část portfolia PI a WBMEG - bytová družstva pro MSE) pro průměrnou PD predikovanou pro rok 2022. Důvody přepsání byly:

- Makroekonomický model pro prognózování PD v retailovém segmentu nezahrnuje inflaci, silně rostoucí ceny energií a zvýšené úrokové sazby, a proto byly vytvořené prognózované PD z modelu považovány za nerealisticky nízké a neodrážející všechna budoucí rizika.
- Skupina obecně není schopna detailně sledovat jednotlivé klienty v retailovém segmentu, proto vzhledem k ekonomické nejistotě nebylo snížení PD ospravedlnitelné.

Vzhledem k tomu, že důvody stále platí, došlo k přepsání i v roce 2023, avšak bylo zredukováno v souladu s poklesem inflace.

Simulace scénáře představuje analýzy citlivosti, které berou v úvahu pouze změny způsobené různými hodnotami PD, pokud by základní, příznivý nebo nepříznivý scénář FLI měl 100% váhu. Citlivosti těchto scénářů jsou vypočítány v porovnání se současným stavem - vážené scénáře FLI posunů - PD (váhy a scénáře jsou uvedeny výše v části „Začlenění prospektivních informací“). Staging i výsledná ECL byly simulovány pomocí scénáře PD.

Začlenění 100% základního scénáře místo aktuálně používaného výsledku váženého scénáře by vedlo ke snížení expozice ve Stupni 2 o 884 mil. Kč (2022: 6 492 mil. Kč), což by vedlo k poklesu ECL o 72 mil. Kč (2022: 582 mil. Kč). Nižší rozdíl mezi váženým scénářem a základním scénářem je ovlivněn zvýšením váhy přiřazené základnímu scénáři v roce 2023.

Nepříznivý scénář by vedl k dodatečné migraci expozice do Stupně 2 o 11 990 mil. Kč ve srovnání se scénářem váženým FLI (2022: 6 293 mil. Kč), což vedlo ke zvýšení ECL o 738 mil. Kč (2022: 494 mil. Kč).

Pro změnu ECL kladné znaménko (+) představuje rozpuštění, zatímco záporné znaménko (-) představuje tvorbu. Uvedené hodnoty citlivosti jsou výsledky interních simulací.

v mil. Kč	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)		z toho dopad do Stupně 2 vlivem			Efekt vlivem FLI
	Stupeň 1	Stupeň 2	Cyklické	Energetické	Soukromé	
<b>2023</b>						
CRE	1 715 653	173 449	34 357	28 579	30 263	15 348
<b>2022</b>						
CRE	1 523 833	200 940	20 531	50 854	31 002	17 242

v mil. Kč	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)		z toho			Efekt vlivem FLI
	Stupeň 1	Stupeň 2	Cyklické	Energetické	Soukromé domácnosti	
<b>2023</b>						
CLA	-2 668	-7 822	-979	-207	-349	-2 469
<b>2022</b>						
CLA	-2 377	-8 015	-807	-327	-382	-2 109

v mil. Kč	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)		Simulovaný dopad do Stupně 2		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Příznivý scénář	Základní scénář	Nepříznivý scénář
<b>2023</b>					
CRE	1 715 653	173 449	-8 553	-884	11 990
<b>2022</b>					
CRE	1 523 833	200 940	-14 492	-6 492	6 293

v mil. Kč	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)		Simulovaný dopad do CLA		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Příznivý scénář	Základní scénář	Nepříznivý scénář
<b>2023</b>					
CLA	-2 668	-7 822	704	72	-738
<b>2022</b>					
CLA	-2 377	-8 015	1 421	582	-494

#### 40 Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou)

Restrukturalizací se rozumí smluvní úprava kterékoli z podmínek splácení úvěru klienta, včetně doby splatnosti, úrokové sazby, poplatků, splatné částky jistiny nebo jejich kombinace. Úlevu může iniciovat banka nebo zákazník (z důvodu ztráty zaměstnání, nemoci atd.). Komponenty úlevy mohou být snížení splátek, prodloužení doby splatnosti, snížení nebo prominutí úroku, snížení nebo prominutí jistiny, změna revolvingové expozice na splátku a/nebo jiné.

Restrukturalizace je považována za „expozice s úlevou“ (forbearance), pokud zahrnuje ústupek vůči zákazníkovi, který čelí nebo bude čelit finančním potížím při plnění svých smluvních finančních závazků. Dlužník má finanční potíže, pokud je splněna některá z následujících podmínek:

- klient byl v posledních 3 měsících po splatnosti více než 30 dní;
- klient by byl 30 dní po splatnosti nebo více, pokud by nedostal úlevu při splácení dluhu;
- klient je v prodlení;

- klient by selhal, pokud by nedostal úlevu.

Další kritéria platná pro jiný než retailový segment:

- byly identifikovány signály včasného varování pro tohoto klienta;
- klient vykazuje zhoršení finančních ukazatelů, což vedlo k poklesu ratingového stupně;
- klientovi se zvýšila pravděpodobnost selhání.

Koncese s úlevou spouští klasifikaci úlevy a znamená, že je splněna jakákoliv z následujících podmínek:

- změna či refinancování smlouvy by nebyly uděleny, pokud by se klient nedostal do finančních potíží;
- existuje rozdíl ve prospěch klienta mezi upravenými / refinancovanými podmínkami smlouvy a předchozími podmínkami smlouvy;
- upravená / refinancovaná smlouva obsahuje výhodnější podmínky, než jaké by získali ostatní klienti s obdobným rizikovým profilem od stejné instituce;
- aktivace klauzule o expozici s úlevou vložené do smlouvy;
- jakékoli vzdání se významných finančních nebo nefinančních kovenantů.

Klasifikaci forbearance expozice jako výkonné/splácené lze zrušit a účet přestane být nadále klasifikován jako expozice s úlevou, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- ode dne, kdy je expozice klasifikována jako výkonná/splácená (zkušební doba), uplynuly minimálně dva roky;
- podle splátkového kalendáře stanoveného na základě udělení úlev bylo minimálně 50 % původní splátky pravidelně spláceno (tzv. významná splátka), a to nejméně během poloviny zkušební doby (v případě retailových klientů);
- byly provedeny pravidelné splátky ve významné výši po dobu nejméně poloviny zkušební doby (v případě jiných než retailových klientů);
- významná splátka zahrnuje částku, která byla dříve po splatnosti (pokud existovala) nebo byla odepsaná (pokud splátky po splatnosti nejsou), a to jak pro retailový, tak pro jiný než retailový segment;
- žádná z expozic klienta není na konci zkušební doby po splatnosti déle než 30 dní.

Výkonné/splácené expozice s úlevou se stávají nevýkonnými, pokud je během sledovaného období minimálně dvou let splněna jedna z následujících klasifikačních podmínek:

- úprava smlouvy zahrnuje úplné nebo částečné zrušení dluhu (částečným) odpisem;
- úleva je prodloužena;
- klient byl více než 30 dnů po splatnosti v případě expozice s úlevou a v minulosti byl klient klasifikovaný v kategorii nevýkonná/nespĺácená forbearance;
- klient splňuje jakékoli z kritérií defaultních událostí definovaných pro expozice v selhání;
- pro korporátní klienty, kdy nelze uzavřít dohodu o restrukturalizaci během 18 měsíců od poskytnutí první úlevy.

Klasifikaci forbearance expozice jako nevýkonné/nespĺácené expozice s úlevou lze zrušit a reklasifikovat jako výkonnou ve zkušební době, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- od data klasifikace expozice jako nevýkonné nebo od poslední z níže uvedených událostí uplynul alespoň jeden rok:
- okamžik prodloužení restrukturalizačního opatření;

- konec odkladné lhůty uvedené v restrukturalizační dohodě;
- okamžik, kdy byla expozice klasifikována jako v selhání (v defaultu);
- poskytnutí úlev nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné;
- klient není klasifikován jako v selhání podle definice selhání;
- retailoví klienti: klient prokázal schopnost dodržovat podmínky některým z následujících způsobů:
  - klient nikdy během 12 měsíců před reklasifikací nebyl v prodlení více než 30 dnů a neexistuje žádná delikventní částka;
  - klient splatil celou částku po splatnosti nebo odepsanou částku (pokud nějaká byla);
- korporátní klienti: v pravidelných splátkách byla splacena významná částka, analýza finančního vývoje klienta neukazuje žádná rizika ohledně budoucího dodržování podmínek stanovených v rámci post forbearance. Klient navíc nikdy nebyl po splatnosti více než 30 dní během 12 měsíců před reklasifikací a neexistuje žádná delikventní částka.

#### **Definice selhání**

Výchozí definice jsou v souladu s pokyny EBA pro uplatňování definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013 EBA a nařízením Komise EU 2018/171 ze dne 19. října 2017 o doplnění nařízení (EU) Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro prahovou hodnotu významnosti pro úvěrové závazky po splatnosti.

Definice nesplácení (non-performing) a selhání jsou jednotné v rámci celé Skupiny.

Kritérium 90 dnů po splatnosti úvěrového závazku se uplatňuje na zůstatkovou expozici na úrovni klienta a denně se posuzuje na základě definované prahové hodnoty pro celou Skupinu (s výjimkou situace, kdy místní regulační orgán stanovuje odlišné prahové hodnoty) pro:

- retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 2 500 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta;
- jiná než retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 12 600 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta.

## Vystavení úvěrovému riziku, expozice s úlevou a úvěrové ztráty

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry	Ostatní pozice	Úvěrové přísliby	Celkem
<b>2023</b>					
<b>Hrubá expozice</b>	<b>1 336 641</b>	<b>406 350</b>	<b>125 723</b>	<b>158 368</b>	<b>2 027 082</b>
z toho hrubá expozice s úlevou	5 129	0	0	96	5 225
<b>Výkonná expozice</b>	<b>1 317 571</b>	<b>406 350</b>	<b>124 717</b>	<b>157 365</b>	<b>2 006 003</b>
z toho výkonná expozice s úlevou	1 873	0	0	10	1 884
<b>Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice</b>	<b>-9 746</b>	<b>-184</b>	<b>-168</b>	<b>-403</b>	<b>-10 501</b>
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-174	0	0	-1	-175
<b>Nevýkonná expozice</b>	<b>19 069</b>	<b>0</b>	<b>1 006</b>	<b>1 003</b>	<b>21 079</b>
z toho nevýkonná expozice s úlevou	3 256	0	0	86	3 342
<b>Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice</b>	<b>-11 441</b>	<b>0</b>	<b>-119</b>	<b>-462</b>	<b>-12 022</b>
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-1 962	0	0	-6	-1 968
<b>2022</b>					
<b>Hrubá expozice</b>	<b>1 202 720</b>	<b>379 072</b>	<b>73 146</b>	<b>229 614</b>	<b>1 884 552</b>
z toho hrubá expozice s úlevou	6 243	0	0	107	6 350
<b>Výkonná expozice</b>	<b>1 184 995</b>	<b>379 072</b>	<b>72 546</b>	<b>228 683</b>	<b>1 865 296</b>
z toho výkonná expozice s úlevou	1 926	0	0	1	1 927
<b>Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice</b>	<b>-9 353</b>	<b>-188</b>	<b>-304</b>	<b>-552</b>	<b>-10 397</b>
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-203	0	0	0	-203
<b>Nevýkonná expozice</b>	<b>17 725</b>	<b>0</b>	<b>600</b>	<b>931</b>	<b>19 256</b>
z toho nevýkonná expozice s úlevou	4 317	0	0	107	4 423
<b>Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice</b>	<b>-11 461</b>	<b>0</b>	<b>-410</b>	<b>-200</b>	<b>-12 072</b>
z toho opravné položky k úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-2 767	0	0	-52	-2 820

## Typy expozic s úlevou

v mil. Kč	Hrubá expozice s úlevou	Úpravy pravidel a podmínek	Refinancování
<b>2023</b>			
Úvěry a pohledávky	5 129	5 127	2
Úvěrové přísliby	96	96	0
<b>Celkem</b>	<b>5 225</b>	<b>5 223</b>	<b>2</b>
<b>2022</b>			
Úvěry a pohledávky	6 243	6 240	3
Úvěrové přísliby	107	107	0
<b>Celkem</b>	<b>6 350</b>	<b>6 347</b>	<b>3</b>

Mezi úvěry a zálohy patří také leasingové, obchodní a jiné pohledávky.

#### 41 Non-performing expozice s úvěrovým rizikem a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice úvěrového rizika klasifikované jako nevýkonná (non-performing) viz popis kategorií rizik v podkapitole „Klasifikace úvěrového rizika“. Opravné položky k úvěrovým ztrátám zahrnují opravné položky k úvěrovým ztrátám u finančních aktiv, opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk (všechny opravné položky v rozsahu IFRS 9) a rezervy na ostatní přísliby.

Opravné položky k úvěrovým ztrátám (všechny stupně celkově) pokryly 111,2% (2022: 120,6 %) vykazovaných nevýkonných rozvahových a podrozvahových expozic vůči úvěrovému riziku k 31. prosinci 2023. Pro část nevýkonných expozic s úvěrovým rizikem, které nejsou pokryty opravnými položkami, se Skupina domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástav a ostatních očekávaných inkas.

V průběhu roku 2023 vzrostly nevýkonné expozice v rámci úvěrového rizika o 1 823 mil. Kč (2022: nárůst o 178 mil. Kč), neboli 9,5 % (2022: 0,9 %). Opravné položky na úvěrové ztráty z úvěrů a pohledávek spolu s opravnými položkami na úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk vzrostly o 349 mil. Kč (2022: nárůst o 727 mil. Kč) nebo 1,6 % (2022: 3,4 %).

Následující tabulky zachycují pokrytí nevýkonných expozic vůči úvěrovému riziku opravnými položkami (bez zohlednění zajištění). Rozdíly mezi stupni opravných položek mezi segmenty vykazování vplynuly z rizikové situace na příslušných trzích, jiných stupňů zajištění, a také z lokálního právního prostředí a regulatorních požadavků.

Poměr nevýkonných expozic (NPE – non-performing exposure ratio) je kalkulován jako nevýkonná úvěrová expozice dělená celkovou expozicí s úvěrovým rizikem, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma zajištění) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám (všechny opravné položky v rozsahu IFRS 9) dělené nevýkonným expozicím s úvěrovým rizikem u AC a FVOCI. Zajištění nejsou brány v potaz.

## Nevýkonné (Non-performing) expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a druhů zajištění

V mil. Kč	Non-performing		Expozice s úvěrovým rizikem			Zajištění pro NPE		Poměr NPE		NPE krytí (vyjma zajištění)	Poměr zajištění NPE	
	Celkem	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI	Opravné položky k úvěrovým ztrátám AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI	AC a FVOCI	Celkem	AC a FVOCI
<b>2023</b>												
Drobná klientela (retail)	10 017	10 017	709 206	709 075	-12 590	2 382	2 382	1,4%	1,4%	125,7%	23,8%	23,8%
Korporátní klientela	10 973	10 090	576 113	500 259	-9 525	4 448	4 448	1,9%	2,0%	94,4%	40,5%	44,1%
Segment Skupinových trhů	0	0	47 939	11 948	-126	0	0	0,0%	0,0%	340482,8%	0,0%	0,0%
ALM & LCC	89	89	693 824	688 509	-225	0	0	0,0%	0,0%	253,1%	0,0%	0,0%
<b>Celkem</b>	<b>21 079</b>	<b>20 196</b>	<b>2 027 082</b>	<b>1 909 791</b>	<b>-22 466</b>	<b>6 830</b>	<b>6 830</b>	<b>1,0%</b>	<b>1,1%</b>	<b>111,2%</b>	<b>32,4%</b>	<b>33,8%</b>
<b>2022</b>												
Drobná klientela (retail)	8 764	8 763	665 292	665 137	-12 422	2 098	2 098	1,3%	1,3%	141,8%	23,9%	23,9%
Korporátní klientela	10 461	9 546	526 382	438 379	-9 368	3 647	3 647	2,0%	2,2%	98,1%	34,9%	38,2%
Segment Skupinových trhů	1	1	63 439	16 471	-257	0	0	0,0%	0,0%	19554,5%	0,0%	0,0%
ALM & LCC	30	30	629 440	623 307	-69	12	12	0,0%	0,0%	231,9%	38,9%	39,2%
<b>Celkem</b>	<b>19 256</b>	<b>18 340</b>	<b>1 884 552</b>	<b>1 743 294</b>	<b>-22 117</b>	<b>5 757</b>	<b>5 757</b>	<b>1,0%</b>	<b>1,1%</b>	<b>120,6%</b>	<b>29,9%</b>	<b>31,4%</b>

## 42 Detailní analýza úvěrů a pohledávek poskytovaných klientům

## Úvěry a pohledávky poskytnuté klientům

Níže uvedené tabulky zachycují strukturu klientských úvěrových portfolií, vyjma poskytovaných úvěrů centrálním bankám a úvěrovým institucím, v členění podle jednotlivých kategorií. Úvěry a pohledávky klientů zahrnují:

- Úvěry a pohledávky za klienty (FVPL);
- Úvěry a pohledávky za klienty (AC);

- Pohledávky z finančního leasingu;
- Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Na následujících stránkách jsou úvěry a pohledávky za klienty rozděleny podle:

- obchodního segmentu a rizikové kategorie;
- obchodního segmentu a krytí nesplácených úvěrů klientů opravnými položkami;
- obchodního segmentu a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám a IFRS 9;

Hodnoty jsou prezentovány v hrubé účetní hodnotě bez opravných položek a zajištění.

#### Úvěry a jiné pohledávky za klienty podle odvětví a kategorie rizikovosti

v mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonné	Celkem
<b>2023</b>					
Drobná klientela (retail)	527 543	92 128	18 089	9 861	647 621
Korporátní klientela	291 854	62 281	13 715	9 120	376 970
Segment Skupinových trhů	5 139	1	0	0	5 141
ALM&LCC	964	229	763	88	2 045
<b>Celkem</b>	<b>825 500</b>	<b>154 639</b>	<b>32 567</b>	<b>19 069</b>	<b>1 031 776</b>
<b>2022</b>					
Drobná klientela (retail)	540 779	25 919	14 500	8 614	589 812
Korporátní klientela	230 118	84 212	14 151	9 081	337 562
Segment Skupinových trhů	3 260	27	0	0	3 287
ALM&LCC	1 875	2 092	0	30	3 996
<b>Celkem</b>	<b>776 031</b>	<b>112 250</b>	<b>28 652</b>	<b>17 725</b>	<b>934 657</b>

V následujících tabulkách jsou uvedeny nevýkonné/nesplácené úvěry poskytnuté klientům dělené podle vykazovaného segmentu a opravné položky vytvořené k těmto klientským úvěrům (všechny opravné položky k úvěrům a pohledávkám poskytnutým klientům v rámci IFRS 9) a kolaterálem pro nesplácené půjčky (NPL). Zahrnuti jsou také poměr úvěrů v selhání, poměr krytí úvěrů v selhání (bez zajištění) a poměr zajištění úvěru v selhání.

## Nevýkonné úvěry a jiné pohledávky za klienty dle odvětví a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám

V mil. Kč	Nevýkonné		Účetní hodnota úvěru za klienty (brutto)		Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Zajištění pro NPL		Poměr NPL		NPL krytí (vyjma zajištění)		Poměr zajištění NPL	
	Celkem	AC	Celkem	AC	AC	Celkem	AC	Celkem	AC	AC	Celkem	AC	
<b>2023</b>													
Drobná klientela (retail)	9 861	9 861	647 621	647 606	-12 303	2 364	2 364	1,5%	1,5%	124,8%	24,0%	24,0%	
Korporátní klientela	9 120	9 120	376 970	376 970	-8 676	4 007	4 007	2,4%	2,4%	95,1%	43,9%	43,9%	
Segment Skupinových trhů	0	0	5 141	5 141	-4	0	0	0,0%	0,0%	10850,1%	0,0%	0,0%	
ALM&LCC	88	88	2 045	2 045	-201	0	0	4,3%	4,3%	226,9%	0,0%	0,0%	
<b>Celkem</b>	<b>19 069</b>	<b>19 069</b>	<b>1 031 776</b>	<b>1 031 761</b>	<b>-21 184</b>	<b>6 371</b>	<b>6 371</b>	<b>1,8%</b>	<b>1,8%</b>	<b>111,1%</b>	<b>33,4%</b>	<b>33,4%</b>	
<b>2022</b>													
Drobná klientela (retail)	8 614	8 614	589 812	589 793	-12 093	2 052	2 052	1,5%	1,5%	140,4%	23,8%	23,8%	
Korporátní klientela	9 081	9 081	337 562	337 562	-8 684	3 430	3 430	2,7%	2,7%	95,6%	37,8%	37,8%	
Segment Skupinových trhů	0	0	3 287	3 287	-3	0	0	0,0%	0,0%	1075,4%	0,0%	0,0%	
ALM&LCC	30	30	3 996	3 996	-30	12	12	0,7%	0,7%	100,9%	39,2%	39,2%	
<b>Celkem</b>	<b>17 725</b>	<b>17 725</b>	<b>934 657</b>	<b>934 638</b>	<b>-20 810</b>	<b>5 493</b>	<b>5 493</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,9%</b>	<b>117,4%</b>	<b>31,0%</b>	<b>31,0%</b>	

Celkové hrubé clientské úvěry, celkové nesplácené úvěry a celkový kolaterál zahrnují portfolia AC i FVPL.

Poměr NPL úvěrů a půjček zákazníkům se vypočítá vydělením hrubé účetní hodnoty nesplácených úvěrů klientům celkovou hrubou účetní hodnotou úvěrů klientům. V důsledku toho se liší od poměru NPE v části „Expozice vůči úvěrovému riziku“. Zajištění nesplácených úvěrů tvoří především nemovitosti.

Poměr krytí nesplácených úvěrů se vypočítá vydělením opravných položek k celkové ztrátě hrubou účetní hodnotou nesplácených úvěrů klientům. Zajištění se nezohledňuje.

## Úvěry a jiné pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě a krytí opravnými položkami k úvěrovým ztrátám dle odvětví a úpravy IFRS 9

V mil. Kč	Úvěry poskytnuté klientům					Opravné položky k úvěrovým ztrátám						
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Nepodléhá IFRS 9 úpravám	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Krycí poměr stupeň 2	Krycí poměr stupeň 3	Krycí poměr POCI
<b>2023</b>												
Drobná klientela (retail)	557 527	80 011	9 174	894	14	1 418	4 828	5 847	209	6,0%	63,7%	23,4%
Korporátní klientela	297 990	69 583	8 116	1 281	0	928	2 441	4 964	343	3,5%	61,2%	26,8%
Segment skupinových trhů	5 141	0	0	0	0	4	0	0	0	6,7%	86,8%	100,0%
ALM&LCC	1 854	102	81	8	0	17	97	79	7	95,5%	98,5%	94,2%
<b>Celkem</b>	<b>862 512</b>	<b>149 695</b>	<b>17 371</b>	<b>2 183</b>	<b>14</b>	<b>2 367</b>	<b>7 367</b>	<b>10 891</b>	<b>560</b>	<b>4,9%</b>	<b>62,7%</b>	<b>25,6%</b>
<b>2022</b>												
Drobná klientela (retail)	497 605	83 493	8 517	178	19	1 150	5 327	5 575	41	6,4%	65,5%	22,8%
Korporátní klientela	255 660	72 725	8 055	1 122	0	779	2 075	5 397	433	2,9%	67,0%	38,6%
Segment skupinových trhů	3 286	1	0	0	0	2	1	0	0	93,2%	98,2%	60,2%
ALM&LCC	3 967	0	28	2	0	10	0	19	1	0,0%	67,0%	64,5%
<b>Celkem</b>	<b>760 517</b>	<b>156 219</b>	<b>16 600</b>	<b>1 301</b>	<b>19</b>	<b>1 941</b>	<b>7 403</b>	<b>10 992</b>	<b>474</b>	<b>4,7%</b>	<b>66,2%</b>	<b>36,4%</b>

Stupeň 1 a Stupeň 2 zahrnují neznehodnocené úvěrové expozice, zatímco Stupeň 3 zahrnuje znehodnocené úvěrové expozice. POCI (koupené nebo původně znehodnocené) se skládá z úvěrové expozice, která již byla znehodnocena při nákupu nebo při vzniku.

Část úvěrů POCI v selhání činila 1 699 mil. Kč (2022: 1 125 mil. Kč), část bez selhání 485 mil. Kč (2022: 177 mil. Kč).

### 43 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko ztráty, které může vzniknout v důsledku nepříznivých změn tržních cen a z nich odvozených parametrů. Tyto změny tržní hodnoty se mohou objevit zejména ve výkazu zisku a ztráty nebo výkazu úplného výsledku. Ve Skupině mohou tržní rizika vyplývat z otevřených pozic v úrokových sazbách, kreditním rozpětí, měně, akciích a volatilitě finančních nástrojů.

#### Opatření tržního rizika

Potenciální ztráty, které mohou vzniknout z pohybů trhu, jsou posuzovány pomocí Value-at-Risk (VaR). VaR popisuje, jakou úroveň ztrát lze očekávat jako maximum při definované pravděpodobnosti - hladina spolehlivosti – v rámci určité doby držení pozic za historicky pozorovaných tržních podmínek.

Skupina dále využívá stresové testování a analýzu dopadů nepříznivého vývoje faktorů tržního rizika na tržní hodnotu obchodního portfolia a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře vycházejí z historických zkušeností a odborných posudků odboru makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí na měsíční bázi a jeho výsledky jsou hlášeny Výboru pro řízení rizik na finančních trzích (FMRMC). V komplexním stresovém testování je dopad komplexního scénáře na Skupinu analyzován na půlroční bázi a výsledky jsou hlášeny představenstvu.

Většina otevřených pozic z klientských operací v obchodním portfoliu Skupiny je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí Skupiny je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank.

#### Metody a nástroje snižování rizik

Ve Skupině jsou tržní rizika řízena nastavením několika vrstev limitů. Celkový limit na základě rizikově vážených aktiv (RWA) přiděluje představenstvo v prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika. Přijatelná úroveň rizika je založena na posouzení ochoty riskovat a dostupného kapitálu ke krytí rizik.

U obchodního portfolia je limit RWA rozčleněn do vyhrazených limitů VaR a přidělován postupem shora dolů k jednotlivým obchodním jednotkám. Dále jsou stanoveny VaR sub-limity pro jednotlivá obchodní místa. Hodnoty VaR obchodního portfolia jsou vypočítány v systému Group Market Risk System (MRS) na úrovni spolehlivosti 99 % a jednodenním období držení pomocí historické simulace založené na dvouleté historii. Hodnoty citlivosti obchodních portfolií na jednotlivé rizikové faktory jsou navíc omezeny, aby se usnadnilo udržení celkového profilu tržního rizika. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia s paralelním posunem výnosové křivky příslušného rizikového faktoru v rámci předem stanovené doby do splatnosti.

Všechny limity obchodního portfolia jsou schvalovány a měsíčně hlášeny Výboru pro řízení rizik na finančních trzích.

Pro bankovní portfolio je limit VaR stanoven na základě metodiky ICAAP, kde je počítáno 250 000 historických scénářů s teoretickou dobou držení 1 rok a hladinou spolehlivosti 99,9 %. Celkový VaR bankovního portfolia je následně alokován na jednotlivá sub-portfolia s přihlédnutím jak k perspektivě strategického řízení portfolia, tak k účetnímu zpracování portfolií. Tato portfolia jsou omezena a sledována na denní bázi pomocí úrovně spolehlivosti 99 % a jednoměsíčního období držení pomocí historické simulace založené na dvouleté historii.

Všechny limity bankovní knihy jsou schvalovány a měsíčně hlášeny Výboru pro řízení aktiv a pasiv.

#### Analýza tržního rizika

Následující tabulka shrnuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 za předpokladu 1 denní doby držení a hladině spolehlivosti 99 %.

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Úrokové riziko	Úvěrové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko volatility
<b>2023</b>							
<b>ČS celkem</b>	<b>980</b>	<b>970</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bankovní portfolio	971	961	139	0	0	0	0
Obchodní portfolio	9	9	1	0	0	0	0
<b>2022</b>							
<b>ČS celkem</b>	<b>1 492</b>	<b>1 484</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bankovní portfolio	1 486	1 478	154	0	0	0	0
Obchodní portfolio	6	6	0	0	0	0	0

### Úrokové riziko

Úrokové riziko je riziko, že hodnota finančních nástrojů bude kolísat v důsledku změn tržních úrokových sazeb. Tento typ rizika vzniká, pokud existuje nesoulad mezi aktivy a závazky, včetně derivátů, pokud jde o jejich splatnosti nebo načasování úprav úrokových sazeb.

Skupina zavedla a dodržuje nejnovější obecné pokyny EBA pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z potenciálních změn úrokových sazeb.

Skupina řídí úrokové riziko bankovního portfolia sledováním termínů změny úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a závazků Skupiny a zavádí modely, které ukazují potenciální dopady změn úrokových sazeb na ekonomickou hodnotu vlastního kapitálu a čistý úrokový výnos Skupiny. Aby bylo možné identifikovat úrokové riziko, jsou všechny finanční nástroje, včetně mimobilančních nástrojů, brány v úvahu pro výpočet dopadu určitých scénářů úrokových sazeb na ekonomickou hodnotu a výnosy. Limity a prahové hodnoty jsou implementovány pro oba aspekty IRRBB, změnu ekonomické hodnoty i změnu čistého úrokového výnosu. Podle toho jsou modelovány pozice bez smluvně definované struktury splatnosti nebo přecenění, jako jsou vklady na požádání nebo kontokorenty. Pro pozice, kde má zákazník právo předčasně splatit svůj dluh, se používají modely předčasného splacení.

Kontrolní testy odlehklých hodnot ekonomické hodnoty vlastního kapitálu a čistého úrokového výnosu jsou monitorovány a bezpečně omezovány v rámci regulačních prahů. Úrokové expozice bankovního portfolia jsou pravidelně analyzovány v kontextu celkového vývoje na finančních trzích a strukturálních změn v rozvaze Skupiny a měsíčně reportovány Výboru pro aktiva pasiva.

Pro měření expozice úrokovému riziku v rámci obchodního portfolia skupina používá současnou hodnotu základního bodu (PVBP) definovanou jako citlivost na úrokové sazby podle měn pro jednotlivá portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia s paralelním posunem výnosové křivky příslušné měny v rámci předem stanovené doby do splatnosti. Systém limitů PVBP je nastaven pro každé portfolio úrokových produktů podle měn.

Následující tabulka je založena na expozici Skupiny vůči úrokovým sazbám pro derivátové a nederivátové nástroje k datu účetní závěrky. Model předpokládá pevnou strukturu výkazu o finanční situaci podle citlivosti úrokových sazeb. Zjištěné změny, ke kterým došlo na začátku roku, jsou během vykazovaného období konstantní, tj. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné v důsledku výplaty nebo prodeje úrokových aktiv a závazků budou reinvestovány v aktivech a závazcích se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Použitá metoda výpočtu bere v úvahu kreditní spready.

V mil. Kč	2024		2023	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
<b>CZK</b>				
Výkaz zisku a ztráty	807	-878	238	-161
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-2 873	3 022	-3 093	3 234
<b>EUR</b>				
Výkaz zisku a ztráty	864	-919	-100	120
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1 338	-1 441	832	-882

Tabulka ukazuje dopad na výkaz zisku a ztráty a ostatní úplný výsledek Skupiny v případě, že výnosové křivky v CZK nebo EUR prudce vzrostly/snížily o 100 bodů na začátku příslušného roku a ostatní úrokové sazby zůstaly beze změny. Dopad do výkazu zisku a ztráty se u obou měn zvýšil především v důsledku zvýšení citlivosti podrozvahových položek vedených v reálné hodnotě na zvýšení úrokových sazeb (a naopak na pokles úrokových sazeb). V případě CZK to bylo kompenzováno změnou citlivosti úrokových sazeb z kladné na zápornou (pro zvýšení úrokových sazeb). Citlivost ostatního úplného výsledku se změnila zejména u EUR, kde se zvýšila citlivost na růst úrokových sazeb.

#### Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančních nástrojů bude kolísat v důsledku změn směnných kurzů.

Ve Skupině jsou cizoměnové expozice primárně vedeny Bankou a realitními společnostmi. Měnové riziko ostatních společností Skupiny je omezené. Expozice v cizích měnách podléhá regulačním a interním limitům, které schvaluje vedení.

Otevřená devizová pozice Banky je denně řízena a uzavírána FX Deskem obchodního portfolia. Portfolia, která si mohou ponechat otevřenou pozici, jsou omezena na základě schváleného VaR a limitů citlivosti stanovených pro jednotlivé měny a sledována na denní bázi.

#### Riziko úvěrového rozpětí

Riziko úvěrového rozpětí je riziko způsobené změnami v tržním vnímání ceny úvěrového rizika, prémie za likviditu a případně dalších složek úvěrově rizikových nástrojů. Skupina je vystavena riziku úvěrového rozpětí v souvislosti se svým portfoliem cenných papírů, a to jak v obchodní, tak v bankovním portfoliu.

#### Zajištění

Řízení tržních rizik spočívá v optimalizaci rizikové pozice Skupiny nalezením vhodného kompromisu mezi ekonomickou hodnotou rozvahy a předpokládanými zisky. Rozhodnutí jsou založena na vývoji rozvahy, ekonomickém prostředí a výhledu, konkurenčním prostředí, reálné hodnotě rizika, vlivu na čistý úrokový výnos a vhodné úrokové a likvidní pozici.

K dosažení cílů řízení rizik se využívá zajištění reálné hodnoty a peněžních toků. Úrokové swapy slouží k zajištění proti úrokovému riziku, zatímco měnové riziko vyplývající z nesouladu mezi cizoměnovými aktivy a závazky je zajištěno měnovými swapy a křížovými měnovými swapy.

#### 44 Riziko likvidity

Riziko likvidity je Skupinou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu Skupina rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že Skupina nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu a riziko likvidity financování, což je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost Skupiny nebo na finanční stav členů Skupiny.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že Skupina nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů Skupiny na refinancování nebo rozpětí.

#### **Opatření rizika likvidity**

Regulační ukazatel likvidního krytí (Liquidity Coverage Ratio – LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR) jsou pravidelně sledovány jako součást komplexního systému limitů rizika likvidity. Kromě toho jsou implementovány různé interní metriky a stresová testování, aby byla zajištěna dostatečná úroveň likvidity, která se počítá jak na úrovni celkové měny, tak pro významné měny. Regulační a interní ukazatele likvidity jsou sledovány a omezovány u příslušných členů Skupiny na jednotlivých úrovních.

LCR je součástí interního prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS) a je denně monitorován. Limity LCR jsou definovány v RAS a jejich cílem je být výrazně nad regulačním minimem. LCR je měsíčně reportováno regulačnímu úřadu.

NSFR je stejně jako LCR součástí interního RAS a limity jsou v RAS definovány dostatečně nad regulačním minimem. NSFR je sledována měsíčně a čtvrtletně reportována regulačnímu úřadu.

Krátkodobé riziko insolvence je interně sledováno interním zátěžovým měřením Survival Period Analysis (SPA). SPA určuje maximální dobu, během níž může účetní jednotka přežít sadu definovaných scénářů trvajících až 12 měsíců, včetně vážné tržní a idiosynkratické krize, a přitom se spoléhat na svůj soubor opatření na zvýšení likvidity, zejména na rezervu likvidity. Sledovaný nejhorší scénář simuluje velmi omezený přístup na peněžní a kapitálový trh a zároveň výrazné odlivy klientských vkladů. Simulace rovněž předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a také potenciální odlivy ze zajištěných derivátových obchodů s odhadem vlivu odlivu zajištění v případě nepříznivých tržních pohybů.

Dlouhodobá strukturální likvidita je interně sledována ukazatelem Structural Liquidity Ratio (STRL). STRL měří mezeru ve strukturálním financování zajišťující vhodnou rovnováhu mezi aktivy a pasivy ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu, čímž se zabrání nadměrné transformaci splatností a následně zvýšenému tlaku na krátkodobou likvidní pozici.

Skupina také hlásí svému regulátorovi výkazy o dodatečných monitorovacích nástrojích likvidity (Additional Liquidity Monitoring Metrics - ALMM), které doplňují regulační ukazatele rizika likvidity ve formě několika podrobných zpráv o riziku likvidity.

#### **Metody a nástroje snižování rizik**

Obecné standardy řízení rizika likvidity byly důkladně definovány a jsou průběžně revidovány a zdokonalovány v rámci interního procesu hodnocení přiměřenosti likvidity (Internal Liquidity Adequacy Assessment Processes - ILAAP).

Všechny ukazatele likvidity a stav likvidity jsou pravidelně hlášeny a sledovány Výborem pro operativní řízení likvidity (OLC). Na měsíční bázi je představenstvo informováno v rámci Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

Pohotovostní plán financování zajišťuje nezbytnou koordinaci všech stran zapojených do procesu řízení likvidity v případě krize a je pravidelně revidován.

#### **Analýza rizika likvidity**

LCR i NSFR pro ČR byly po celý rok výrazně nad regulačními i interními limity a potvrzují zdravou likvidní situaci banky. Komfortní stav likvidity potvrdila i další krátkodobá a dlouhodobá opatření vnitřní likvidity. Regulační ukazatele vykazovaly na konci roku vyšší než obvyklou volatilitu; tyto pohyby však odrážely především krátkodobý efekt klientských operací do konce roku. Rozpočtované hodnoty těchto ukazatelů vykazují stabilní a výrazný přebytek likvidity i pro rok 2024.

**Vyrovňovací kapacita**

Skupina pravidelně sleduje svá likvidní aktiva, která se skládají z hotovosti, přebytečných minimálních rezerv u centrálních bank a nezatížených aktiv způsobilých pro centrální banky. Tato aktiva lze v krátké době mobilizovat, aby se vyrovnaly potenciální odlivy hotovosti v krizové situaci.

Struktura vyrovnávací kapacity Skupiny ke konci roku 2023 a 2022 je uvedena v tabulkách níže:

V mil. Kč	Do 1 týdne	
	2023	2022
Hotovost přebytečné rezervy	18 243	14 495
Likvidní aktiva	405 911	418 147
<b>Vyrovňovací kapacita</b>	<b>424 154</b>	<b>432 642</b>

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má Skupina k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

**Finanční závazky**

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. prosinci 2023 a 2022:

V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>2023</b>						
<b>Nederivátové závazky</b>	<b>1 617 907</b>	<b>1 632 819</b>	<b>1 386 042</b>	<b>134 956</b>	<b>94 400</b>	<b>17 422</b>
Vklady bank	122 287	122 722	91 252	22 817	2 060	6 593
Vklady klientů	1 366 038	1 367 209	1 226 345	108 954	27 588	4 322
Emitované dluhové cenné papíry	121 451	134 757	60 313	3 185	64 751	6 507
Ostatní finanční závazky	8 131	8 131	8 131	0	0	0
<b>Derivátové závazky</b>	<b>16 716</b>	<b>16 716</b>	<b>650</b>	<b>4 311</b>	<b>7 180</b>	<b>4 575</b>
<b>Podmíněné závazky</b>	<b>262 451</b>	<b>262 451</b>	<b>262 451</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finanční záruky	8 384	8 384	8 384	0	0	0
Úvěrové přísliby	158 368	158 368	158 368	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	95 699	95 699	95 699	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 897 074</b>	<b>1 911 987</b>	<b>1 649 143</b>	<b>139 267</b>	<b>101 579</b>	<b>21 997</b>
<b>2022</b>						
<b>Nederivátové závazky</b>	<b>1 453 161</b>	<b>1 457 384</b>	<b>1 245 708</b>	<b>132 827</b>	<b>56 608</b>	<b>22 242</b>
Vklady bank	113 541	114 162	64 010	40 305	4 421	5 426
Vklady klientů	1 256 795	1 258 260	1 145 475	74 039	32 168	6 579
Emitované dluhové cenné papíry	76 657	78 794	30 055	18 483	20 019	10 237
Ostatní finanční závazky	6 168	6 168	6 168	0	0	0
<b>Derivátové závazky</b>	<b>29 597</b>	<b>29 597</b>	<b>1 790</b>	<b>7 983</b>	<b>10 820</b>	<b>9 003</b>
<b>Podmíněné závazky</b>	<b>269 532</b>	<b>269 532</b>	<b>269 532</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finanční záruky	9 871	9 871	9 871	0	0	0
Úvěrové přísliby	229 614	229 614	229 614	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	30 047	30 047	30 047	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 752 290</b>	<b>1 756 513</b>	<b>1 517 030</b>	<b>140 810</b>	<b>67 428</b>	<b>31 245</b>

Uvedené splatnosti smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních záruk a neodvolatelných závazků byly upraveny tak, aby odrážely první okamžik, kdy lze tyto podmíněné závazky uplatnit.

## 45 Operační riziko

Skupina definuje operační riziko v souladu s regulačními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému či riziko ztrát vlivem vnějších událostí včetně rizika ztrát Skupiny v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla Skupina standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České Spořitelny (tzv. Risk Book), která byla vyvinuta ve spolupráci oddělení Řízení rizik a oddělení Interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula Skupina speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik Skupina věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Skupina rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Skupina úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. července 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Skupina využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se Skupina začlenila do pojistného programu Erste Group Bank, který dále rozšířil pojistnou ochranu zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek Skupiny.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik v závislosti na míře rizika a prospěšnosti konkrétních rozhodnutí (Risk Return Decisions, tzn. analýza reputačních, právních a finančních dopadů na návratnosti). Uvedená analýza musí být vypracována pro každé rozhodnutí přijaté představenstvem nebo poradním výborem, veškeré významné outsourcingové projekty a v souvislosti s libovolnými záležitostmi týkajícími se schvalovacích procesů produktu (Product Approval Process PAP). Významná rozhodnutí podléhají rovněž posouzení ze strany regionálního výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) Erste Group Bank poskytujícího doporučení s cílem podpořit místní rozhodovací procesy.

Vrcholové vedení Skupiny je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORS (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předsedou výboru je vedoucí úseku řízení nefinančních rizik a compliance, jenž předkládá vybraná témata výboru pro řízení rizik (předseda oblasti řízení rizik – Chief Risk Officer).

### Zveřejňování informací a transparentnost

Skupina se důsledně snaží zabránit zneužití důvěrných informací, aby osoby se zvláštními vztahy ke Skupině nemohly neoprávněně těžit z obchodování s cennými papíry patřícími Skupině. Členové představenstva a osoby blízké těmto subjektům jsou povinny neprodleně informovat Českou národní banku o transakcích s cennými papíry vydanými Skupinou nebo o investičních nástrojích získaných z těchto cenných papírů, které vykonávají na vlastní účet. Pravidla Erste Group Bank pro obchodování s cennými papíry se používají k zajištění shodných podmínek pro všechny členy představenstev všech společností Skupiny Erste Group Bank – členové představenstev a ostatní určení zaměstnanci jsou povinni informovat oddělení compliance, dojde-li k nakládání s akciemi nebo deriváty patřícími Erste Group Bank

a dodržovat uvalené obchodní moratorium během stanoveného období. Oddělení compliance pravidelně sleduje plnění výše zmíněných povinností.

### Compliance

Skupina založila oddělení compliance, jehož hlavní činnosti zahrnují zajištění souladu vnitřních předpisů Skupiny s platnými právními a regulačními požadavky a jejich dodržování a zajištění shody chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a ostatními přijatými standardy a pravidly řídicími chování zaměstnanců. Dodržování pravidel compliance je zahrnuto do všech aktivit a správy Skupiny a tvoří součást firemní kultury. Oddělení compliance vyhodnocuje interní informace obsažené ve Watch List (tj. Seznam sledování) a Restricted List (tj. Seznam omezení) investičních nástrojů, jakož i nakládání s investičními nástroji zaznamenaných na těchto seznamech. Oddělení compliance informuje pravidelně představenstvo a dozorčí radu o svých aktivitách. Seznam osob s přístupem k interním informacím je k dispozici v oddělení compliance – seznam se pravidelně aktualizuje.

Oddělení compliance je odpovědné za nastavení transparentního procesu anonymního hlášení, tzv. whistleblowing, ve kterém upozorní na nezákonné či neetické jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást oddělení compliance zajišťuje plnění závazků Skupiny v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu, a také zajišťuje soulad činností Skupiny se sankčními režimy uplatňovanými v České republice, EU, Organizaci spojených národů (UN) a Úřadě pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

## DLOUHODOBÁ AKTIVA A OSTATNÍ INVESTICE

### 46 Hmotný majetek, práva k užívání majetku a investiční nemovitosti

#### Hmotný majetek

Odpisy majetku a vybavení se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost - počet let
Budovy	15-50
Inventář	4-10
Osobní automobily	4-8
Počítačový hardware	4-6

Pozemky se neodpisují.

Veškeré ztráty ze snížení hodnoty včetně jejich zrušení a zisk nebo ztráta z prodeje aktiva (vypočítané jako rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje a účetní hodnotou aktiva) jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

#### Právo k užívání majetku

Účetní pravidla pro leasing včetně práv k užívání majetku viz poznámka 49 Skupina jako pronajímatel.

#### Investice do nemovitostí

Investice do nemovitosti je nemovitost (pozemek nebo budova, popřípadě část budovy nebo obojí) držená za účelem dosažení příjmu z nájemného nebo kapitálového zhodnocení nebo obojí. Investice do nemovitostí se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Investice do nemovitostí“.

Výnosy z pronájmu se vykazují ve výkazu zisků a ztrát v položce „Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu“. Odpisy investic do nemovitostí jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“. Investice do nemovitostí se odpisují lineární metodou po dobu předpokládané doby životnosti, která je totožná s předpokládanou dobou životnosti příslušné budovy zařazené do hmotného majetku. Ztráty ze snížení hodnoty se, stejně jako jejich případné následné zrušení, vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

#### Znehodnocení

Skupina ke každému rozvahovému dni posuzuje, zda existují náznaky možného snížení hodnoty nefinančního aktiva. Testování na snížení hodnoty se provádí na úrovni jednotlivých aktiv, pokud aktivum generuje peněžní toky, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv. Typickým případem jsou investice do nemovitostí. Jinak se test na snížení hodnoty provádí na úrovni peněžotvorné jednotky (CGU), ke které aktivum patří.

#### Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti – pořizovací cena

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>18 502</b>	<b>2 605</b>	<b>3 352</b>	<b>24 459</b>	<b>3 890</b>
Přírůstky (+)	705	179	331	1 215	38
Úbytky (-)	-646	-240	-707	-1 593	0
Převody (+/-)	0	-38	40	2	0
Aktiva držaná k prodeji (-)	-142	0	0	-142	0
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>18 419</b>	<b>2 507</b>	<b>3 016</b>	<b>23 941</b>	<b>3 928</b>
Přírůstky (+)	780	242	279	1 302	17
Úbytky (-)	-230	-279	-388	-897	0
Převody (+/-)	0	-59	63	4	0
Aktiva držaná k prodeji (-)	-173	0	0	-173	0
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>18 796</b>	<b>2 412</b>	<b>2 971</b>	<b>24 178</b>	<b>3 944</b>

#### Právo k užívání majetku – pořizovací cena

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>4 265</b>	<b>65</b>	<b>21</b>	<b>4 351</b>
Přírůstky (+)	951	44	0	994
Úbytky (-)	-123	-8	-21	-152
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>5 090</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>5 190</b>
Přírůstky (+)	457	53	0	510
Úbytky (-)	-88	-37	0	-125
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>5 458</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>5 575</b>

## Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>-11 205</b>	<b>-1 850</b>	<b>-1 984</b>	<b>-15 039</b>	<b>-1 669</b>
Odpisy (-)	-548	-107	-328	-983	-67
Úbytky (+)	293	230	683	1 207	0
Znehodnocení (-)	-342	0	0	-342	-389
Aktiva držaná k prodeji (+)	133	0	0	133	0
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>-11 669</b>	<b>-1 726</b>	<b>-1 629</b>	<b>-15 024</b>	<b>-2 125</b>
Odpisy (-)	-592	-108	-319	-1 019	-51
Úbytky (+)	223	264	370	857	0
Znehodnocení (-)	-313	0	0	-313	-21
Zrušení znehodnocení (+)	341	0	0	341	0
Aktiva držaná k prodeji (+)	164	0	0	164	0
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>-11 846</b>	<b>-1 571</b>	<b>-1 578</b>	<b>-14 994</b>	<b>-2 197</b>

## Právo k užívání majetku – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>-1 516</b>	<b>-34</b>	<b>-19</b>	<b>-1 569</b>
Odpisy (-)	-566	-22	-2	-590
Úbytky (+)	55	7	21	84
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>-2 027</b>	<b>-49</b>	<b>0</b>	<b>-2 076</b>
Odpisy (-)	-588	-26	0	-614
Úbytky (+)	63	28	0	91
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>-2 553</b>	<b>-46</b>	<b>0</b>	<b>-2 600</b>

## Účetní hodnota

## Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>6 749</b>	<b>780</b>	<b>1 388</b>	<b>8 917</b>	<b>1 803</b>
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>6 950</b>	<b>841</b>	<b>1 393</b>	<b>9 184</b>	<b>1 748</b>

Účetní hodnota vlastního hmotného majetku (kategorie Zařízení / ostatní dlouhodobá aktiva) zahrnuje nemovitosti ve výši 285 mil. Kč (2022: 316 mil. Kč), které jsou předmětem operativního leasingu.

## Právo k užívání majetku - hmotný majetek a investiční nemovitosti

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>3 064</b>	<b>53</b>	<b>0</b>	<b>3 114</b>	<b>0</b>
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>2 905</b>	<b>70</b>	<b>0</b>	<b>2 975</b>	<b>0</b>

## Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti – účetní hodnota

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Skupinou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem	Investiční nemovitosti
K 1. lednu 2022	10 046	786	1 370	12 201	2 221
K 31. prosinci 2022	9 813	833	1 388	12 031	1 803
K 31. prosinci 2023	9 855	911	1 393	12 159	1 748

## Reálná hodnota nefinančních aktiv

V mil. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kótované tržní ceny na aktivních tržích - Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných datech z trhu - Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupu nezjistitelných z trhu - Úroveň 3
<b>2023</b>					
<b>Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze</b>					
Investice do nemovitostí	1 748	1 760	0	0	1 760
<b>2022</b>					
<b>Aktiva jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze</b>					
Investice do nemovitostí	1 803	1 818	0	0	1 818

V roce 2023 činil příjem z pronájmu investičního majetku 188 mil. Kč (2022: 184 mil. Kč), viz poznámka 7, dosáhnul výše 67 mil. Kč (2022: 68 mil. Kč).

Zůstatky k 31. prosinci 2023 v tabulce výše zahrnují nedokončený majetek v hodnotě 677 mil. Kč (2022: 812 mil. Kč).

Pořizovací cena plně odepsaného hmotného majetku stále používaného k 31. prosinci 2023 činila 3 180 mil. Kč (2022: 4 379 mil. Kč). K 31. prosinci 2023 došlo ke snížení hodnoty pozemků a budov ve výši 1 212 mil. Kč (2022: 982 mil. Kč). K 31. prosinci 2023 činila zpětně získatelná hodnota těchto znehodnocených aktiv 913 mil. Kč (2022: 342 mil. Kč).

Podrobnosti týkající se práv na užívání aktiv aktivovaných v rozvaze vyplývajících z leasingu, kde je Skupina nájemcem, viz poznámka 50 Skupina jako nájemce.

K 31. prosinci 2023 reálná hodnota investic do nemovitostí v účetní hodnotě 1 748 mil. Kč (2022: 1 803 mil. Kč) činí 1 760 mil. (2022: 1 818 mil. Kč) a je klasifikována jako úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty, obvyklá hodnota investice do nemovitosti se stanoví na základě porovnávací metody ke dni ocenění.

## Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí se oceňují na základě znaleckých posudků zpracovaných nezávislými soudními znalci s příslušnou odbornou kvalifikací. Ocenění investičního majetku je prováděno s využitím srovnávacích a investičních metod, a to na základě porovnání a analýzy s relevantními srovnatelnými transakcemi týkajícími se investic a pronájmu včetně zohlednění poptávky v blízkosti příslušného nemovitého majetku. Charakteristické aspekty obdobných transakcí, jež se následně uplatňují ve vztahu k danému majetku, zahrnují velikost, umístění, podmínky, kovenanty a ostatní významné faktory.

#### 47 Nehmotná aktiva

Mezi nehmotná aktiva Skupiny patří goodwill (viz bod 56 Dceřiné společnosti), počítačový software, vztahy se zákazníky a další nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odepisují po dobu své ekonomické životnosti lineární metodou. Náklady na amortizaci jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy a amortizace“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	<b>Životnost – počet let</b>
Počítačový software	4-8
Ostatní (licence, patenty, atd.)	6

#### Snížení hodnoty nehmotného majetku včetně goodwillu

Pro nehmotná aktiva je typické, že nevytvářejí peněžní toky, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních tocích z jiných aktiv. V důsledku toho se test na snížení hodnoty provádí na úrovni peněžotvorné jednotky (CGU), ke které aktivum patří. U CGU, kterým byl přiřazen goodwill, se test na snížení hodnoty provádí každoročně v listopadu, nebo kdykoli se objeví náznaky možného snížení hodnoty v průběhu roku.

U CGU ve Skupině je zpětně získatelná částka pro stanovení potenciální ztráty ze snížení hodnoty obvykle založena na hodnotě z užívání, což je současná hodnota budoucích peněžních toků, které se očekávají, že budou odvozeny z CGU. Výpočet začíná odhadem budoucích zisků rozdělených mezi akcionáře. V tomto ohledu jsou využívány finanční plány pro CGU schválené vedením a zohledňující plnění příslušných regulatorních kapitálových požadavků. Plánovací období je pět let. Jakékoli předpokládané zisky po plánovacím období jsou odvozeny na základě posledního roku plánovacího období a dlouhodobého tempa růstu. Současná hodnota takového trvalého zisku rostoucího stabilním tempem (označovaná jako terminální hodnota) bere v úvahu makroekonomické parametry a ekonomicky udržitelné peněžní toky pro každou CGU.

Peněžní toky jsou určeny odečtením ročního kapitálového požadavku generovaného změnou výše rizikově vážených aktiv od odhadovaného budoucího zisku. Kapitálový požadavek byl definován prostřednictvím cílového ukazatele tier 1 s ohledem na očekávané budoucí minimální regulatorní kapitálové požadavky.

Diskontní sazby odrážejí rizika specifická pro CGU a byly stanoveny na základě modelu oceňování kapitálových aktiv (CAPM). Podle CAPM diskontní sazba zahrnuje bezrizikovou úrokovou sazbu spolu s tržní rizikovou prémii, která je sama o sobě násobena faktorem, který představuje systematické tržní riziko (faktor beta). Dále se při výpočtu diskontní sazby bere v úvahu složka rizikové premie země. Hodnoty použité pro stanovení diskontních sazeb jsou stanoveny pomocí externích zdrojů informací.

Pokud je zpětně získatelná částka peněžotvorné jednotky nižší než její účetní hodnota, je rozdíl vykázán jako ztráta ze snížení hodnoty ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Analýza návratnosti nefinančních aktiv je vysvětlena v části „Významná účetní pravidla“ v kapitole „Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady.“

## Pořizovací cena

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>34</b>	<b>18 997</b>	<b>1 527</b>	<b>20 558</b>
Přírůstky (+)	0	1 223	44	1 267
Úbytky (-)	0	-1 692	-172	-1 864
Úbytky ve Skupině	0	-15	0	-15
Reklasifikace	0	-2	0	-2
Měnové změny	0	-1	0	-1
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>34</b>	<b>18 509</b>	<b>1 398</b>	<b>19 941</b>
Přírůstky (+)	0	1 785	99	1 884
Úbytky (-)	0	-669	-9	-678
Úbytky ve Skupině	0	0	0	0
Reklasifikace	0	-14	11	-3
Měnové změny	0	0	0	0
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>34</b>	<b>19 611</b>	<b>1 499</b>	<b>21 144</b>

## Oprávký

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>0</b>	<b>-12 993</b>	<b>-1 264</b>	<b>-14 257</b>
Odpisy (-)	0	-1 019	-68	-1 087
Úbytky (+)	0	1 696	172	1 868
Úbytky ve Skupině	0	14	0	14
Znehodnocení (-)	0	-64	0	-64
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>0</b>	<b>-12 366</b>	<b>-1 158</b>	<b>-13 524</b>
Odpisy (-)	0	-1 024	-70	-1 094
Úbytky (+)	0	669	9	678
Reklasifikace	0	90	-90	0
Znehodnocení (-)	0	-786	-11	-797
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>0</b>	<b>-13 417</b>	<b>-1 320</b>	<b>-14 737</b>

## Účetní hodnota

V mil. Kč	Goodwill	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>34</b>	<b>6 004</b>	<b>263</b>	<b>6 301</b>
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>34</b>	<b>6 144</b>	<b>240</b>	<b>6 417</b>
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>34</b>	<b>6 194</b>	<b>179</b>	<b>6 407</b>

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how.

K 31. prosinci 2023 pořízený software a ostatní nehmotná aktiva zahrnují také nedokončené investice v celkové hodnotě 1 852 mil. Kč (2022: 1 215 mil. Kč).

K 31. prosinci 2023 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného stále používaného majetku 3 408 mil. Kč (2022: 3 013 mil. Kč).

Skupina neidentifikovala žádné smluvní závazky na nákup nehmotného majetku.

## 48 Ostatní aktiva

V mil. Kč	2023	2022
Náklady a příjmy příštích období	458	647
Nedokončený majetek/zboží/zásoby	64	42
Ostatní	1 016	1 018
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>1 538</b>	<b>1 707</b>

Ostatní aktiva tvoří především dlouhodobé zálohy ve výši 297 mil. Kč (2022: 278 mil. Kč) a vklad do transformovaného fondu České spořitelny - penzijní společnosti, a.s. ve výši 437 mil. Kč.

## LEASING

Leasing představuje smlouvu nebo část smlouvy, na základě které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu.

## 49 Skupina jako pronajímatel

Skupina snižuje riziko spojené s právy, která si ponechává k podkladovým aktivům. Toho je dosahováno zejména prostřednictvím záruk zbytkové hodnoty, variabilních leasingových splátek za užívání nad stanovené limity a smluv o zpětném odkupu s třetími stranami.

Veškeré další leasingové smlouvy v rámci Skupiny jsou klasifikovány jako finanční leasing.

## Finanční leasing

Hlavní aktiva držená na základě leasingových smluv zahrnují vozidla a jiná technická zařízení. U pohledávek z finančního leasingu zahrnutých v této položce je sladění hrubé investice do leasingu se současnou hodnotou minimálních leasingových plateb následující:

V mil. Kč	2023	2022
Neuhrazené minimální leasingové splátky	1 726	1 687
<b>Hrubá investice</b>	<b>1 726</b>	<b>1 687</b>
Nerealizované finanční výnosy	-193	-133
<b>Čistá investice</b>	<b>1 532</b>	<b>1 555</b>
<b>Současná hodnota minimálních leasingových plateb</b>	<b>1 532</b>	<b>1 555</b>

## Analýza splatnosti leasingu podle zbytkové splatnosti

V mil. Kč	2023		2022	
	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek
Do 1 roku	364	328	421	387
1-2 roky	379	342	334	307
2-3 roky	270	243	238	218
3-4 roky	184	165	154	140
4-5 let	125	111	106	96
Nad 5 let	403	343	434	407
<b>Celkem</b>	<b>1 726</b>	<b>1 532</b>	<b>1 687</b>	<b>1 555</b>

V roce 2023 vykázala Skupina úrokové výnosy z pohledávek z finančního leasingu ve výši 27 mil. Kč (2022: 12 mil. Kč).

**Pohledávky z finančního leasingu**

Analýza hrubé účetní hodnoty a související CLA z pohledávek z finančního leasingu Skupiny podle jednotlivých stupňů k 31. prosinci 2023 a 2022 je uvedena v následující tabulce:

**Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých stupních**

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
<b>2023</b>									
Vládní instituce	63	0	0	63	-10	0	0	-10	53
Ostatní finanční instituce	10	0	0	10	0	0	0	0	10
Nefinanční podniky	1 388	18	35	1 440	-25	-2	-22	-48	1 392
Domácnosti	18	1	0	19	-5	-1	0	-6	13
<b>Celkem</b>	<b>1 478</b>	<b>18</b>	<b>35</b>	<b>1 532</b>	<b>-40</b>	<b>-2</b>	<b>-22</b>	<b>-65</b>	<b>1 467</b>
<b>2022</b>									
Vládní instituce	64	0	0	64	-3	0	0	-3	61
Ostatní finanční instituce	6	0	0	6	0	0	0	0	6
Nefinanční podniky	1 265	123	65	1 453	-22	-13	-35	-70	1 383
Domácnosti	29	1	1	31	-8	0	-1	-8	23
<b>Celkem</b>	<b>1 365</b>	<b>124</b>	<b>66</b>	<b>1 555</b>	<b>-32</b>	<b>-13</b>	<b>-36</b>	<b>-81</b>	<b>1 474</b>

Vývoj očekávaných úvěrových ztrát souvisejících s pohledávkami z finančního leasingu naleznete ve zprávě o rizicích v poznámce 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

**Operativní leasing**

V rámci operativního leasingu pronajímá Skupina nemovitosti a movitý majetek ostatním stranám.

**Analýza splatnosti leasingových splátek z operativního leasingu a investic do nemovitostí**

V mil. Kč	2023	2022
Do 1 roku	247	220
1-2 roky	243	220
2-3 roky	235	220
3-4 roky	235	215
4-5 let	235	216
Nad 5 let	795	970
<b>Celkem</b>	<b>1 990</b>	<b>2 061</b>

Informace o příjmech z pronájmu jsou uvedeny v poznámce 7 Výnosy z investic do nemovitostí a operativního pronájmu.

**50 Skupina jako nájemce**

Skupina používá lineární metodu odepisování. Majetek s právem užívání je vykázán v rozvaze jako součást „Pozemky, zařízení a užívací práva“ nebo, pokud jsou dále pronajímány třetím stranám, u operativního leasingu jako součást „Investice do nemovitostí“ a pro finanční leasing jako „Pohledávka z finančního leasingu“.

Leasingový závazek je prvotně oceněn v současné hodnotě leasingových plateb, které nejsou zaplacené k datu zahájení. Leasingové splátky rovněž zahrnují realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové splátky ve volitelném období obnovení jsou zvažovány, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opce uplatní. Možnosti prodloužení a ukončení jsou součástí řady pronájmů nemovitostí napříč Skupinou. Využití možností prodloužení a ukončení poskytuje Skupině

dodatečnou flexibilitu v případě, že budou identifikovány vhodnější prostory z hlediska nákladů a/nebo umístění nebo v případě, že je považováno za výhodné setrvat v místě po původní době pronájmu.

Při stanovení současné hodnoty leasingové splátky Erste Group obvykle používá jako diskontní sazbu přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. U movitých věcí je základní sazba Pribor upravená o přírážku na základě ratingu účetní jednotky, výše půjčených prostředků, doby nájmu a poskytnutého zajištění. Stanovení přírůstkové výpůjční úrokové sazby u pronájmů nemovitostí je založeno na dvou složkách, tržní sazbě a sazbě jedné nemovitosti. Tržní sazba zohledňuje dobu leasingu, bonitu a základní sazbu Pribor. Sazba za jednu nemovitost představuje přírážku k tržní sazbě podle kvality jednotlivé nemovitosti. V rozvaze jsou závazky z leasingu uvedeny v položce „Závazky z leasingu“.

#### Analýza splatnosti leasingových závazků na základě nediskontovaných peněžních toků

V mil. Kč	2023		2022	
	Nominální hodnoty	Současné hodnoty	Nominální hodnoty	Současné hodnoty
Do 1 roku	565	488	648	567
1-5 let	1 877	1 701	2 006	1 815
Nad 5 let	1 154	1 070	1 170	1 093
<b>Celkem</b>	<b>3 596</b>	<b>3 259</b>	<b>3 824</b>	<b>3 475</b>

V průběhu roku 2023 byly vykázány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 95 mil. Kč (2022: 57 mil. Kč). V roce 2023 byly zaúčtovány výdaje ve výši 73 mil. Kč (2022: 66 mil. Kč) vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16. Kromě toho vznikly náklady ve výši 52 mil. Kč (2022: 60 mil. Kč) na leasing předmětů nízké hodnoty, na které se rovněž vztahuje výjimka z IFRS 16.

Zisky z prodeje a zpětného nájmu (sale and lease-back) byly vykázány ve výši 19 mil. Kč (2022: 0 mil. Kč). Výnosy z podnájmu práva k užívání činily 59 mil. Kč (2022: 29 mil. Kč). Celkové peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2023 činily 790 mil. Kč (2022: 774 mil. Kč). Skupina nemá žádné závazky spojené s budoucími peněžními výdaji, které by nebyly k 31. prosinci 2023 zohledněny v ocenění závazků z leasingu.

## ČASOVÉ ROZLIŠENÍ, REZERVY, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A SOUDNÍ ŘÍZENÍ

### 51 Ostatní závazky

V mil. Kč	2023	2022
Výnosy a výdaje příštích období	525	523
Různé závazky	6 776	6 035
<b>Ostatní závazky</b>	<b>7 301</b>	<b>6 558</b>

Různé závazky se skládají hlavně z účtu nevypořádaných plateb ve výši 2 710 mil. Kč (2022: 2 174 mil. Kč) a nákladů na odměny zaměstnanců za rok 2023 ve výši 1 418 mil. Kč (2022: 1 509 mil. Kč), z toho 47 mil. Kč (2022: 44 mil. Kč) je závazek týkající se úhrad vázaných na akcie.

Výnosy a výdaje příštích období zahrnují k 31. prosinci 2023 „smluvní závazky“ v souladu s IFRS 15 ve výši 500 mil. Kč (2022: 488 mil. Kč). Výnosy vykázané v roce 2023, které byly zahrnuty do zůstatku smluvních závazků na začátku období, činí 523 mil. Kč (2022: CZK 506 mil.).

### 52 Rezervy

Náklady nebo výnosy týkající se rezerv na úvěrové přísliby a finanční záruky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Náklady nebo výnosy týkající se ostatních rezerv jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladů na restrukturalizaci, které se vykazují v položce „Náklady na zaměstnance“.

**Úvěrové přísliby a finanční záruky poskytnuté v rozsahu IFRS 9**

Skupina v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Finanční záruka je smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

Skupina jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky. Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměnu přijatou za poskytnutou záruku.

U finančních záruk se rezervy tvoří na základě modelu očekávaného snížení hodnoty úvěrových ztrát, pokud je částka vyšší než neamortizovaný zůstatek počátečního pojistného.

Úvěrové přísliby jsou pevné závazky poskytnout úvěr za předem stanovených podmínek. Úvěrové přísliby se obecně nevykazují v rozvaze před jejich čerpáním. Pokud je pravděpodobné, že Skupina uzavře úvěrovou smlouvu, přijaté poplatky za úvěrový příslib jsou časově rozlišeny a upravují efektivní úrokovou sazbu úvěru při čerpání příslibu. Úvěrové přísliby vedou k zaúčtování opravných položek na základě modelu očekávaného snížení hodnoty úvěrových ztrát.

Náklady nebo výnosy související s rezervami na úvěrové přísliby a finančními zárukami jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Snížení hodnoty finančních nástrojů“.

Informace o vývoji opravných položek k rezervám na finanční záruky a úvěrové přísliby viz bod 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Úvěrové přísliby a finanční záruky“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěrové přísliby a finanční záruky“.

**Rezervy vykázané v souladu s IAS 37**

Náklady nebo výnosy související s rezervami, které spadají do působnosti IAS 37, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Další podrobnosti o rezervách na podrozvahové úvěrové riziko v bodě 34 Expozice vůči úvěrovému riziku. Soudní řízení, která nesplňují kritéria pro tvorbu rezerv, jsou popsána v bodě 53 Podmíněné závazky.

V mil. Kč	2023	2022
Restrukturalizace	305	67
Nevyřešené právní spory	1 708	1 706
Přísliby a poskytnuté finanční záruky podle IFRS 9	1 094	1 114
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	272	395
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	298	460
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 3	522	258
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky POCI	3	1
Přísliby a poskytnuté finanční záruky mimo IFRS 9	57	0
Rezervy na nevýhodné smlouvy	215	101
Ostatní rezervy	89	418
<b>Rezervy</b>	<b>3 468</b>	<b>3 406</b>

Rezerva na restrukturalizaci ve výši 252 mil. Kč byla vytvořena na konci roku 2023 na další fázi reorganizace nadbytečných činností Skupiny vykonávaných útvary ústředí Skupiny a jejich zaměstnanci. Očekává se, že reorganizace bude dokončena v roce 2025.

Položka „Nevyřešené právní spory“ obsahuje rezervy na soudní spory týkající se úvěrových obchodů, správy aktiv nebo sporů se sdruženími na ochranu zákazníků, která se běžně vyskytují v bankovním podnikání (viz poznámka 53 část Soudní spory)

**Ostatní rezervy**

Následující tabulka poskytuje informace o vývoji zbývajících rezerv:

V mil. Kč						Kurzové a jiné změny (+/-)	
	Leden 2023	Tvorba	Použití	Rozpuštění	Prosinec 2023		
Rezerva na restrukturalizaci	67	252	-67	0	53	305	
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 706	3	0	-1	0	1 708	
Ostatní rezervy	520	428	0	-377	-211	360	
<b>Rezervy</b>	<b>2 292</b>	<b>683</b>	<b>-67</b>	<b>-377</b>	<b>-157</b>	<b>2 374</b>	
	Leden 2022				Prosinec 2022		
Rezerva na restrukturalizaci	59	67	-59	0	0	67	
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 966	2	0	-262	0	1 706	
Ostatní rezervy	433	101	0	0	-15	520	
<b>Rezervy</b>	<b>2 458</b>	<b>170</b>	<b>-59</b>	<b>-262</b>	<b>-15</b>	<b>2 292</b>	

Hodnota ostatních rezerv je určena nejlepším odhadem očekávaného úbytku budoucích ekonomických užiteků k rozvahovému dni, přičemž se berou v úvahu rizika a nejistoty související s příslušným závazkem splnit povinnost. Rizika a nejistoty jsou zohledněny v odhadu.

**53 Podmíněné závazky**

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje Skupina do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce na konci této poznámky nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o pravděpodobnosti příslušných úhrad.

**Soudní spory**

K rozvahovému dni jsou proti Skupině vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neproověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudu v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporu vedených proti Skupině.

Proti Skupině probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Skupina se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Skupina nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy Skupiny. Na základě historické zkušenosti a názorů odborníků posuzuje Skupina vývoj v těchto případech, pravděpodobnost a částku potenciálního finančního dopadu, který je náležitě vykázan.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, Skupina se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci budoucí, provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud Skupině na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představující ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku účtuje Skupina o rezervě na tento soudní spor (viz poznámka 52 Rezervy).

**Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditiv**

Záruky a akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že Skupina provede platby v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek Skupiny vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro Skupinu potenciální ztrátu. Skupina odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametru CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že Skupina bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a nečerpané úvěrové přísliby podléhají stejnému sledování úvěrového rizika a úvěrové politice jako při poskytování úvěrů. Vedení Skupiny se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Skupina vytvořila opravné položky na podrozvahová rizika k pokrytí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2023 činila celková částka těchto rezerv 1 094 mil. Kč (2022: 1 114 mil. Kč). Viz poznámka 38 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

<b>V mil. Kč</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Závazky ze záruk a akreditivů	8 384	9 871
Nečerpané úvěrové a ostatní přísliby	254 067	259 661
z toho úvěrové přísliby	158 368	229 614
<b>Celkem</b>	<b>262 451</b>	<b>269 532</b>

## KAPITÁLOVÉ NÁSTROJE, VLASTNÍ KAPITÁL, REZERVY

### 54 Vlastní kapitál celkem

Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části IV „Výkaz o změnách vlastního kapitálu“.

V mil. Kč	2023	2022
Splacený základní kapitál	15 200	15 200
Dodatečný splacený kapitál	12	12
Ostatní kapitálové nástroje	9 040	9 040
Nerozdělený zisk a ostatní rezervy	119 703	112 980
<b>Vlastní kapitál připadající na vlastníky mateřského podniku</b>	<b>143 955</b>	<b>137 232</b>
Vlastní kapitál připadající na nekontrolní podíly	546	479
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>144 501</b>	<b>137 711</b>

Základní kapitál (zapsaný, upsaný a splacený) je ke konci účetního období zaúčtován ve výši zapsané v obchodním rejstříku. K 31. prosinci 2023 se základní kapitál skládá z 152 000 000 kmenových akcií s hlasovacím právem. Kromě toho Banka vydala AT1 (dodatečný kapitál Tier 1). Dodatečný splacený kapitál představuje částku, o kterou emisní kurs akcií převýšil jejich jmenovitou hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní rezervy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, jakož i výnosy a náklady vykázané v ostatním úplném výsledku.

Emise doplňkových kapitálových nástrojů Tier 1 („AT1“) je v souladu s článkem 52 CRR (nařízení EU č. 575/2013). V prosinci 2015 Banka vydala emisi AT1 denominovanou v eurech v celkovém objemu 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč). V červnu 2019 Banka vydala druhou emisi AT1, denominovanou v eurech, v celkovém objemu 350 mil. EUR (v přepočtu 9 039 mil. Kč).

V prosinci 2021 Banka svolala první emisi AT1 v hodnotě 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč, z toho 484 mil. Kč kurzový výsledek byl zaúčtován do nerozděleného zisku). Vydaný kapitál AT1 je vykázan v položce „Dodatečné kapitálové nástroje“.

V souladu s charakteristikou AT1 (tj. emisními podmínkami) Banka není povinna dodat držitelé AT1 peněžní prostředky či jiná finanční aktiva k vyrovnání smluvního závazku, tzn. Držitelé AT1 nejsou oprávněni splatit dlužnou částku ani vyplatit výnosy a AT1 nemá žádné datum splatnosti.

Hlavním důvodem vydání AT1 je optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulatorní změny (plná implementace CRR, TLAC/MREL) při využití aktuálně příznivých tržních podmínek (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

Distribuce vlastních kapitálových nástrojů jsou zaúčtovány jako závazek a odečteny od vlastního kapitálu, jakmile jsou schváleny akcionářem Banky.

O dividendách z kmenových akcií rozhoduje řádná valná hromada. U kuponů na nástroje dodatečného Tier 1 výplaty zaúčtované do vlastního kapitálu nevyžadují schválení řádnou valnou hromadou, ale v případě nevyplacení by bylo nutné rozhodnutí bankovní rady.

### Počet akcií a základní kapitál

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál:

	2023		2022	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200
<b>Základní kapitál</b>	<b>152 000 000</b>	<b>15 200</b>	<b>152 000 000</b>	<b>15 200</b>

K 31. prosinci 2023 se základní kapitál skládá z 152 000 000 kmenových akcií s hlasovacím právem. Dodatečný splacený kapitál představuje částku, o kterou emisní kurs akcií převyšil jejich jmenovitou hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní rezervy představují kumulovaný čistý přenesený zisk, jakož i výnosy a náklady vykázané v ostatním úplném výsledku.

### 55 Nekontrolní podíl

V mil. Kč	2023	2022
<b>K 1. lednu</b>	<b>479</b>	<b>452</b>
Zisk za účetní období	66	27
Ostatní změny	1	0
<b>K 31. prosinci</b>	<b>546</b>	<b>479</b>

## ROZSAH KONSOLIDACE

### Principy konsolidace

K 31. prosinci 2023 Skupina zahrnovala do svého konsolidačního celku dle IFRS účetních standardů 24 dceřiných společností (31. prosince 2022: 23).

### 56 Dceřiné společnosti

Dceřinou společností je účetní jednotka ovládaná jinou účetní jednotkou. Banka konsoliduje v konsolidované účetní závěrce všechny přímo nebo nepřímo ovládané dceřiné společnosti na základě jejich ročních účetních závěrek sestavených za rok končící 31. prosince 2023.

Všechny vnitroskupinové zůstatky, transakce, výnosy a náklady a rovněž nerealizované zisky a ztráty a dividendy byly při konsolidaci vyloučeny.

Nekontrolní podíly představují poměrnou část celkového úplného výsledku hospodaření a čistých aktiv nenáležících přímo ani nepřímo vlastníkům Banky. Nekontrolní podíly jsou uvedeny samostatně v konsolidovaném výkazu o úplném výsledku a v rámci vlastního kapitálu v konsolidované rozvaze.

Posouzení existence kontroly podle této definice tedy může vyžadovat značné účetní úsudky, předpoklady a odhady, zejména v nestandardních situacích, jako jsou:

- moc vyplývající jak z hlasovacích práv, tak ze smluvních ujednání (nebo především z toho druhého);
- expozice vůči proměnlivým výnosům z angažovanosti v podniku, do něhož bylo investováno, plynoucí jak z v rozvaze vykázaných investic, tak z podrozvahových závazků nebo záruk (nebo především z toho druhého); nebo
- ze snadno identifikovatelných toků příjmů (např. dividendy, úroky, poplatky), tak z úspor nákladů, úspor z rozsahu a/nebo provozních synergií (nebo především z toho druhého).

### Přírůstky v roce 2023

Dne 10. října 2023 byla založena společnost DBČS Žďár, s.r.o. a dne 18. prosince 2023 společnost DBČS Černý Most, s.r.o. Obě společnosti jsou 100% vlastněny společností Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.

### Úbytky v roce 2023

Dne 1. ledna 2023 vstoupila společnost DINESIA, a.s. do likvidace.

Dne 10. října 2023 byla společnost Czech and Slovak Property Fund B.V. vymazána z obchodního rejstříku.

**Přírůstky v roce 2022**

Dne 16. února 2022 byla společnost Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. zapsána do obchodního rejstříku a v březnu 2022 se stala plně konsolidovanou.

**Úbytky v roce 2022**

Dne 1. ledna 2022 vstoupila společnost MOPET CZ a.s. do likvidace a společnost byla dne 14. září 2022 vymazána z obchodního rejstříku.

CS Property Investment Limited byla dne 26. srpna 2022 vymazána z obchodního rejstříku.

**57 Účasti v přidružených podnicích a společně řízených podnicích**

V případě Skupiny jsou všechny investice metodou ekvivalence přímé nebo nepřímé investice do přidružených společností a společných podniků, ve kterých Skupina uplatňuje podstatný vliv nebo společnou kontrolu vyplývající z hlasovacích práv větších než 20 % až 50 %.

**Přírůstky / Úbytky v roce 2023**

V roce 2023 nedošlo k žádným akvizicím ani prodejm. Vlastnictví ve společnosti Investown Technologies s.r.o. kleslo na 24,96 %.

**Přírůstky v roce 2022**

K 31. květnu 2022 Skupina získala 26% podíl v Investown Technologies s.r.o., společnost začala být konsolidována ekvivalenční metodou od června 2022.

Tabulka níže zachycuje úhrnné finanční informace o společnostech zahrnutých do konsolidované účetní závěrky ekvivalenční metodou:

<b>V mil. Kč</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Finanční instituce	1 649	1 437
<b>Celkem</b>	<b>1 649</b>	<b>1 437</b>
<b>V mil. Kč</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Aktiva celkem	8 238	6 691
Závazky celkem	4 850	3 761
Příjem	2 070	1 847
Zisk (Ztráta)	439	135

Žádná ze společností s účastí Skupiny účtovanou ekvivalenční metodou není kótována.

## Významné účasti zaúčtované ekvivalenční metodou, na nichž má skupina strategický podíl

V mil. Kč	2023	2023	2022	2022
	Global Payments s.r.o.	Investown Technologies s.r.o.	Global Payments s.r.o.	Investown Technologies s.r.o.
Sídlo společnosti / Místo podnikání	Česká republika	Česká republika	Česká republika	Česká republika
Hlavní činnost	Platební služby	Platební služby	Platební služby	Platební služby
Obchodní podíl v %	49,00%	24,96%	49,00%	26,00%
Hlasovací práva v %	49,00%	24,96%	49,00%	26,00%
Klasifikace (SP/PP)	přidružený podnik	přidružený podnik	přidružený podnik	přidružený podnik
Měna vykazování	Kč	Kč	Kč	Kč
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	923	217	518	71
Ostatní oběžná aktiva	3 990	6	2 944	1
Dlouhodobá aktiva	2 686	417	2 729	427
Běžné závazky	25	0	36	0
Dlouhodobé závazky	4 231	594	3 221	504
Provozní výnos	1 937	70	224	12
Zisk z pokračujících činností po zdanění	408	31	166	-31
Odpisy majetku	-169	-1	-177	0
Úrokové náklady	-75	-21	-55	-23
Daňové náklady/výnosy	-25	0	-37	0
Čistá aktiva připadající skupině	869	10	669	-1
Účetní goodwill tvořící součást nákladů účasti	769	0	769	0
Účetní hodnota	1 638	10	1 439	-1

Klasifikace běžných a dlouhodobých finančních aktiv a závazků je založena na očekávané zbývající splatnosti aktiv a závazků.

## 58 Nekonsolidované strukturované jednotky

V mil. Kč	2023	2022
Účetní hodnota aktiv	4 322	1 075
Reálná hodnota čerpané likvidity	2 720	657
<b>Celkem</b>	<b>7 042</b>	<b>1 732</b>

Skupina je investorem v celé řadě veřejných i soukromých investičních fondů nezahrnutých do konsolidačního celku. Jedná se o fondy založené v České republice a v dalších zemích. Některé z těchto fondů jsou spravovány dceřinými společnostmi Skupiny, ale Skupina v nich není významným investorem. Majetkový podíl skupiny má většinou formu odkupitelných investic do podílových listů, které jsou v konsolidovaném výkazu o finanční pozici oceněny reálnou hodnotou a zařazeny buď jako dluhové cenné papíry nebo majetkové cenné papíry povinně ve FVPL (viz poznámka 23 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty).

## DALŠÍ INFORMACE

## 59 Transakce se spřízněnými osobami a hlavními akcionáři

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem ke Skupině.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Skupina je kontrolována společností Erste Group Bank AG.

Osobami se zvláštním vztahem ke Skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci Skupiny, právnické osoby mající kontrolu nad Skupinou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům Skupiny a osobám majícím kontrolu nad Skupinou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na Skupině a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Skupina kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Skupiny především Erste Group Bank, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společnostmi Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami Skupiny. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Skupina nevykazovala žádné znehodnocení týkající se dosud nezaplacených zůstatků se spřízněnými stranami.

## Pohledávky a závazky vůči spřízněným osobám

	Erste Group Bank AG	Ostatní spřízněné osoby 2023	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Ostatní spřízněné osoby 2022	Členové představenstva a dozorčí rady
<b>Aktiva</b>						
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	1 207	224	0	1 236	40	0
Finanční aktiva k obchodování	10 012	0	0	19 994	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	856	0	0	1 383	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	81	266	46	1 377	277	40
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 050	0	0	3 000	0	0
Ostatní aktiva	0	1	0	0	1	0
<b>Závazky</b>						
Finanční závazky k obchodování	8 098	0	0	10 557	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	84 570	620	115	88 173	506	128
Emitované dluhové cenné papíry	60 196	17	0	42 703	17	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	3 531	0	0	2 839	0	0
Ostatní závazky	0	-2	0	0	1	0
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>		<b>01-12 2023</b>			<b>01-12 2022</b>	
Čistý úrokový výnos	-10 268	-6	3	-10 366	-11	3
Čistý výnos z poplatků a provizí	72	1 620	0	33	1 442	0
Výnosy z dividend	0	115	0	0	233	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	-856	8	0	14 343	16	0
Ostatní správní náklady	-138	-1 171	0	-140	-941	0
Ostatní provozní výsledek	131	102	0	120	93	0
<b>Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby</b>	7 212	464	0	12 517	490	0
<b>Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby</b>	0	0	0	0	0	0

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2023 zahrnovaly především repo obchody ve výši 82 940 mil. Kč (2022: 78 102 mil. Kč) a přijaté hotovostní kolaterály ve výši 1 450 mil. Kč (2022: 10 034 mil. Kč).

Dohody o zpětném odkupu jsou denominovány především v českých korunách (55 167 mil. Kč k 31. prosinci 2023; 2022: 36 059 mil. Kč) a v eurech (27 773 mil. Kč k 31. prosinci 2023; 2022: 42 043 mil. Kč), úrokové míry pro dohody o zpětném odkupu jsou v rozmezí -0,1 % až 2,75 % a splatnost těchto transakcí je do dvanácti měsíců.

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. prosinci 2023 zahrnovaly především derivátové nástroje (měnové a úrokové deriváty). V letech 2023 a 2022 se čistý obchodní výsledek a čistý výsledek z přecenění na reálnou hodnotu skládal především z cizoměnového zisku/ztráty z derivátových transakcí, a také z výsledku přecenění měn z jiných rozvahových pozic se spřízněnými stranami denominovanými v cizích měnách.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě vůči Erste Group Bank AG zahrnují primárně standardní depozita peněžního trhu 62 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (2022: 1 348 mil. Kč).

Podmínky pro emitované dluhové cenné papíry jsou popsány v poznámce 18.

## 60 Platby vázané na akcie

### Odměny členům představenstva a dozorčí rady

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“. Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/naturální plnění.

V mil. Kč	Krátkodobé benefity		Dlouhodobé benefity				Součet
	Pevné odměny	Ostatní odměny (naturální)	Odměny spojené s výkonem				
			Předchozí roky (peněžní část)	Předchozí roky (nepeněžní část - certifikáty)	Předchozí roky (nepeněžní část - fantomové akcie)		
<b>Členové představenstva celkem</b>							
<b>2023</b>	74	3	10	11	8	106	
<b>2022</b>	65	2	13	14	9	103	

Položka Ostatní odměny zahrnuje naturální příjmy plynoucí z využívání vozového parku pro osobní potřebu členům představenstva.

V roce 2023 a 2022 nebylo členům představenstva vyplaceno žádné odstupné.

Všechny výše uvedené příjmy vyplácí Banka. Členové představenstva nemají žádné příjmy od žádné ze společností ovládaných Bankou.

### Variabilní odměňování členů představenstva vázané na výkon

Variabilní výkonnostní odměna členů představenstva zahrnuje:

- Výplatu v hotovosti;
- Nepeněžní platby ve formě ČS výkonnostních certifikátů a akciových ekvivalentů vázaných na akcie Erste Group Bank (tzv. „fantomové akcie“)

Žádné z nich nejsou obchodovány na burze, ale jsou vypláceny v hotovosti po uplynutí rozhodného období na základě definovaného kritéria. Banka účtuje o závazku za služby poskytnuté členy představenstva (viz také poznámka 51 Ostatní závazky).

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vztahuje ke službám poskytnutým členy představenstva v běžném roce („období plnění“). Úhrady jsou podmíněny výsledky Banky v běžném roce a v následujících pěti letech. Skutečná variabilní výplata odměny vázaná na výkon (část hotovostní a nepeněžní) je rozdělena na zálohovou (40 %) a odloženou tranši odměny (60 %). Maximálně 20 % celkové variabilní odměny se skládá z hotovostní platby splatné v prvním následném roce po období poskytnutí služby a nejméně 20 % odměny je přiznáno ve formě nepeněžních nástrojů. 30 % odložených plateb odměny se poskytuje v hotovosti a 30 % v nepeněžních nástrojích.

Nepeněžní nástroje pro zálohové a odložené tranše odměn se skládaly z tzv. fantomových akcií (50 %) a výkonnostních certifikátů ČS (50 %). Oba nepeněžní nástroje budou vyplaceny v hotovosti při splatnosti. Tyto složky – jak počáteční, tak odložená část – musí být zachovány po celou dobu odložení.

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vypočítá jako pevný příjem vynásobený bonusovým potenciálem (100 % pro členy představenstva) a bonusovým multiplifikátorem, kdy hodnota bonusového multiplifikátoru je stanovena jako výsledek hodnocení Strategie a Obchodní části (hodnocení stanovených výkonnostních ukazatelů; celková váha 75 %) a část Leadership (celková váha 25 %). Roční variabilní odměna členů představenstva jako manažerů běžně činí méně než 4 % celkového ročního objemu variabilních odměn v Bance jako celku.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení každého kalendářního roku prostřednictvím Top Executive Appraisal Committee (TEAC). Výstupy z TEAC pak posuzuje výbor pro odměňování dozorčí rady. Dozorčí rada rozhoduje o nastavení odměn členů představenstva na návrhu výboru pro odměňování.

Celková variabilní odměna vázaná na výkon – s přihlédnutím jak k aktuální odměně založené na období výkonu, tak k případnému snížení výplaty dříve vydělaných částek – se přiznává pouze v případě, že účastník zůstane v zaměstnání a je udržitelná s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a odůvodněná na základě výkonnosti Banky. Pokud by některé z těchto kritérií neumožňovalo udělení plného bonusu, až 100 % celkové pohyblivé odměny podléhá malusu nebo ujednáním o zpětném získání.

Variabilní odměna vázaná na výkon členů představenstva za účetní období 2023 byla odhadnuta na 51 mil. Kč (2022: 51 mil. Kč).

Ke konci roku 2023 je nesplacená částka závazku z peněžní části bonusového programu pro členy představenstva sestávající z běžného i minulých let (části odkladu) 53 mil. Kč (2022: 45 mil. Kč) a za nepeněžní část je 69 mil. Kč (2022: 76 mil. Kč), z čehož 35 mil. Kč (2022: 36 mil. Kč) tvoří fantomové akcie.

#### **Nepeněžní výkonové odměňovací prostředky**

##### **Fantomové akcie EGB**

Platby vázané na akcie (fantomové akcie) jsou proměnlivé složky odměny, které jsou – v souladu s politikou odměňování Banky – odloženy po dobu pěti let a jsou udělovány pouze v případě, že je to udržitelné s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a oprávněné na základě výkonnosti Banky.

Vyplacená částka závisí na průměrné ceně akcií Erste Group Bank AG v roce platby. Vzhledem k tomu, že Banka ve výkonnostním roce přijme služby, je celková odhadovaná částka vyplacených bonusů časově rozlišována do výkazu zisku nebo ztráty a vykázána jako závazek v rozvaze. Složka bonusové výplaty vázaná na akcie je měřena příslušnou průměrnou cenou akcií vypočtenou v aktuálním finančním roce. Následné úpravy v důsledku změn ceny akcií se účtují do výkazu zisku a ztráty. K 31. prosinci 2023 je ocenění založeno na průměrné vážené denní ceně akcií Erste Group Bank AG v roce 2023 ve výši 33,02 EUR (2022: 29,50 EUR) za akcii. Výplaty úhrad vázaných na akcie se provádějí jeden rok po stanovení konečné částky.

Fantomové akcie jsou vypořádány v hotovosti, a proto se s nimi zachází jako s úhradami vázanými na akcii vypořádanými v hotovosti. Průměrná denní vážená cena fantomové akcie se vypočítá na základě oficiálních informací DataStream (Thomson Reuters Corp) o akciích Erste Group Bank a vychází z údajů zveřejněných na Vídeňské burze (Wiener Börse).

Počet fantomových akcií přidělený členům představenstva se vypočítá vydělením příslušného hrubého bonusu průměrnou denní váženou cenou akcií Erste Group Bank za sledované období. Za výkonnostní období 2023 obdrží členové představenstva ekvivalent 16 139 ks fantomových akcií (2022: 14 810 ks) s průměrnou cenou 33,02 (2022: 29,50 EUR).

Na konci rozhodného období, kdy jsou fantomové akcie splatné, jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrné denní vážené ceny akcie v posledním uzavřeném roce předcházejícím roku, ve kterém jsou akcie vypláceny.

##### **Výkonnostní certifikáty ČS**

Banka jako nepeněžní výkonostně vázané nástroje používá také výkonnostní certifikáty ČS, jejichž charakter je „ostatní instrumenty“, jak je popsáno v článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014.

Ocenění Skupiny je založeno na každoročním testu na snížení hodnoty prováděném na úrovni mateřské společnosti Erste Group Bank. Srovnání výsledku hodnoty Skupiny v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu slouží ke zjištění meziroční změny hodnoty certifikátů. Základem pro ocenění je pětiletý plán, který Banka sestavuje s využitím několika nejmodernějších parametrů s cílem odůvodnit finanční výsledky v následujících pěti po sobě jdoucích letech. Při přípravě plánu se přihlíží k makroekonomickému výhledu, současné výkonnosti, očekávanému růstu a k dodržování obchodní strategie. Za klíčové výstupy pětiletého plánu jsou považovány regulační požadavky – zejména požadavky

týkající se kapitálu a likvidity. „Staré“ výkonnostní certifikáty používané do roku 2018 se neudělují, stále se však vyplácejí jejich odložené části (poslední část bude vyplacena v roce 2024).

### WeShare program

Program WeShare je transakcí s platbou vázanou na akcie vypořádanou vlastním kapitálem a skládá se ze dvou částí: WeShare-Investment Plus a WeShare-Participation. Obě části jsou nabízeny zaměstnancům společností ve Skupiny za předpokladu splnění specifických požadavků.

V rámci dílčího programu WeShare-Investment Plus mohli všichni zaměstnanci, kteří byli zaměstnáni subjektem skupiny alespoň šest měsíců v roce 2022 a byli stále zaměstnáni až do převodu akcií na zaměstnance v červnu 2023 (tzv. service condition), dobrovolně investovat do akcií Erste Group a získávat akcie zdarma v závislosti na výši jejich osobní investice. Část WeShare-Investment Plus byla vypořádána v červnu 2023. Počet volných akcií, které byly v rámci tohoto programu pro dané období uděleny, je 171 741 (2022: 296 753). Byly zaúčtovány osobní náklady ve výši 170 mil. Kč (2022: 210 mil. Kč).

V části WeShare-Participation mají nárok na získání akcií všichni zaměstnanci, kteří byli zaměstnanci Skupiny alespoň šest měsíců v roce 2022 a jsou stále zaměstnáni až do okamžiku převodu akcií na zaměstnance v červnu v roce 2023 (tzv. service condition) v ekvivalentu 350 EUR. Počet udělených akcií se vypočítá pomocí očekávané ceny akcií EGB v den vypořádání. Počet akcií zdarma, které jsou v rámci tohoto programu uděleny pro toto období, je 90 198 (2022: 125 833). Na základě počtu oprávněných zaměstnanců byly zaúčtovány náklady na zaměstnance ve výši 53 mil. Kč (2022: 50 mil. Kč) a byla vytvořena odpovídající rezerva v nerozděleném zisku minulých let.

### 61 Odměny auditorů

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny auditorům – PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.

V mil. Kč	2023	2022
Poplatky za audit	40	25
Ostatní ověřovací služby	5	9
Ostatní služby	8	1
<b>Celkem</b>	<b>53</b>	<b>35</b>

Poplatky za audit za rok 2023 jsou uvedeny vč. DPH 21 %, přičemž poplatky za audit za rok 2022 jsou uvedeny bez DPH.

### 62 Aktiva držena k prodeji a závazky spojené s aktivy drženy k prodeji

Dlouhodobá aktiva se klasifikují jako držena k prodeji, jestliže je lze prodat v jejich současném stavu a je-li vysoce pravděpodobné, že se takový prodej uskuteční do 12 měsíců. Pokud má být aktivum prodáno v rámci skupiny zahrnující rovněž závazky (např. při prodeji dceřiné společnosti), jedná se o prodej vyřazované skupiny držené k prodeji.

Aktiva držena k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držena k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky související s aktivy drženy k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Účetní standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení hodnoty identifikovaná u vyřazované skupiny převyšuje účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Skupina tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vykazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

V mil. Kč	2023	2022
Aktiva držena k prodeji	10	9

Aktiva držena k prodeji představují budovy k prodeji, což je výsledkem optimalizace pobočkové sítě.

## 63 Analýza zbytkové splatnosti

Rozdělení aktiv a pasiv Skupiny na základě očekávané zbytkové smluvní splatnosti k 31. prosinci 2023 a 2022 bylo následující:

V mil. Kč	2023		2022	
	< 1 rok	> 1 rok	< 1 rok	> 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	27 918	0	21 870	0
Finanční aktiva k obchodování	16 662	0	28 009	0
Deriváty	16 643	0	27 961	0
Ostatní finanční aktiva k obchodování	19	0	48	0
Neobchodní finanční aktiva ve FVPL	3 137	661	2 328	1 003
Kapitálové nástroje	1 457	652	0	1 003
Dluhové cenné papíry	819	0	926	0
Úvěry a pohledávky za bankami	856	0	1 383	0
Úvěry a pohledávky za klienty	5	9	19	0
Finanční aktiva ve FVOCI	2 350	51 082	9 204	39 230
Kapitálové nástroje	0	22	9 204	39 230
Dluhové cenné papíry	2 350	51 060	9 204	39 230
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	409 099	1 244 024	366 276	1 128 739
Úvěry a pohledávky za bankami	302 507	1 499	265 728	947
Úvěry a pohledávky za klienty	89 539	907 279	85 940	814 594
Dluhové cenné papíry	17 053	335 246	14 608	313 197
Pohledávky z finančního leasingu	114	1 353	119	1 355
Zajišťovací účetní deriváty	0	3 241	0	3 235
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika	-9	0	-17	0
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	0	12 159	0	12 031
Investice do nemovitostí	0	1 748	0	1 803
Nehmotný majetek	0	6 407	0	6 417
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	1 649	0	1 437
Daňové pohledávky	545	0	445	0
Odložené daňové pohledávky	0	1 839	0	2 918
Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	10	0	9	0
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	12 275	17	11 470	351
Ostatní aktiva	1 643	-106	1 798	-92
<b>Aktiva celkem</b>	<b>473 745</b>	<b>1 324 075</b>	<b>441 510</b>	<b>1 198 427</b>
Finanční závazky k obchodování	16 716	0	29 597	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12 308	975	31 331	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	938 202	666 422	765 455	656 375
Vklady bank	104 707	17 580	100 178	13 363
Vklady klientů	765 318	587 436	611 029	614 435
Emitované dluhové cenné papíry	60 095	61 356	48 080	28 577
Ostatní finanční závazky	8 081	50	6 168	0
Závazky z leasingu	-38	3 298	3	3 472
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	29	4 505	0	5 870
Rezervy	12	3 456	111	3 295
Daňové závazky	115	0	144	0
Odložené daňové závazky	0	18	0	16
Ostatní závazky	7 301	0	6 631	-73
<b>Závazky celkem</b>	<b>974 644</b>	<b>678 675</b>	<b>833 271</b>	<b>668 955</b>

## 64 Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka má za úkol analýzu dluhu Skupiny (tj. emitované dluhové cenné papíry a závazky z leasingu) a jeho pohyby pro vykazovaná období. Dluhové položky jsou ty, které se reportují jako finanční do výkazu o peněžních tocích.

### Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	2023	2022
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu	76 657	213 357
Peněžní toky z financování	43 460	-136 242
Nepeněžní úpravy	1 334	-458
<b>Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci</b>	<b>121 451</b>	<b>76 657</b>

Nepeněžní úpravy se skládají převážně z naběhlých úroků a kurzového dopadu.

### Peněžní toky ze závazků z leasingu

V mil. Kč	2023	2022
Počáteční zůstatek závazků z leasingu k 1. lednu	3 475	3 121
Peněžní toky z financování	-667	-650
Nepeněžní úpravy	451	1 004
<b>Konečný zůstatek závazků z leasingu k 31. prosinci</b>	<b>3 259</b>	<b>3 475</b>

Nepeněžní úpravy představují úrokové náklady a leasingový závazek z nově uzavřených a upravených smluv v roce 2023 a 2022.

## 65 Události po rozvahovém dni

Od 1. ledna 2024 se sazba daně z příjmu právnických osob v České republice zvýšila z 19 % na 21 %.

Dceřiná společnost ČS NHQ, s.r.o. uzavřela k 15. lednu 2024 smlouvu s generálním dodavatelem na výstavbu nového sídla v přibližném objemu 8 mld. Kč.

## 66 Podrobnosti o společnostech zcela nebo částečně vlastněných Skupinou

V níže uvedených tabulkách jsou uvedeny významné dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace, majetkové účasti v přidružených společnostech účtované ekvivalenční metodou a ostatní majetkové podíly.

Název a sídlo společnosti		2023	2022
		Podíl v %	Podíl v %
<b>Dceřiné společnosti zahrnuté do konsolidace</b>			
<b>Úvěrové instituce</b>			
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
<b>Ostatní finanční instituce</b>			
CEE Property Development Portfolio 2 a.s. ('CPDP 2 a.s.')	Praha	100,00%	100,00%
CEE Property Development Portfolio B.V. ('CPDP B.V.')	Nizozemí	20,00%	20,00%
Czech and Slovak Property Fund B.V. ('CSPF B.V.')	Nizozemí	-	100,00%
Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
Leasing České spořitelny, a.s. (bývalý s Autoleasing, a.s.)	Praha	100,00%	100,00%
Factoring České spořitelny, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
s Autoleasing SK, s.r.o.	Slovensko	100,00%	100,00%
<b>Ostatní</b>			
CPDP 2003 s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
CPP Lux S.A.R.L.	Lucembursko	20,00%	20,00%
ČS Seed Starter, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
Erste Grantika Advisory, a.s.	Brno	100,00%	100,00%
Holding Card Service, s.r.o.	Praha	66,70%	66,70%
ČS NHQ s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
Budějovická Development, s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
BP Budějovická, s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
BP Olbrachtova, s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
BP Poláčkova, s.r.o.	Praha	100,00%	100,00%
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Praha	100,00%	100,00%
DBČS Žďár, s.r.o.	Praha	100,00%	-
DBČS Černý most, s.r.o.	Praha	100,00%	-
<b>Ostatní majetkové podíly</b>			
<b>Ostatní finanční instituce</b>			
DINESIA a.s., v likvidaci	Praha	100,00%	100,00%
<b>Ostatní</b>			
CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s.	Praha	20,00%	20,00%
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Hodonín	-	40,00%
Procurement Services CZ, s.r.o.	Praha	40,00%	40,00%
První certifikační autorita, a.s.	Praha	23,30%	23,30%
S SERVIS, s.r.o.	Znojmo	100,00%	100,00%
Global Payments, s.r.o.	Praha	49,00%	49,00%
Investown Technologies s.r.o.	Praha	24,96%	26,00%
Bankovní identita, a.s.	Praha	17,00%	17,00%

Skupina zahrnuje účast v nemovitostním fondu CPDP B.V. do své konsolidované účetní závěrky metodou plné konsolidace. Přestože Skupina v tomto nemovitostním fondu vlastní 20% podíl na základním kapitálu a nemá většinový podíl na hlasovacích právech, ani nemá zastoupení v představenstvu, vložila do fondu významné další prostředky pro investiční účely a náleží jí tak téměř veškeré výnosy i rizika plynoucí z investice.

V průběhu roku končícího 31. prosince 2023 došlo v portfoliu dceřiných a přidružených společností k následujícím změnám

– Dne 1. ledna 2023 vstoupila společnost DINESIA a.s. do likvidace.

- Dne 4. ledna 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, as o 423,4 mil. Kč.
- Dne 6. ledna 2023 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 10 mil. Kč.
- Dne 24. března 2023 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 5,9 mil. Kč.
- K 30. březnu 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti Bankovní identita, a.s. o 9,9 mil. Kč.
- K 31. březnu 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, as o 216,4 mil. Kč.
- Dne 27. dubna 2023 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 4 mil. Kč.
- Dne 28. dubna 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti Holding Card Service s.r.o. o 0,3 mil. Kč.
- Dne 2. května 2023 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 10 mil. Kč.
- Dne 16. května 2023 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 24,2 mil. Kč.
- Dne 23. května 2023 Banka navýšila svou investici do CEE Property Development Portfolio B.V. o 80 tisíc EUR.
- Dne 2. června 2023 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 2,4 mil. Kč.
- Dne 12. června 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. o 1,8 mld. Kč
- Dne 20. června 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s. o 6 mil. Kč.
- Dne 30. června 2023 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 8,6 mil. Kč.
- Dne 30. června 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. o 168,8 mil. Kč.
- Dne 27. července 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS NHQ, s.r.o. o 100 mil. Kč.
- Dne 11. září 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. o 20 mil. Kč.
- Dne 2. října 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. o 91,6 mil. Kč.
- Dne 10. října 2023 byla založena nová dceřiná společnost DBČS Žďár, s.r.o. (100% vlastněná společností Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.).
- Dne 10. října 2023 byla společnost Czech and Slovak Property Fund B.V. vymazána z obchodního rejstříku.
- Dne 25. října 2023 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 10 mil. Kč.
- Dne 30. října 2023 došlo ke snížení základního kapitálu České spořitelny - Penzijní společnosti, a.s. z 350 mil. Kč na 50 mil. Kč.
- Dne 10. listopadu 2023 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 5,8 mil. Kč.
- Dne 30. listopadu 2023 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 17,1 mil. Kč.
- Dne 13. prosince 2023 Banka snížila svou investici v CEE Property Development Portfolio 2 a.s. o 480 mil. Kč.
- Dne 15. prosince 2023 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. o 171,5 mil. Kč.
- Dne 18. prosince 2023 byla založena nová dceřiná společnost DBČS Černý most, s.r.o. (100% vlastněná společností Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.).
- Dne 19. prosince 2023 byl 40% podíl banky ve společnosti Erste Group Shared Services, s.r.o. prodán společnosti Erste Group Bank AG

V průběhu roku končícího 31. prosince 2022 došlo v portfoliu dceřiných a přidružených společností k následujícím změnám:

- 1. ledna 2022 vstoupila společnost MOPET CZ, a.s. do likvidace
- Banka dne 4. ledna 2022 navýšila svůj podíl ve společnosti ČS NHQ, s.r.o. o 100 mil. Kč
- 14. ledna 2022 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 10 mil. Kč
- 14. ledna 2022 REICO nemovitostní fond SICAV, a.s. změnil svůj název na REICO nemovitostní, a.s.
- 24. ledna 2022 Banka navýšila svou investici ve společnosti Factoring České spořitelny, a.s. o 400 mil. Kč
- Nová dceřiná společnost Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. byla založena 16. února 2022 (Banka má 70% podíl, 30% podíl vlastní Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.)
- Banka dne 9. února 2022 navýšila svůj vklad do Bankovní identity, a.s. o 8,5 mil. Kč
- Dne 1. března 2022 vstoupila společnost REICO nemovitostní, a.s. do likvidace
- Dne 28. dubna 2022 Banka navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s. o 9 mil. Kč
- Dne 22. června 2022 Banka obdržela emisní ážio od Czech and Slovak Property Fund BV ve výši 326,6 mil. Kč
- 1. srpna 2022 Banka navýšila svou investici do společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. o 20 mil. Kč
- 12. srpna 2022 Banka navýšila svou investici do CEE Property Development Portfolio B.V. o 100 tis. EUR
- 17. srpna 2022 Banka navýšila svou investici do ČS Seed Starter, a.s. o 23 mil. Kč a dne 18. srpna 2022 o 6 mil. Kč
- Dne 26. srpna 2022 byla společnost CS Property Investment Limited vymazána z obchodního rejstříku
- Dnem 14. září 2022 byla z obchodního rejstříku vymazána společnost MOPET CZ, a.s. v likvidaci
- Dne 12. října 2022 se Banka stala jediným akcionářem společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. po koupi 30% podílu Stavební spořitelny České spořitelny za nominální cenu 600 tis. Kč
- Dne 24. října 2022 Banka zvýšila její investice do ČS NHQ, s.r.o. o 100 mil. Kč
- Banka dne 4. listopadu 2022 navýšila svou investici ve společnosti ČS Seed Starter, a.s. o 4,7 mil. Kč
- Banka dne 10. listopadu 2022 navýšila své investice ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. o 315,2 mil. Kč
- 16. prosince 2022 Banka navýšila svou investici ve společnosti Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. o 15 mil. Kč
- 19. prosince 2022 Banka navýšila svou investici ve Stavební spořitelně České spořitelny, a.s. o 2,3 mld. Kč.
- Dne 31. prosince 2022 vstoupila společnost Czech and Slovak Property Fund B.V. do likvidace.

## PŘÍLOHA: VLASTNÍ PROSTŘEDKY A KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY

### Regulatorní požadavky

Od 1. ledna 2014 Skupina počítá regulatorní kapitál a regulatorní kapitálové požadavky podle Nařízení o kapitálových požadavcích (CRR, Nařízení (EU) č. 575/2013) a Směrnice o kapitálových požadavcích (CRD IV, Směrnice (EU) 2013/36/EU)<sup>1</sup>. CRD IV i CRD V2 byly do národního práva transponovány zákonem o bankách (21/1992 Sb.)

Všechny požadavky definované v CRR, ABA a v technických normách vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví (EBA) jsou uplatňovány Skupinou pro regulatorní účely.

Kromě toho Skupina také plní kapitálové požadavky stanovené v procesu dohledu a hodnocení (SREP).

### Účetní zásady

Finanční a regulační údaje zveřejněné Skupinou jsou založeny na účetních standardech IFRS. Uznatelné kapitálové složky jsou odvozeny z rozvahy a výkazu zisku a ztráty, které byly připraveny v souladu s účetními standardy IFRS.

**Regulační rozsah konsolidace a schéma institucionální ochrany**

Konsolidovaný regulační kapitál a konsolidované regulační kapitálové požadavky jsou počítány na základě rozsahu konsolidace stanoveného v CRR. Definice dle CRR se liší od rozsahu konsolidace dle účetních standardů IFRS, kam spadají i pojišťovny a další subjekty, které podléhají plné konsolidaci.

**Konsolidované vlastní zdroje**

Vlastní zdroje podle CRR se skládají z kmenového kapitálu Tier 1 (CET1), dodatečného kapitálu Tier 1 (AT1) a Tier 2 (T2). Pro stanovení kapitálových poměrů se bere v úvahu každá příslušná kapitálová složka – po uplatnění všech regulačních sraček a filtrů ve vztahu k celkové výši rizika.

Zveřejněné položky vlastních zdrojů se rovněž používají pro účely řízení vnitřního kapitálu, s výjimkou kapitálových nástrojů AT1 a T2. Skupina plnila kapitálové požadavky po celé účetní období.

Kromě regulačních minimálních kapitálových poměrů je třeba zvážit také kapitálové rezervy podle ABA a nařízení Úřadu pro finanční trh (FMA).

Kromě minimálních kapitálových poměrů a požadavků na kapitálovou rezervu musí instituce splňovat také kapitálové požadavky stanovené v procesu dohledu a hodnocení (SREP). V důsledku procesu SREP 2022 provedeného Evropskou centrální bankou (ECB) uplatňuje Skupina k 31. prosinci 2023 požadavek pilíře 2 (P2R) ve výši 1,75 %.

V návaznosti na SREP 2022 se očekává, že Skupina splní směrnici Pillar 2 (P2G) ve výši 1,0 % s CET1, platnou od 1. ledna 2023.

**Přehled kapitálových požadavků a rezerv**

	2023	2022
<b>Pilíř 1</b>		
Minimální CET1 požadavek	4,50%	4,50%
Minimální Tier 1 požadavek	6,00%	6,00%
Požadavek na minimální vlastní zdroje	8,00%	8,00%
<b>Požadavek na kombinovaný buffer (CBR)</b>	<b>6,42%</b>	<b>5,92%</b>
Rezerva na zachování kapitálu	2,50%	2,50%
Proticyklická kapitálová rezerva	1,92%	1,42%
Rezerva ke krytí systémového rizika	2,00%	2,00%
O-SII kapitálový polštář	0,00%	0,00%
Minimální požadavek CET 1 (vč. CBR)	10,92%	10,42%
Minimální požadavek Tier 1 (vč. CBR)	12,42%	11,92%
Požadavek na minimální vlastní prostředky (vč. CBR)	14,42%	13,92%
<b>Pillar 2</b>	<b>2,00%</b>	<b>1,70%</b>
Minimální CET1 požadavek	1,13%	0,96%
Minimální Tier 1 požadavek	1,50%	1,28%
Požadavek na minimální vlastní zdroje	2,00%	1,70%
<b>Celkový požadavek CET 1 pro pilíř 1 a pilíř 2</b>	<b>12,05%</b>	<b>11,38%</b>
<b>Celkový požadavek Tier 1 pro pilíř 1 a pilíř 2</b>	<b>13,92%</b>	<b>13,20%</b>
<b>Celkový kapitálový požadavek pro pilíř 1 a pilíř 2</b>	<b>16,42%</b>	<b>15,62%</b>

Požadavek na kombinovanou rezervu se skládá z kapitálové rezervy, proticyklické kapitálové rezervy, rezervy pro systémové riziko a kapitálové rezervy O-SII. Dříve se požadavek na kombinovanou rezervu vypočítával jako součet rezervy na zachování kapitálu, proticyklické kapitálové rezervy a maxima kapitálové rezervy O-SII nebo rezervy na systémové riziko.

## Kapitálová struktura podle Nařízení EU - CRR 575/2013

V mil. Kč	2023	2022
<b>Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)</b>		
Kapitálové nástroje použitelné pro CET1	15 202	15 202
Nerozdělený zisk	100 905	98 026
Mezitímní zisk	2 664	2 867
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-224	-5 618
Ostatní rezervní fondy	362	351
<b>Kmenový kapitál tier 1 (CET1) před regulačními úpravami</b>	<b>118 909</b>	<b>110 828</b>
Obezřetnostní filtr: oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	380	4 238
Obezřetnostní filtr: kumulované zisky a ztráty z titulu změn vlastního úvěrového rizika z titulu závazků z reálné hodnoty	-8	-89
Obezřetnostní filtr: zisky a ztráty z reálné hodnoty vyplývající z vlastního úvěrového rizika v souvislosti s derivátovými závazky	-64	-135
Úpravy hodnoty kvůli požadavkům na obezřetné oceňování	-252	-152
Sekuritizace s rizikovou váhou 1,250 %	0	-427
Ostatní nehmotný majetek	-3 820	-3 819
Kapitálové prvky nebo srážky CET1 – jiné	-554	-400
<b>Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)</b>	<b>114 591</b>	<b>110 044</b>
<b>Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1)</b>		
Kapitálové nástroje použitelné pro AT1	9 040	9 040
<b>Dodatečný kapitál Tier 1 (AT1) před regulačními úpravami</b>	<b>9 040</b>	<b>9 040</b>
<b>Dodatečný kapitál Tier 1 (AT1)</b>	<b>9 040</b>	<b>9 040</b>
<b>Tier 1 capital = CET1 + AT1</b>	<b>123 631</b>	<b>119 084</b>
<b>Kapitál Tier 2 (T2)</b>		
Kapitálové nástroje a podřízené úvěry způsobilé jako T2	5 920	0
IRB přebytek rezerv nad očekávanými ztrátami způsobilý	3 198	2 973
<b>Kapitál Tier 2 (T2) před regulačními úpravami</b>	<b>9 118</b>	<b>2 973</b>
<b>Kapitál Tier 2 (T2)</b>	<b>9 117</b>	<b>2 973</b>
<b>Vlastní prostředky celkem</b>	<b>132 749</b>	<b>122 057</b>
<b>Kapitálový požadavek</b>	<b>54 107</b>	<b>48 379</b>
<b>Kapitálový poměr pro CET1</b>	<b>16,90%</b>	<b>18,20%</b>
<b>Kapitálový poměr pro Tier 1</b>	<b>18,30%</b>	<b>19,70%</b>
<b>Kapitálový poměr celkem</b>	<b>19,60%</b>	<b>20,20%</b>

Se souhlasem ČNB ze dne 12. února 2024 považuje Skupina roční zisk ve výši 18 680 mil. Kč snížený o očekávanou výplatu dividend ve výši 15 941 mil. Kč v rámci vlastních zdrojů v souladu s čl. 26 (2) CRR.

Pozice „Prvky nebo srážka CET1 – Ostatní“ zahrnují vývoj rezerv na neauditovaná rizika v průběhu roku (EU č. 183/2014) a nedostatečné krytí nevýkonných expozic (NPE Backstop) pokrývající požadavky obou čl. 36 odst. 1 (m) CRR ve spojení s čl. 47(c) CRR a Dodatek k Pokynům ECB k nespláceným úvěrům: očekávání orgánů dohledu pro obezřetnostní vytváření opravných položek k ohroženým expozicím.

## Struktura rizik podle Nařízení EU - CRR 575/2013

V mil. Kč	2023		2022	
	Celkové riziko	Kapitálový požadavek	Celkové riziko	Kapitálový požadavek
Celkový objem rizikové expozice	676 336	54 107	604 735	48 379
Rizikově vážená aktiva (úvěrové riziko)	608 776	48 702	544 929	43 594
Standardizovaný přístup	75 835	6 067	49 366	3 949
Přístup IRB (interní rating)	532 941	42 635	495 563	39 645
Příspěvek do fondu pro případ selhání ústřední protistrany	0	0	0	0
Vypořádací riziko	0	0	0	0
Obchodní portfolio měnové riziko a komoditní riziko	2 956	236	2 639	211
Operační riziko	60 732	4 859	52 910	4 233
Expozice pro CVA	3 872	310	4 257	341
Ostatní objemy expozice (vč. úrovně Basel I)	0	0	0	0

## Individuální účetní závěrka

# Individuální výkaz zisku a ztráty

za rok končící 31. prosince 2023

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
Čistý úrokový výnos	1	31 781	34 082
Úrokové výnosy		85 342	69 783
Ostatní obdobné výnosy		10 727	4 704
Úrokové náklady		-49 969	-33 060
Ostatní obdobné náklady		-14 319	-7 345
Čistý výnos z poplatků a provizí	2	9 253	8 226
Výnosy z poplatků a provizí		10 523	9 696
Náklady na poplatky a provize		-1 270	-1 470
Výnosy z dividend	3	2 653	2 588
Čistý zisk z obchodních operací	4	4 169	3 731
Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázanych v reálné hodnotě do zisku a ztráty	5	-1 742	-421
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu	6	53	39
Náklady na zaměstnance	7	-11 957	-10 761
Ostatní správní náklady	7	-7 239	-6 704
Odpisy majetku	7	-2 761	-2 666
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních aktiv vykázanych v naběhlé hodnotě	8	-272	-1 221
Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	-2	-633
Znehodnocení finančních nástrojů	10	-688	-500
Ostatní provozní výsledek	11	-1 436	-1 543
<b>Zisk z pokračujících činností před zdaněním</b>		<b>21 812</b>	<b>24 217</b>
Daň z příjmu	12	-3 058	-3 872
<b>Zisk běžného roku po zdanění</b>		<b>18 754</b>	<b>20 345</b>

# Individuální výkaz o ostatním úplném výsledku hospodaření

za rok končící 31. prosince 2023

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
<b>Zisk běžného roku po zdanění</b>		<b>18 754</b>	<b>20 345</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>			
<b>Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty</b>		<b>-81</b>	<b>87</b>
Přecenění vlastního úvěrového rizika	12	-81	87
<b>Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty</b>		<b>5 459</b>	<b>-215</b>
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů FVOCI	12	1 977	-1 635
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		1 974	-2 264
Reklasifikační úprava		0	624
Opravné položky na úvěrové ztráty	10	3	5
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků		4 763	1 369
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období	12, 25	9 042	2 654
Reklasifikační úprava		-4 279	-1 285
Odložená daň související s položkami, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty	12	-1 281	51
Zisk nebo (-) ztráta za účetní období		-2 094	-75
Reklasifikační úprava		813	126
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření celkem</b>	12	<b>5 378</b>	<b>-128</b>
<b>Úplný výsledek hospodaření celkem</b>		<b>24 132</b>	<b>20 217</b>

Podrobné rozdělení položek daně z příjmu v rámci ostatního úplného výsledku najdete v poznámce 12 Daň z příjmu.

# Individuální výkaz o finanční situaci

k 31. prosinci 2023

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
<b>Aktiva</b>			
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	14	27 304	20 974
Finanční aktiva k obchodování		16 662	28 009
Deriváty k obchodování	20	16 643	27 961
Ostatní finanční aktiva k obchodování	21	19	48
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	22	2 235	2 841
Kapitálové nástroje		645	628
Dluhové cenné papíry		734	830
Úvěry a pohledávky za bankami		856	1 383
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	18	52 325	47 234
Dluhové cenné papíry		52 325	47 234
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	15	1 580 563	1 427 925
z toho zastavená jako zajištění		123 076	89 423
Dluhové cenné papíry		347 839	321 912
Úvěry a pohledávky za bankami		307 829	266 161
Úvěry a pohledávky za klienty		924 895	839 852
Pohledávky z finančního leasingu	46	284	194
Zajišťovací deriváty	25	3 241	3 235
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfolio zajištění úrokového rizika		-9	-17
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	43	11 000	11 362
Nehmotný majetek	44	6 184	6 204
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	48	14 238	11 426
Splatná daňová pohledávka	12	527	437
Odložená daňová pohledávka	12	1 402	2 369
Aktiva držaná k prodeji	56	10	9
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	16	1 761	2 231
Ostatní aktiva	45	861	1 028
<b>Aktiva celkem</b>		<b>1 718 588</b>	<b>1 565 461</b>

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
<b>Závazky a vlastní kapitál</b>			
Finanční závazky k obchodování	20	16 716	29 597
Deriváty		16 716	29 597
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	23	13 283	31 331
Vklady klientů		13 283	31 331
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	17	1 534 636	1 356 725
Vklady bank		112 090	110 233
Vklady klientů		1 294 668	1 164 355
Emitované dluhové cenné papíry		121 451	77 262
Ostatní finanční závazky		6 427	4 875
Závazky z leasingu	47	3 893	4 129
Zajišťovací deriváty		4 534	5 870
Rezervy	50	3 441	3 277
Ostatní závazky	49	6 551	5 821
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>52</b>	<b>135 534</b>	<b>128 711</b>
Základní kapitál		15 200	15 200
Kapitálové fondy		12	12
Dodatečné kapitálové nástroje		9 040	9 040
Nerozdělený zisk a ostatní fondy		111 282	104 459
<b>Závazky a vlastní kapitál celkem</b>		<b>1 718 588</b>	<b>1 565 461</b>

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

Tato individuální účetní závěrka byla sestavena Bankou a schválena představenstvem k vydání dne 19. března 2024 a podléhá schválení valnou hromadou.



Tomáš Salomon  
Předseda představenstva



Ivan Vondra  
Člen představenstva, Finanční ředitel

# Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2023

V mil. Kč	Základní kapitál	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk	Dodatečné kapitálové nástroje	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI	Přecenění vlastního úvěrového rizika	Vlastní kapitál celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>114 922</b>	<b>9 039</b>	<b>-5 346</b>	<b>112</b>	<b>3</b>	<b>133 942</b>
Vyplacené dividendy/ AT1 distribuce	0	0	-25 451	0	0	0	0	-25 451
Ostatní změny	0	0	3	0	0	0	0	3
Úplný výsledek hospodaření	0	0	20 345	0	1 109	-1 324	87	20 217
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	20 345	0	0	0	0	20 345
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	1 109	-1 324	87	-128
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv - reálná hodnota	0	0	0	0	0	-1 635	0	-1 635
Změna daně	0	0	0	0	-260	311	0	51
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	1 369	0	0	1 369
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	87	87
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>109 819</b>	<b>9 040</b>	<b>-4 237</b>	<b>-1 212</b>	<b>89</b>	<b>128 711</b>
<b>K 1. lednu 2023</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>109 819</b>	<b>9 040</b>	<b>-4 237</b>	<b>-1 212</b>	<b>89</b>	<b>128 711</b>
Vyplacené dividendy/ AT1 distribuce	0	0	-17 314	0	0	0	0	-17 314
Ostatní změny	0	0	5	0	0	0	0	5
Úplný výsledek hospodaření	0	0	18 754	0	3 858	1 601	-81	24 132
Zisk běžného roku po zdanění	0	0	18 754	0	0	0	0	18 754
Ostatní úplný výsledek hospodaření	0	0	0	0	3 858	1 601	-81	5 378
Změna v oceňovacích rozdílech z finančních aktiv - reálná hodnota	0	0	0	0	0	1 977	0	1 977
Změna daně	0	0	0	0	-905	-376	0	-1 281
Změna v oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků	0	0	0	0	4 763	0	0	4 763
Změny reálné hodnoty finančních závazků v reálné hodnotě připadající na změny vlastního úvěrového rizika	0	0	0	0	0	0	-81	-81
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>15 200</b>	<b>12</b>	<b>111 264</b>	<b>9 040</b>	<b>-379</b>	<b>389</b>	<b>8</b>	<b>135 534</b>

# Individuální výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2023

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
<b>Zisk běžného roku před zdaněním</b>		<b>21 812</b>	<b>24 217</b>
Úpravy o nepeněžní operace			
Odpisy majetku a čisté snížení hodnoty nefinančních aktiv		3 345	2 735
Čistá tvorba rezerv a opravných položek (včetně rezerv na krytí úvěrového rizika)		169	705
Zisky nebo (-) ztráta z ocenění a odúčtování finančních aktiv a závazků		1 804	-1 543
Zisk nebo (-) ztráta z prodeje nefinančních aktiv		-14	-114
Změna reálné hodnoty derivátů k obchodování		-1 622	1 799
Úrokový výnos	1	-96 069	-74 487
Úrokový náklad	1	64 288	40 405
Výnos z dividend	3	-2 653	-2 588
Ostatní úpravy		-287	-92
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Finanční aktiva k obchodování		49	-37
Aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty			
Kapitálové nástroje		-17	208
Dluhové cenné papíry		96	-18
Úvěry a pohledávky za klienty		527	-639
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku:		-2 961	-17 022
dluhové nástroje			
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě			
Dluhové cenné papíry		-25 319	-2 155
Úvěry a pohledávky za bankami		-41 679	94 076
Úvěry a pohledávky za klienty		-81 291	-75 200
Pohledávky z finančního leasingu		-102	15
Deriváty – zajišťovací účetnictví		1 919	-108
Ostatní provozní aktiva		672	3 065
Finanční závazky v naběhlé hodnotě			
Vklady bank		1 093	64 585
Vklady klientů		128 012	56 101
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty		-19 615	20 368
Ostatní provozní závazky		43	-10 197
Ostatní provozní peněžní toky			
Úroky placené		-59 816	-39 093
Úroky přijaté		94 791	71 828
Placená daň z příjmů		-3 441	-3 302
<b>Peněžní toky z provozních činností</b>		<b>-16 266</b>	<b>153 512</b>
Investiční cenné papíry		0	0
Příjmy z prodeje			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		46	208
Výdaje na pořízení			
Hmotného a nehmotného majetku a investic do nemovitostí		-2 954	-2 306
Vyřazení přidružených společností a společně řízených podniků	48	-2 300	-2 173
<b>Peněžní toky z investičních činností</b>		<b>-5 208</b>	<b>-4 271</b>
Navýšení kapitálu AT1	52	0	0
Vyplacené dividendy/rozdělení AT1	13	-17 314	-25 451
Přijaté dividendy	3	2 653	2 588
Ostatní finanční činnosti		-8	7
Placené leasingové závazky	58	-808	-796
Splátky emitovaných dluhopisů	58	0	-142 266

V mil. Kč	Poznámka	2023	2022
Výnosy z vydaných dluhopisů	58	42 855	0
<b>Peněžní toky z finančních činností</b>		<b>27 378</b>	<b>-165 918</b>
<b>Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na počátku účetního období</b>	14	<b>20 974</b>	<b>36 663</b>
Peněžní tok z provozních činností		-16 266	153 512
Peněžní tok z investičních činností		-5 208	-4 271
Peněžní tok z finančních činností		27 378	-165 918
Vliv přepočtu cizoměnových aktiv a závazků		426	988
<b>Pokladní hotovost a ostatní vysoce likvidní prostředky na konci účetního období</b>	14	<b>27 304</b>	<b>20 974</b>

Nedílnou součástí této individuální účetní závěrky je příloha.

# Příloha individuální účetní závěrky

za rok končící 31. prosince 2023

## VŠEOBECNÉ INFORMACE

Česká spořitelna, a.s. („Banka“), se sídlem Olbrachtova 1929/62, Praha 4, PSČ 140 00, IČ 45244782, je právním nástupcem České státní spořitelny. Jako akciová společnost byla v České republice zaregistrována dne 30. prosince 1991. Je univerzální Bankou poskytující služby drobného, komerčního a investičního bankovníctví na území České republiky.

Jediným akcionářem České spořitelny, a.s. je Erste Group Bank AG („Erste Group Bank“), se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, která je také konečnou mateřskou společností Banky. Česká spořitelna tvoří spolu se svými dceřinými a přidruženými společnostmi konsolidační celek. Mateřskou společností Banky je Erste Group Bank a informace o její akcionářské struktuře jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank AG za rok 2023 nebo aktuální hodnoty jsou k dispozici na její domovské stránce.

Banka podléhá regulačním požadavkům České národní banky („ČNB“), Zákonu o bankách, směrnicím a nařízením Evropské unie. Mezi tyto regulační požadavky patří limity a další omezení týkající se kapitálové přiměřenosti, kategorizace pohledávek a podrozvahových závazků, úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Banky, likvidity, úrokového rizika, měnových pozic, operačních a ostatních rizik.

Banka nabízí klientům kompletní škálu bankovních a jiných finančních služeb, mimo jiné spořicí a běžné účty, správu aktiv, spotřebitelské a hypoteční úvěry, služby investičního bankovníctví, obchodování s cennými papíry a deriváty, správu portfolia, projektové financování, financování zahraničního obchodu, corporate finance, služby pro kapitálové a peněžní trhy a obchodování s cizí měnou.

## VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA

### Východiska pro sestavení účetní závěrky

Individuální účetní závěrka Banky za finanční rok končící 31. prosince 2023 a související finanční údaje za předchozí účetní období byly sestaveny v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií („účetní standardy IFRS“) na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů, na principu historických pořizovacích cen upravených počátečním uznáním finančních nástrojů v reálné hodnotě a přeceněním finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty („FVPL“) a do ostatního úplného výsledku („FVOCI“). Hlavní účetní pravidla použitá při přípravě této účetní závěrky jsou uvedena níže nebo v jednotlivých poznámkách, kterých se týkají. Pokud není uvedeno jinak, byly tyto zásady důsledně uplatňovány na všechna prezentovaná období.

Individuální účetní závěrka byla sestavena za předpokladu nepřetržitého trvání Banky.

V následujících poznámkách může být Výkaz o finanční situaci označován jako „rozvaha“ a Výkaz zisku a ztráty může být označován jako „výsledovka“.

Banka nesestavuje samostatnou výroční zprávu, protože příslušné informace hodlá zahrnout do výroční zprávy spolu s konsolidovanou účetní závěrkou. Banka připravila konsolidovanou účetní závěrku v souladu s účetními standardy IFRS pro Banku a její dceřiné společnosti („Skupinu“). K získání úplné informace o finanční situaci, výsledku působení a změnách ve finanční situaci Skupiny jako celku, by uživatelé této účetní závěrky měli brát v úvahu také konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Na Banku se vztahují regulační omezení distribuce kapitálu vyplývající z předpisů EU o kapitálových požadavcích platných pro všechny úvěrové instituce se sídlem v EU. Banka nemá žádná další významná omezení, která by ovlivňovala přístup nebo užití aktiv a vypořádání závazků Banky.

Není-li uvedeno jinak, jsou veškeré částky uvedeny v milionech českých korun („Kč“). Částky v tabulkách mohou obsahovat zaokrouhlovací rozdíly.

Účetní závěrka byla připravena v českém a anglickém jazyce. Při interpretaci informací, pohledů a názorů má česká verze přednost před anglickou verzí.

### **Přepočet cizí měny**

Individuální účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Banky. Funkční měna je měna primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí.

Pro přepočet cizích měn se používají směnné kurzy vyhlášené Českou národní bankou.

#### **(i) Transakce a zůstatky v cizí měně**

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce.

Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce, to znamená, že nevedou ke kurzovým rozdílům. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočítány na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

### **Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady**

Některé částky v individuální účetní závěrce byly stanoveny na základě účetních úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z historických zkušeností a dalších faktorů, jako jsou plánování a prognózy budoucího vývoje, které jsou v současné době považovány za přiměřené. Vzhledem k tomu, že je s těmito předpoklady a odhady spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu, na základě skutečných výsledků, k úpravám účetní hodnoty souvisejících aktiv nebo závazků. Nejvýznamnější použití účetních úsudků, předpokladů a odhadů je popsáno v poznámkách u příslušných aktiv a pasiv a souvisí zejména s:

- Posouzením SPPI významných finančních nástrojů (část FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY)
- Posouzením obchodního modelu finančních nástrojů (část FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY)
- Reálnou hodnotou finančních nástrojů (poznámka 24 Reálná hodnota finančních nástrojů)
- Znehodnocením finančních nástrojů (část FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY, poznámka 35 Výpočet očekávané úvěrové ztráty a poznámka 37 Scénáře používané v prospektivních informacích)
- Rezervami (poznámka 50 Rezervy)
- Snížením hodnoty nefinančních aktiv (kapitola DLOUHODOBÁ AKTIVA A OSTATNÍ INVESTICE)

Vysokou míru nejistoty na trzích způsobenou pandemií covid-19 v roce 2022 vystřídaly nejistoty a výkyvy na trzích způsobené válkou na Ukrajině (energetická krize, vysoká inflace, vysoké úrokové sazby atd.). Banka proto v roce 2022 zavedla nový model odhadu prospektivních informací (forward looking information - FLI) a uvedla nový makroekonomický model zohledňující následující makroekonomické proměnné: HDP, nezaměstnanost, reálné mzdy, maloobchodní příjem, index cen výrobců (PPI – production price index).

Odhad prospektivních informací (FLI) byl v průběhu roku dvakrát aktualizován. Dodatečná pravidla pro Stupeň 2 pro řešení nejistot spojených s pandemií covid-19 byla v polovině roku 2022 nahrazena pravidly Stupně 2 (pro klienty, kteří nejsou v selhání), odrážejícími nejistoty vyplývající z války na Ukrajině a energetické krize. Účty korporátních klientů a klientů v sektoru MSE působících v cyklickém odvětví, jsou klasifikovány do Stupně 2, pokud je současná

pravděpodobnost selhání klienta nad danou prahovou hodnotou. Energetická krize se projevuje přechodem do Stupně 2 pro všechny klienty působící v energeticky náročných odvětvích. U soukromých osob Banka analyzuje dopad inflace a rostoucích úrokových sazeb na schopnost splácet. Pokud je u klienta identifikováno, že má výdaje spolu se splátkami nad rámec příjmu domácnosti, jsou jeho účty převedeny do Stupně 2. Banka nadále sleduje a vyhodnocuje aktuální vývoj a jeho dopady zohledňuje v účetní závěrce.

V roce 2023 ještě zůstane nejistota a výkyvy trhu způsobené válkou na Ukrajině (energetická krize, vysoká inflace, vysoké úrokové sazby atd.). Banka proto nadále pečlivě vyhodnocuje podmínky pro výrazné zhoršení úvěrového rizika (SICR) pro cyklické sektory a v privátním segmentu vyhodnocuje dopad vyšších úrokových sazeb a inflace.

Podrobnosti o účincích těchto faktorů na odhad očekávaných úvěrových ztrát jsou popsány v bodě 36 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

### Akvizice

Dne 5. dubna 2023 získala Banka úvěrové portfolio Sberbank CZ, a.s. v likvidaci v nominální hodnotě 47,1 mld. Kč za kupní cenu 41,053 mld. Kč na základě smlouvy podepsané dne 16. prosince 2022. Do konce dubna došlo k fyzickému převodu úvěrů v celkové výši 36,6 mld. Kč, z čehož 29,9 mld. Kč jsou úvěry fyzických osob (více než 27 500 klientů) a 6,7 mld. Kč úvěry právnických osob (více než 3 000 klientů). Pro účely účetnictví byla posouzena podstata této transakce. Jelikož pořízené činnosti spolu s pořízenými aktivy nebyly významné a podstatné pro vytvoření výstupů z nabytých vstupů, tak akvizice nepředstavuje podnikovou kombinaci dle IFRS 3. V důsledku toho byla akvizice zaúčtována jako nákup aktiv.

Na základě Smlouvy o převodu portfolia podepsané dne 18. září 2023 Banka získala k 1. listopadu 2023 úvěrové portfolio Hello bank! (BNP Paribas Personal Finance SA, odštěpný závod) v nominální hodnotě 7,5 mld. Kč za kupní cenu 6,5 mld. Kč. Úvěrové portfolio se skládá zejména ze spotřebitelských úvěrů a kreditních karet více než 200 000 klientů. Stejně jako první akvizice nepředstavuje podnikovou kombinaci dle IFRS 3, protože nabyté činnosti doprovázející aktiva nebyly významné a podstatné pro vytvoření výstupů z nabytých vstupů, a navíc celé portfolio představuje "skupinu podobných identifikovatelných aktiv". To znamená, že byl splněn dobrovolný test koncentrace a skupina pořízených aktiv (úvěrů) tudíž nepředstavuje podnik, ale pořízení aktiv.

### Implementace nových nebo novelizovaných účetních standardů IFRS

Pro sestavení této účetní závěrky byla použita stejná účetní pravidla jako v předchozím roce, s výjimkou nových nebo novelizovaných standardů a interpretací, které jsou závazné od účetního období začínajícího 1. ledna 2023. Níže jsou uvedeny pouze nové nebo novelizované standardy a interpretace, které jsou z hlediska Banky relevantní.

#### Platné standardy a interpretace

Následující úpravy standardů se staly závaznými pro finanční rok 2023 a byly schváleny EU:

- IFRS 17: Pojistné smlouvy
- Dodatky k IAS 1: Zveřejňování účetních pravidel
- Dodatky k IAS 8: Definice účetních odhadů
- Dodatky k IAS 12: Daně z příjmů: Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jednotlivé transakce
- Dodatky k IAS 12: Mezinárodní daňová reforma — Modelová pravidla druhého pilíře

Aplikace výše uvedených úprav v roce 2023 neměla významný dopad na účetní závěrku Banky. Úpravy IAS 1 však vedly k významnému omezení zveřejňování účetních pravidel se zaměřením na významné informace. Kromě toho novely IAS 12: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře vedly k novým zveřejněním v poznámce 12 Daň z příjmů.

### Nové standardy a interpretace, které zatím nejsou účinné

Níže uvedené standardy a dodatky byly vydány IASB, ale dosud nejsou účinné.

- Dodatky k IAS 21 Dopady změn směnných kurzů: Nedostatečná směnitelnost. Úpravy IAS 21 byly vydány v srpnu 2023 a nabývají účinnosti pro roční účetní období začínající 1. ledna 2025 nebo později. Úpravy obsahují návod, jak určit, kdy je měna směnitelná, a jak určit směnný kurz, když směnná není.

- Dodatky k IFRS 16 Leasingy: Závazek z leasingu při prodeji a zpětném leasingu (vydáno 22. září 2022 a účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později).

- Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – Dodatky k IAS 1 (původně vydané 23. ledna 2020 a následně novelizované 15. července 2020 a 31. října 2022, s konečnou platností účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později).

- Dodatky k IAS 7 Výkaz o peněžních tocích a IFRS 7 Finanční nástroje: Zveřejňování: Dodavatelské finanční ujednání (vydáno 25. května 2023).

Neočekává se, že aplikace těchto dodatků bude mít významný dopad na účetní závěrku Banky.

## VÝKONNOST / NÁVRATNOST

### 1 Čistý úrokový výnos

Čistý úrokový výnos je rozdělen do položek úrokových výnosů, jiných obdobných výnosů, úrokových nákladů a jiných obdobných nákladů. Rozlišujícím faktorem je, zda se k vykazování úrokových výnosů nebo nákladů používá metoda EIR („efektivní úroková míra“) v souladu s IFRS 9.

„Úrokové výnosy“ se vztahují k úrokovým příjmům z finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou a reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku. Vypočítají se metodou EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné výnosy“ zachycují úrokové příjmy plynoucí z nederivátových finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů k obchodování, zajišťovacích derivátů, pohledávek z finančního leasingu a záporného úroku z finančních závazků.

„Úrokové náklady“ se vztahují k úrokovým nákladům z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě vypočítané pomocí EIR, jak je uvedeno v kapitole „Finanční nástroje“, „Metody oceňování finančních nástrojů“, části „i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra“.

„Ostatní obdobné náklady“ zahrnují úrokové náklady vyplývající z nederivátových finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, derivátů držených k obchodování, zajišťovacích derivátů, záporného úroku z finančních aktiv a závazků z leasingu.

Pokud jde o typy finančních nástrojů, úrokové výnosy a ostatní obdobné výnosy zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a půjček bankám a klientům, z hotovostních zůstatků a dluhových cenných papírů ve všech kategoriích oceňování finančních aktiv. Úrokové náklady a ostatní obdobné náklady zahrnují úroky z vkladů klientů, vkladů bank, emitovaných dluhových cenných papírů a ostatních finančních závazků ve všech kategoriích oceňování finančních závazků.

Nerozdělený zůstatek vzniklých poplatků/transakčních nákladů při odúčtování aktiv ve Stupni 1 a 2, posouzených v efektivní úrokové míře, je vykazován jako úrokový výnos k datu odúčtování.

V mil. Kč	2023	2022
<b>Úrokové a ostatní obdobné výnosy</b>		
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	2 894	1 754
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	82 448	68 029
<b>Úrokové výnosy</b>	<b>85 342</b>	<b>69 783</b>
Finanční aktiva k obchodování	13 782	6 981
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	-3 087	-2 388
Ostatní aktiva	32	7
Záporné úroky z finančních závazků	0	104
<b>Ostatní obdobné výnosy</b>	<b>10 727</b>	<b>4 704</b>
<b>Úrokové a ostatní obdobné výnosy celkem</b>	<b>96 069</b>	<b>74 487</b>
<b>Úrokové a ostatní obdobné náklady</b>		
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-49 969	-33 060
<b>Úrokové náklady</b>	<b>-49 969</b>	<b>-33 060</b>
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-62	-22
Finanční závazky k obchodování	-13 256	-6 909
Zajišťovací úrokové deriváty, úrokové riziko	-860	-210
Ostatní závazky	-139	-89
Záporné úroky z finančních aktiv	-2	-115
<b>Ostatní obdobné náklady</b>	<b>-14 319</b>	<b>-7 345</b>
<b>Úrokové a ostatní obdobné náklady celkem</b>	<b>-64 288</b>	<b>-40 405</b>
<b>Čistý úrokový výnos</b>	<b>31 781</b>	<b>34 082</b>

Úrokové výnosy z finančních aktiv, u nichž došlo ke znehodnocení, dosáhly částky 1 044 mil. Kč (2022: 660 mil. Kč). V letech 2023 a 2022 nebyly zaúčtovány žádné zisky ani ztráty z úprav. Částky uvedené v řádcích „Záporné úroky z finančních závazků“ a „Záporné úroky z finančních aktiv“ se vztahují pouze na mezibankovní obchody, vklady a refinancování u centrálních bank.

V roce 2023 Banka změnila vykazování změn reálné hodnoty měnových forwardů a forwardových částí měnových swapů v individuálním výkazu zisku a ztráty. Změněná prezentace lépe odráží způsob, jakým Banka využívá měnové forwardy a měnové swapy k vytváření zisku Banky.

Od roku 2023 Banka vykazuje úrokově citlivou část změn reálné hodnoty v samostatném výkazu zisku a ztráty v položce Úrokové výnosy (podpoložka „Ostatní obdobné výnosy“) v případě, že úrokový diferenciál implikovaný ve forwardových bodech je kladný pro Banku a úrokové náklady (podpoložka „Ostatní obdobné náklady“) v případě, že je pro Banku záporný. Do roku 2023 byla změna reálné hodnoty v plné výši vykázána v položce Čistý zisk z obchodních operací.

Banka nezměnila způsob výpočtu reálné hodnoty měnových forwardů a forwardových částí měnových swapů ani způsob řízení rizik s nimi spojených. Částky reálné hodnoty uvedené v individuálním výkazu o finanční situaci se tedy nezměnily. Reálná hodnota je uvedena v řádcích Finanční aktiva k obchodování (podpoložka „Deriváty“), pokud je reálná hodnota měnových forwardů a měnových swapů pro Banku kladná, a Finanční závazky k obchodování (podpoložka „Deriváty“), pokud je negativní.

Banka neupravila srovnatelné údaje, protože změna není z pohledu uživatelů účetní závěrky významná. Následující tabulka ukazuje dopad na příslušné řádky a podpoložky výkazu zisku a ztráty za roky končící 31. prosince 2023 a 2022. Údaje za rok končící 31. prosince 2022 ukazují jednak původní srovnatelné hodnoty uvedené v auditované individuální účetní závěrce za rok končící 31. prosince 2022 a též hodnoty, pokud by Banka údaje za rok končící 31. prosince 2022 upravila.

Změna prezentace reálné hodnoty měnových swapů a forwardů v mil. Kč	2023	2022	2022 v případě úpravy
Čistý úrokový výnos	31 781	34 082	34 352
Úrokové výnosy	85 342	69 783	69 783
Ostatní obdobné výnosy	10 727	4 704	8 381
Úrokové náklady	-49 969	-33 060	-33 060
Ostatní obdobné náklady	-14 319	-7 345	-10 751
Čistý zisk z obchodních operací	4 169	3 731	3 461

## 2 Čistý výnos z poplatků a provizí

Banka získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům. Určení načasování a částky vykázaných výnosů vychází z pětistupňového modelu IFRS 15.

Výnosy z poplatků a provizí jsou oceňovány na základě odměny uvedené ve smlouvě se zákazníkem. Banka vykazuje výnosy při převodu kontroly nad službou na zákazníka.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří poplatky za závazky, přijaté prémie za finanční záruky a další poplatky z úvěrových obchodů, poplatky za záruky a ostatní poplatky spojené s poskytnutím úvěru, provize za správu a řízení aktiv, úschovu a další poplatky za manažerské a poradenské služby a poplatky za zprostředkování pojištění, zprostředkování stavebního spoření, devizových transakcí. Platební služby také zahrnují poplatky za služby vypořádávané za určité období, jako jsou pravidelné karetní poplatky.

Výnosy z poplatků za poskytování transakčních služeb, např. zajištění akvizice a prodeje akcií nebo jiných cenných papírů jménem zákazníků nebo devizových transakcí, či výnosy z provizí za služby, jako je prodej kolektivního investování a pojišťovacích produktů, se účtují při dokončení příslušné transakce. Platební služby také zahrnují transakční poplatky, jako jsou poplatky za výběr.

Výnosy z poplatků a provizí, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry finančního nástroje, spadají do působnosti IFRS 9 a jsou zahrnuty do čistého úrokového výnosu.

V mil. Kč	2023		2022	
	Výnos	Náklad	Výnos	Náklad
Poplatky a provize z cenných papírů	766	-105	624	-101
Zúčtování a vypořádání	0	-5	0	-4
Asset management	231	-58	208	-52
Správa, úschova a uložení hodnot	141	-27	151	-25
Platební styk	4 111	-778	3 825	-857
Distribuce produktů pro zákazníka	3 706	0	3 470	0
Kolektivní investování	1 725	0	1 540	0
Zprostředkování pojistných produktů	1 772	0	1 659	0
Zprostředkování stavebního spoření	140	0	186	0
Ostatní	69	0	85	0
Poplatky za služby spojené se sekuritizačními činnostmi	0	-11	0	-26
Úvěrové činnosti	1 187	-93	1 032	-167
Ostatní	381	-193	386	-238
<b>Výnosy a náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>10 523</b>	<b>-1 270</b>	<b>9 696</b>	<b>-1 470</b>
<b>Čistý výnos z poplatků a provizí</b>	<b>9 253</b>		<b>8 226</b>	

Výnosy a náklady z poplatků a provizí, které jsou uvedeny v této tabulce, nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

Poplatky za správu aktiv, úschovu a svěřenecké transakce se vztahují k poplatkům, které Banka získala ze svěřeneckých a ostatních fiduciárních činností, ve kterých Banka drží nebo investuje aktiva jménem svých klientů. Aktiva, která Banka drží pro své klienty, činí 1 908 mld. Kč (2022: 1 727 mld. Kč).

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše zahrnuje výnosy ve výši 3 907 mil. Kč (2022: 3 345 mil. Kč) vztahující se k ostatním finančním nástrojům neoceňovaným ve FVPL.

### 3 Výnosy z dividend

Výnos z dividend se zaúčtuje, jakmile vznikne nárok na příjem dividend. Součástí této položky jsou dividendy ze všech akcií a dalších majetkových podílů, které jsou drženy k obchodování, neobchodované kapitálové nástroje vykázané v reálné hodnotě do zisku a ztráty (FVPL) a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

V mil. Kč	2023	2022
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	41	67
Finanční aktiva v pořizovací hodnotě	2 612	2 521
<b>Výnosy z dividend</b>	<b>2 653</b>	<b>2 588</b>

V roce 2023 Banka obdržela dividendu od svých dceřiných společností Stavební spořitelny České spořitelny, a.s. ve výši 1 800 mil. Kč, České spořitelny – penzijní společnosti, a.s. ve výši 700 mil. Kč a od REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. ve výši 111 mil. Kč.

### 4 Čistý zisk z obchodních operací

Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje veškeré zisky a ztráty plynoucí ze změny reálné hodnoty (čisté ceny) finančních aktiv a finančních závazků zařazených do kategorie k obchodování, včetně všech derivátů, pokud neplní funkci zajišťovacích nástrojů. Čistý zisk z obchodních operací zahrnuje také veškeré nekontrolní podíly vykázané v reálné hodnotě a výsledky zajištění peněžních toků, jakož i kurzové zisky a ztráty ze všech peněžních aktiv a závazků a taktéž spotové měnové konverze.

Účetní pravidla pro účtování kurzových zisků a ztrát jsou popsána v kapitole VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA, podkapitola Přepočet cizí měny, i. Transakce a zůstatky v cizí měně. Podrobné informace týkající se zajišťovacího účetnictví jsou uvedeny v poznámce 25 Zajišťovací účetnictví.

V mil. Kč	2023	2022
Obchodování s cennými papíry a deriváty	903	948
Devizové operace	3 182	2 765
Zisk nebo (-) ztráta ze zajišťovacího účetnictví	84	18
<b>Čistý zisk z obchodních operací</b>	<b>4 169</b>	<b>3 731</b>

Od roku 2008 Banka obchoduje na finančních trzích s využitím obchodního modelu Erste Group Bank. Tržní riziko generované prodejními aktivitami divize finančních trhů (tj. obchody s drobnou a korporátní klientelou) s výjimkou akciového rizika a obchodu pro účely řízení likvidity Erste Group Bank (money market) bylo převedeno na Erste Group Bank pomocí uzavírání zrcadlových obchodů. Zisk z obchodování, tj. tržních pozic Erste Group Bank, je přerozdělován podle odsouhlasených pravidel do příslušných bank Skupiny Erste Group Bank a je vykázán v položce „Čistý zisk z obchodních operací“.

Základním principem těchto pravidel je, že Erste Group Bank absorbuje případné ztráty na jednotlivých třídách aktiv výměnou za rizikovou prémii odvozenou od ukazatele Value at Risk („VaR“). Zbytek kladného výsledku je po odečtení nákladů (vypočtených pomocí Cost Income Ratio) přerozdělen jednotlivým účastníkům modelu na základě výsledků generovaných z prodejních aktivit v jednotlivých třídách aktiv.

V čistém zisku z obchodních operací jsou zahrnuty zisky z obchodovatelných aktiv převedených Erste Group Bank v následující struktuře:

V mil. Kč	2023	2022
Realizované a nerealizované zisky z aktiv k obchodování	489	964
Operace s cizími měnami	367	420
<b>Celkem</b>	<b>856</b>	<b>1 384</b>

## 5 Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Tato položka zahrnuje změny reálné hodnoty (čistě ceny – clean price) neobchodovaných finančních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty včetně těch z titulu odúčtování. Obsažena jsou zde jak finanční aktiva neurčená k obchodování, která jsou zařazena do ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, tak i ta, která jsou takto klasifikována povinně. Dále jsou v této položce uvedeny zisky a ztráty (čistá cena) finančních závazků ve FVPL, včetně zisků a ztrát z titulu odúčtování. Změny reálné hodnoty finančních závazků ve FVPL připadající na změny vlastního úvěrového rizika jsou však vykázány v rámci OCI. Banka použila možnost ocenění reálnou hodnotou u prémiových vkladů, kde je výnos vlastností vloženého derivátu.

V mil. Kč	2023	2022
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/prodeje finančních závazků určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-1 534	-312
<b>Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů určených pro ocenění v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>-1 534</b>	<b>-312</b>
Zisk nebo (-) ztráta z přecenění/zpětného odkupu finančních aktiv povinně oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-208	-109
<b>Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>-1 742</b>	<b>-421</b>

## 6 Výnosy z operativního pronájmu

Výnosy z ostatního operativního pronájmu (tj. zejména z nemovitostí a osobních vozidel) se účtují rovnoměrně po dobu pronájmu. Provozní náklady na investice do nemovitostí jsou vykázány v řádku „Ostatní provozní výsledek“ (viz poznámka 11 Ostatní provozní výsledek).

V mil. Kč	2023	2022
Ostatní operativní pronájem	53	39
<b>Výnosy z ostatního operativního pronájmu</b>	<b>53</b>	<b>39</b>

## 7 Všeobecné správní náklady

### Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance zahrnují mzdy, odměny, zákonné a dobrovolné pojistné na sociální zabezpečení, daně a poplatky týkající se zaměstnanců. Rovněž se zde vykazují náklady na odstupné. Součástí nákladů na zaměstnance je i rezerva na restrukturalizaci.

Položka ostatní náklady na zaměstnance zahrnuje především zaměstnanecké benefity jako příspěvky na penzijní připojištění, náklady na zaměstnanecké programy, jubilejní benefity a přecenění závazku z úhrady vázané na akcie.

### Ostatní správní náklady

Ostatní správní náklady zahrnují náklady na informační technologie, náklady na kancelářské prostory a na provoz kanceláře, náklady na reklamu a marketing, právní služby a jiné poradenství a další správní náklady. Dále se v této položce vykazují náklady na příspěvky na pojištění vkladů dle zákona č. 21/1992 Sb.

### Odpisy majetku

V této položce se vykazují odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku, práva k užívání aktiva.

V mil. Kč	2023	2022
<b>Náklady na zaměstnance</b>	<b>-11 957</b>	<b>-10 761</b>
Mzdy	-8 348	-7 586
Povinné sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	-2 597	-2 382
Ostatní náklady na zaměstnance	-1 012	-794
<b>Ostatní správní náklady</b>	<b>-7 239</b>	<b>-6 704</b>
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	-443	-306
Náklady na informační technologie	-3 338	-2 960
Náklady na kancelářské prostory	-925	-908
Náklady na provoz kanceláří	-698	-632
Náklady na reklamu a marketing	-1 029	-1 059
Poradenství a právní služby	-196	-212
Ostatní správní náklady	-610	-628
<b>Odpisy majetku</b>	<b>-2 761</b>	<b>-2 666</b>
Software a ostatní nehmotný majetek	-1 044	-1 036
Nemovitosti užívané bankou	-575	-525
Zařízení kanceláří a ostatní hmotný majetek	-410	-418
Právo k užívání majetku	-732	-688
<b>Všeobecné správní náklady</b>	<b>-21 957</b>	<b>-20 131</b>

Náklady na zaměstnance zahrnují náklady ve výši 1 677 mil. Kč (2022: 1 539 mil. Kč) na příspěvkově definovaný státní systém penzí.

Banka nemá žádnou právní nebo mimosmluvní povinnost vyplácet důchodové nebo podobné dávky nad rámec plateb do příspěvkově definovaného státního penzijního systému.

#### Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů

V mil. Kč	2023	2022
Odměny	106	103

Odměny členů řídicích a dozorčích orgánů se vykazují jako krátkodobé zaměstnanecké požitky a část variabilních odměn jako dlouhodobé požitky. Bližší popis odměňovacího modelu se nachází v poznámce 53 Transakce se spřízněnými osobami.

#### Počet zaměstnanců na plný úvazek k rozvahovému dni

V mil. Kč	2023	2022
Zaměstnanci	9 464	9 332

#### 8 Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě

Tato položka zahrnuje veškeré zisky nebo ztráty z prodeje a z odúčtování finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Pokud se však tyto zisky/ztráty týkají odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3, jsou zahrnuty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

V mil. Kč	2023	2022
Ztráty z prodeje finančních nástrojů v naběhlé hodnotě	-272	-1 221
<b>Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů oceňovaných v naběhlé hodnotě</b>	<b>-272</b>	<b>-1 221</b>

V důsledku prodeje dluhových cenných papírů v průběhu roku 2023 Banka eviduje ztrátu ve výši 272 mil. Kč (2022: 1 221 mil. Kč). Žádné odúčtování finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě (AC) neporušuje interní limit stanovený v obchodním modelu „Hold to collect“.

**9 Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty**

V této položce se vykazují zisky nebo ztráty z prodeje či jiného odúčtování finančních aktiv ve FVOCI, finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou a ostatní finanční nástroje, které nejsou oceněny ve FVPL.

V mil. Kč	2023	2022
Zisk/ztráta z prodeje finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku	-2	-633
<b>Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku a ztráty</b>	<b>-2</b>	<b>-633</b>

V důsledku prodeje dluhových cenných papírů v průběhu roku 2022 Banka realizovala ztrátu ve výši 633 mil. Kč.

**10 Znehodnocení finančních nástrojů**

Znehodnocení finančních nástrojů zahrnuje ztráty ze snížení hodnoty a zrušení snížení hodnoty u všech druhů finančních nástrojů, na které se uplatňuje model úvěrového znehodnocení dle IFRS 9 (tj. finanční aktiva, úvěrové přísliby a záruky).

Znehodnocení zahrnuje také inkasa z odepsaných finančních aktiv. Zisky a ztráty z úprav vykázané u finančních aktiv ve Stupni 2 a 3 a aktiv v POCI (nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva) jsou také zahrnuty v této položce. Zisky/ztráty z odúčtování finančních aktiv ve Stupni 3 a v POCI jsou rovněž prezentovány jako součást znehodnocení. V případě odepsání finančních aktiv Banka nepodniká žádnou další činnost za účelem získání této částky. Banka proto takové pozice nemá.

V mil. Kč	2023	2022
Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	-3	-5
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	-918	-585
Čistá tvorba opravných položek na rizika	-1 176	-971
Odpis pohledávek	-8	-8
Inkaso odepsaných pohledávek účtované přímo do výnosů	266	393
Pohledávky z finančního leasingu	-12	3
Alokace opravných položek na úvěrové ztráty	-12	3
Čistá tvorba/rozpuštění rezerv na poskytnuté úvěrové přísliby a záruky	245	87
<b>Znehodnocení finančních nástrojů</b>	<b>-688</b>	<b>-500</b>

Vývoj opravných položek na rizika byl tažen mírně vyšší tvorbou v roce 2023 (1 176 mil. Kč) ve srovnání s rokem 2022 (971 mil. Kč), což odráží vynikající kvalitu úvěrového portfolia. Nárůst opravných položek na rizika byl ovlivněn jednorázovou počáteční čistou tvorbou opravných položek z důvodu na akvizice Sberbank a Hello bank v roce 2023.

V následující tabulce je změna opravné položky k úvěrovým ztrátám vykázané v rozvaze porovnána se ztrátou ze snížení hodnoty finančních nástrojů.

Rekonciliace pohybu opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA – Credit loss allowances) na ztrátu ze snížení hodnoty finančních nástrojů za rok 2023 a 2022

V mil. Kč	Změny opravných položek vykázané do zisku nebo ztráty-NIR	Změny opravných položek vykázané do zisku nebo ztráty - mimo NIR	Změny opravných položek nevykázané do zisku nebo ztráty	Změny opravných položek - celkem
<b>Počáteční zůstatek opravných položek (celkem) k 1. lednu 2022</b>				<b>-19 619</b>
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za účetní období (Zvýšení) v důsledku plynutí času (unwinding correction)	-984			-984
Snížení opravných položek z důvodu prodeje			164	164
Snížení opravných položek z důvodu odpisů			403	403
Ostatní změny opravných položek		123		123
<b>Konečný zůstatek opravných položek (celkem) k 31. prosinci 2022</b>				<b>-20 238</b>
Zisky a ztráty ze snížení hodnoty z POCl bez opravných položek	98			
Přímé odpisy	-8			
Zpětné získání odepsaných částek	393			
<b>Čistá ztráta ze snížení hodnoty za období k 31. prosinci 2022</b>	<b>-500</b>			
<b>Počáteční zůstatek opravných položek (celkem) k 1. lednu 2023</b>				<b>-20 238</b>
Čistá ztráta ze snížení hodnoty za účetní období (Zvýšení) v důsledku plynutí času (unwinding correction)	-964			-964
Snížení opravných položek z důvodu prodeje			125	125
Snížení opravných položek z důvodu odpisů			1 226	1 226
Ostatní změny opravných položek		-302		-302
<b>Konečný zůstatek opravných položek (celkem) k 31. prosinci 2023</b>				<b>-20 535</b>
Zisky a ztráty ze snížení hodnoty z POCl bez opravných položek	18			
Přímé odpisy	-8			
Zpětné získání odepsaných částek	266			
<b>Čistá ztráta ze snížení hodnoty za období k 31. prosinci 2023</b>	<b>-688</b>			

V tabulce jsou znázorněny pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám během roku. Z celkového pohybu opravných položek k úvěrovým ztrátám (nárůst o 297 mil. Kč, 2022 nárůst o 619 mil. Kč) bylo 964 mil. Kč (2022: 984 mil. Kč) vykázáno jako čistá ztráta ze snížení hodnoty (NIR – Net impairment result, čistý zisk nebo ztráta ze snížení hodnoty) do výkazu zisku a ztráty. Ostatní pohyb (snížení) ve výši 667 mil. Kč (2022: 366 mil. Kč) představuje dopad změn v důsledku prodejů, odpisů nebo nepříznivých vlivů plynutí času (UWC - unwinding corrections) vykázaných v ostatních položkách ve výkazu zisku a ztráty (např. v čistém úrokovém výnosu) nebo mimo výkaz zisku a ztráty. Kromě pohybů opravných položek k úvěrovým ztrátám došlo ke snížení NIR o dalších 276 mil. Kč (2022: 484 mil. Kč) vlivem zisku ze snížení hodnoty POCl ve výši 18 mil. Kč (2022: 98 mil. Kč) a přímých odpisů ve výši 8 mil. Kč (2022: 8 mil. Kč) a snížení o výnosy z odpisů ve výši 266 mil. Kč (2022: 393 mil. Kč).

## 11 Ostatní provozní výsledek

Ostatní provozní výsledek odráží veškeré ostatní výnosy a náklady, které přímo nesouvisí s běžnou činností Banky. V ostatním provozním výsledku se vykazuje tvorba a zúčtování opravných položek a výsledky prodeje nefinančního majetku.

Součástí ostatního provozního výsledku jsou rovněž následující položky: náklady na ostatní daně, výnosy z rozpuštění rezerv a náklady na tvorbu rezerv, ztráty ze znehodnocení (a jejich případné zrušení), zisky nebo ztráty z prodeje majetkových účastí oceňovaných ekvivalenční metodou a zisky nebo ztráty z odúčtování dceřiných společností. Navíc se v této položce vykazují i příspěvky do Fondu pro řešení krize dle zákona č. 374/2015 Sb.

V mil. Kč	2023	2022
<b>Ostatní provozní náklady</b>	<b>-1 204</b>	<b>-965</b>
Tvorba ostatních rezerv	-428	-1
Ostatní daně	-15	-2
Příspěvky do fondu pro řešení krize	-761	-962
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>276</b>	<b>227</b>
Rozpuštění ostatních rezerv	276	227
<b>Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitěho majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu</b>	<b>-1 110</b>	<b>32</b>
<b>Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů/výnosů</b>	<b>602</b>	<b>-838</b>
<b>Ostatní provozní výsledek</b>	<b>-1 436</b>	<b>-1 543</b>

Banka v roce 2023 rozpustila opravnou položku ke své investici do dceřiné společnosti ČS NHQ, s.r.o. zaúčtovanou v roce 2022 ve výši 510 mil. Kč (vykázanou v položce „Čistý zisk nebo (-) ztráta z ostatních provozních nákladů/výnosů“) a vytvořila opravnou položku k softwaru ve výši 786 mil. Kč a budovám ve výši 313 mil. Kč (vykázano v položce „Čistý zisk nebo (-) ztráta z nemovitostí/movitěho majetku/ostatního nehmotného majetku s výjimkou goodwillu“). Banka dále vytvořila rezervu ve výši 215 mil. Kč na nevýhodné smlouvy.

V roce 2022 Banka rozpustila rezervu na právní záležitosti a soudní spory zaúčtované v roce 2021 ve výši 226 mil. Kč.

Na základě směrnice EU, a příslušného závazného aktu přenesené pravomoci a jeho transpozice do českého práva, jsou banky povinny přispívat do jednotného mechanismu pro řešení bankovních krizí (Single Resolution Mechanism SRM) od 1. ledna 2016. V roce 2023 činil konečný roční příspěvek vyplacený do Fondu pro řešení krize 761 mil. Kč (2022: 962 mil. Kč) a byl vykázán v položce „Fond pro řešení krize“.

## 12 Daň z příjmů

V návaznosti na zákon č. 416/2023 Sb. o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny podniků a velké tuzemské skupiny implementující Evropskou směrnici č. 2022/2523 ze dne 14. prosince 2022 banka předpokládá, že se stane poplatníkem dorovnávací daně dnem účinnosti zákona. Banka provedla posouzení své potenciální expozice dorovnávací daní a neočekává, že dorovnávací daň bude mít dopad na její celkovou daňovou povinnost, a tedy na její budoucí výsledky. Z pohledu dorovnávací daně je Banka součástí Erste Group, jejímž konečnou mateřskou společností je Erste Group Bank AG.

K 31. prosinci 2023 Banka uplatnila dočasnou výjimku z požadavků IAS 12, podle které společnost nevykazuje ani nezveřejňuje informace o odložených daňových pohledávkách a závazcích souvisejících s navrhovanými modelovými pravidly OECD/G20 Pilíře 2 BEPS.

Legislativa nabude účinnosti pro finanční rok Banky začínající 1. ledna 2024.

Banka spadá do působnosti uzákoněné nebo věcně uzákoněné legislativy a provedla posouzení potenciální expozice Banky vůči daním z příjmu v Pilíři 2. Toto hodnocení je založeno na nejnovějších dostupných informacích o finanční výkonnosti jednotlivých subjektů v Bance. Banka v těchto jurisdikcích neočekává významnou expozici vůči daním z příjmu v Pilíři 2.

Splatné a odložené daně jsou uznány jako výnos nebo náklad a zahrnuty do zisku nebo ztráty za dané období. Jsou však vykázány v ostatním úplném výsledku nebo přímo ve vlastním kapitálu, pokud vzniknou z transakce nebo události, která je přímo vykázána v OCI nebo ve vlastním kapitálu.

K určení částky odložené daňové pohledávky, která může být uznána, je zapotřebí úsudek na základě pravděpodobného načasování a úrovně budoucích zdanitelných zisků spolu s budoucími strategiemi daňového plánování. Pro tento účel se používá plánovací období 5 let.

Daň z příjmů zahrnuje splatnou daň za běžné období vypočítanou na základě výsledku hospodaření vykázaného pro daňové účely, dále opravy daně z příjmů za předchozí období a pohyby odložené daně.

V mil. Kč	2023	2022
Daň z příjmů splatná – výnos/náklad	-3 372	-3 857
běžné období	-3 537	-3 816
předchozí období	165	-41
Daň z příjmů odložená – výnos (+)/náklad (-)	314	-15
běžné období	314	-15
<b>Celkem</b>	<b>-3 058</b>	<b>-3 872</b>

Následující tabulka porovnává daň z příjmů fakticky vykázanou ve výkazu zisku a ztráty s daňovým nákladem vypočítaným jako násobek zisku před zdaněním a sazby daně z příjmů aktuálně platné v České republice.

V mil. Kč	2023	2022
Zisk před zdaněním	21 812	24 217
Daň za účetní období stanovená s použitím sazby daně z příjmů právnických osob platné v ČR (19 %)	-4 144	-4 601
Výnosy nepodléhající zdanění	2 065	1 816
Daňově neodčitelné náklady	-1 305	-1 110
Ostatní	161	0
Daňové vratky a doměrky z minulých let	165	24
<b>Daň z příjmu celkem</b>	<b>-3 058</b>	<b>-3 872</b>
<b>Efektivní sazba daně</b>	<b>14,02%</b>	<b>15,99%</b>

Daňové dopady jednotlivých složek ostatního úplného výsledku hospodaření:

V mil. Kč	2023			2022		
	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění	Částka před zdaněním	Daňový efekt	Částka po zdanění
Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů	1 977	-376	1 601	-1 635	311	-1 324
Přecenění vlastního úvěrového rizika	-81	0	-81	87	0	87
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	4 763	-905	3 858	1 369	-260	1 109
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>	<b>6 659</b>	<b>-1 281</b>	<b>5 378</b>	<b>-179</b>	<b>51</b>	<b>-128</b>

Hlavní složky odložených daňových pohledávek a odložených daňových závazků:

	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2023		
	Prosinec 2023	Leden 2023	Prosinec 2023	Leden 2023	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
<b>V mil. Kč</b>							
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	-121	-114	-7	-7	0
Finanční aktiva ve FVOCI	0	304	-72	0	-376	0	-376
Finanční aktiva v AC	1 337	1 120	0	0	217	217	0
Hmotný majetek	311	151	0	0	160	160	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-507	-422	-85	-85	0
Zajišťovací účetní deriváty	209	1 012	-120	-18	-905	0	-905
Ostatní aktiva a závazky	366	337	0	0	29	29	0
<b>Odložená daň celkem</b>	<b>2 222</b>	<b>2 924</b>	<b>-820</b>	<b>-555</b>	<b>-966</b>	<b>314</b>	<b>-1 281</b>
<b>Daň splatná</b>	<b>527</b>	<b>437</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>89</b>		
<b>Daň celkem</b>	<b>2 749</b>	<b>3 361</b>	<b>-820</b>	<b>-555</b>	<b>-877</b>		

	Daňové pohledávky		Daňové závazky		Čistá změna 2022		
	Prosinec 2022	Leden 2022	Prosinec 2022	Leden 2022	Celkem	Do zisku nebo ztráty	Do ostatního úplného výsledku hospodaření
<b>V mil. Kč</b>							
Přechodné rozdíly se týkají následujících položek:							
Finanční aktiva a závazky k obchodování a aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	-114	-31	-83	0	-83
Finanční aktiva ve FVOCI	304	0	0	-90	394	0	394
Finanční aktiva v AC	1 120	1 073	0	0	47	47	0
Hmotný majetek	151	103	0	0	48	48	0
Nehmotný majetek jiný než goodwill	0	0	-422	-379	-44	-44	0
Zajišťovací účetní deriváty	1 012	1 254	-18	0	-260	0	-260
Ostatní aktiva a závazky	337	403	0	0	-66	-66	0
<b>Odložená daň celkem</b>	<b>2 924</b>	<b>2 833</b>	<b>-554</b>	<b>-500</b>	<b>36</b>	<b>-15</b>	<b>51</b>
<b>Daň splatná</b>	<b>437</b>	<b>992</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-555</b>		
<b>Daň celkem</b>	<b>3 361</b>	<b>3 825</b>	<b>-554</b>	<b>-500</b>	<b>-519</b>		

Odložená daň se stanoví závazkovou metodou ze všech přechodných rozdílů s použitím základní sazby daně z příjmů ve výši 21 % (2022: 19 %), s přihlédnutím k období, kdy bude aktivum realizováno, resp. závazek vypořádán.

Z celkové čisté změny odložené daně ve výši -966 mil. Kč (2022: 36 mil. Kč) je částka 314 mil. Kč (2022: náklad 15 mil. Kč) čistým odloženým daňovým nákladem ve výkazu zisku a ztráty Banky za rok 2023, zatímco náklad ve výši 1,281 mil. Kč (2022: výnos 51 mil. Kč) představuje dopad na ostatní úplný výsledek Banky za rok.

Očekává se, že odložená daňová pohledávka Banky ve výši 1 402 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (2022: 2 370 mil. Kč) bude v dohledné době zpětně ziskatelná. Tato očekávání vyplývají z posouzení návratnosti provedeného Bankou na konci roku. Tato posouzení porovnávají čisté dočasné odpočitatelné rozdíly a dostupné fiskální ztráty na konci roku – po započtení s odloženými daňovými závazky – s prognózami fiskálního zisku na časový horizont maximálně 5 let.

### 13 Rozdělení zisku

Ve sledovaném období vykázala Banka podle českých účetních předpisů čistý zisk ve výši 18 754 mil. Kč, což odpovídajícím způsobem zvýšilo její distribuovatelný kapitál (2022: 20 345 mil. Kč).

Vlastní kapitál se odpovídajícím způsobem zvýšil.

Jediný akcionář Banky schválil rozdělení zisku v celkovém objemu 17 314 mil. Kč (z toho dividenda 16 902 mil. Kč a kupón AT1 412 mil. Kč). Dividenda na akcii činila 111,20 Kč.

Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2023 tak nebylo učiněno do data vydání této účetní závěrky.

## FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY

### Metody ocenění finančních nástrojů

Běžné (spotové) nákupy a prodeje finančních aktiv a finančních závazků jsou zaúčtovány k datu vypořádání, což je datum dodání aktiva.

Oceňování finančních aktiv a finančních závazků podléhá dvěma základním metodám oceňování a to metodě oceňování v zůstatkové hodnotě a v reálné hodnotě.

#### i. Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra

Naběhlá hodnota je částka, při níž je finanční aktivum nebo finanční závazek oceněn při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená (s použitím metody efektivní úrokové míry) o kumulativní amortizaci tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

Efektivní úroková míra (effective interest rate, EIR) je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (tj. jeho naběhlou hodnotu před úpravou o jakékoliv opravné položky) nebo naběhlou hodnotu finančního závazku. Odhadované peněžní toky berou v úvahu všechny smluvní podmínky finančního nástroje, ale nezohledňují očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje transakční náklady, počáteční poplatky, které jsou nedílnou součástí EIR, a veškeré ostatní prémie a diskonty v nominální výši.

#### ii. Reálná hodnota

Podrobnosti o oceňovacích technikách používaných pro ocenění reálnou hodnotou a o hierarchii reálných hodnot jsou uvedeny v poznámce 24 Reálná hodnota finančních nástrojů.

#### 'Day 1' profit

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na aktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjištělné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou jako zisk nebo ztrátu (také označované „Day 1 Profit or Loss“).

Ve všech ostatních případech je rozdíl mezi reálnou hodnotou při prvotním zaúčtování a transakční cenou zaúčtován v účetní hodnotě nástroje, ale vykázání zisků/ztrát je odloženo. Po prvotním zaúčtování účetní jednotka zaúčtuje tento odložený rozdíl jako zisk/ztrátu pouze v případě, že je výsledkem změny určitých faktorů (včetně času), které by účastníci trhu vzali v úvahu při určování ceny nástroje. Jinými slovy, odložený rozdíl by byl uznán pouze v případě, že základní faktory jsou pozorovatelné a mohou být potvrzeny trhem.

### Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv

V souladu s IFRS 9, klasifikace a následné ocenění finančních aktiv závisí na následujících dvou kritériích:

- obchodní model pro správu finančních aktiv, a
- charakteristiky peněžních toků finančních aktiv

Další podrobnosti naleznete v části „Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady“ této kapitoly.

Použití těchto kritérií vede ke klasifikaci finančních aktiv do tří kategorií ocenění popsanych v příslušné poznámce.

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku
- Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

### **Klasifikace a následné ocenění finančních závazků**

Finanční závazky jsou klasifikovány jako oceněné v naběhlé hodnotě, pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Další podrobnosti o finančních závazcích v naběhlé hodnotě a finančních závazcích ve FVPL jsou v příslušných poznámkách - 17 Finanční závazky v naběhlé hodnotě a poznámka 23 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty („FVPL“).

### **Znehodnocení finančních nástrojů**

Banka vykazuje opravné položky na znehodnocení svých dluhových nástrojů (kromě těch, které jsou oceněny ve FVPL), pokladni hotovosti a hotovosti u centrálních bank, pohledávek z finančního leasingu, pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek, pohledávek z pronájmu a na podrozvahových úvěrových rizik vyplývajících z finančních záruk a některých úvěrových příslibů.

Znehodnocení je vykázáno jako opravná položka. Ke stanovení výše očekávané úvěrové ztráty a vykázání úrokových výnosů Banka rozlišuje tři stupně znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nebylo zaznamenáno žádné významné zvýšení úvěrového rizika od jejich prvotního zaúčtování nebo které podléhají „výjimce pro nízké úvěrové riziko“ povolené IFRS 9. Snížení hodnoty je oceněno částkou rovnající se části celoživotní očekávané úvěrové ztráty, které jsou důsledkem událostí selhání, které jsou možné v průběhu příštích 12 měsíců. Úrokové výnosy jsou vykazovány podle EIR aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční nástroje ve stupni 2 podléhají významnému nárůstu úvěrového rizika od jejich prvotního zaúčtování (a neplatí „výjimka z nízkého úvěrového rizika“). Stupeň 2 rovněž zahrnuje pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky, na které je povinně aplikován „zjednodušený přístup“ na základě požadavků IFRS 9. Snížení hodnoty se měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání. Úrokové výnosy jsou zaúčtovány podle EIR aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva (jako ve stupni 1). V případě čerpání dříve zavázaných úvěrových linek klienty, kteří nesplnili své závazky, je celá expozice (rozvahová a podrozvahová) kategorizována buď jako stupeň 1, nebo stupeň 2, v závislosti na vývoji úvěrového rizika mezi datem příslibu a datem čerpání. Úrokový výnos je vypočítán metodou EIR aplikovanou na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční aktiva ve stupni 3 jsou úvěrově znehodnocena. Pro koncepci „úvěrového znehodnocení“ dle IFRS 9, Banka přijala přístup, kdy jej sladila s regulatorním konceptem „selhání“ (tj. konceptem CRR) v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovnínictví EBA/GL/2016/07 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2018/171. Banka obecně používá pro definici selhání pohled klienta, který vede ke 3. stupni klasifikace všech transakcí se klientem, i když dojde k selhání protistrany pouze u jedné z několika transakcí („pulling effect“). Na druhé straně přechod do vyšší ratingové kategorie bez selhání znamená, že všechny transakce s klientem přestanou být znehodnoceny. Snížení hodnoty finančních nástrojů ve 3. Stupni se měří ve výši očekávané úvěrové ztráty po celou dobu trvání. Úrokové výnosy se vypočítávají pomocí EIR aplikované na amortizovanou hodnotu (tj. čistou účetní hodnotu) finančního aktiva. Z pohledu rozvahy je úrok časově rozlišován na základě hrubé účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi naběhlým úrokem z aktiv

a zaúčtovaným úrokovým výnosem je zohledněn prostřednictvím účtu opravných položek (bez dopadu na ztrátu ze snížení hodnoty).

U finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocená při prvotním uznání (finanční aktiva POCI), se očekávané úvěrové ztráty prvotně zohlední v efektivní úrokové sazbě (EIR). Proto se při prvotním uznání nezohledňuje žádná ztráta. Následně jsou nepříznivé změny očekávaných úvěrových ztrát po prvotním uznání vykázány jako zvýšení ztráty, zatímco příznivé změny se vykazují jako zisk ze snížení znehodnocení, který zvyšuje hrubou účetní hodnotu finančních aktiv POCI. Pro finanční aktiva POCI se nerozlišují žádné stupně znehodnocení.

Oceňování očekávaných úvěrových ztrát odráží peněžní toky očekávané ze zajištění a finančních záruk držených Bankou, které jsou považovány za nedílnou součást smluvních podmínek finančních aktiv, jejichž riziko je zaručeno. Banka považuje za záruky, které jsou nedílnou součástí smlouvy takové záruky, jež jsou uzavřeny při vzniku garantovaných finančních aktiv nebo těsně před ním. Pokud má Banka ve smlouvě o úvěru možnost požadovat poskytnutí záruky, považuje se i ta za nedílnou součást smlouvy. Odměny placené za integrální finanční záruky a jiná úvěrová posílení se zohledňují v efektivní úrokové míře souvisejících finančních aktiv.

Úhrada aktiv z finančních záruk, které nejsou nedílnou součástí smlouvy, jsou v rozvaze vykázány v položce „Ostatní aktiva“. Ve výkazu zisku a ztráty snižují ztrátu ze snížení hodnoty zajištěných finančních aktiv v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Předpokladem pro toto posouzení je, že musí být prakticky jisté, že záruka by bance nahradila ztrátu. Odměny placené za záruky, které nejsou nedílnou součástí smlouvy, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Náklady na poplatky a provize“ v položce „Čistý výnos z poplatků a provizí“.

Podrobnější informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, odhadovacích technik používaných k určení dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát, úvěrových ztrát po celou dobu životnosti a definice selhání jsou uvedeny v poznámce 33 Expozice vůči úvěrovému riziku. Další informace o definici selhání viz bod 35 Výpočet očekávané úvěrové ztráty.

U finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva vykazované v rozvaze rovna rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a kumulativní opravnou položkou. U finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku se opravná položka vykazuje kumulovaně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Opravné položky pro úvěrové přísliby a finanční záruky jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

Informace o vývoji očekávané úvěrové ztráty příslušných finančních nástrojů jsou uvedeny v bodě 35 Výpočet očekávané úvěrové ztráty.

Ve výkazu zisku a ztráty jsou ztráty ze snížení hodnoty a jejich zrušení (zisky) u všech druhů finančních nástrojů neoceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

## **Odúčtování finančních nástrojů včetně zohlednění smluvních úprav**

### **i. Odúčtování finančních aktiv**

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a obdržným protiplněním je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“ nebo v případě finančních aktiv oceňovaných v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku (FVOCI) v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. U finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se výnosy nebo ztráty z titulu odúčtování vykazují společně s výsledkem oceňování v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ či „Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

### **ii. Kritéria odúčtování s ohledem na smluvní úpravy finančních aktiv**

V rámci své běžné úvěrové činnosti a po dohodě s příslušnými dlužníky může Banka znovu vyjednat nebo jinak upravovat některé podmínky daných smluv. Může se jednat o tržně orientovaná obchodní ujednání nebo smluvní změny zaměřené na zmírnění či prevenci finančních potíží dlužníka. Za účelem zachycení ekonomické podstaty a finančního dopadu

takových smluvních změn Banka vytvořila soubor kritérií pro posouzení, zda jsou nebo nejsou upravené podmínky podstatně odlišné od původních podmínek a proto by finanční aktivum mělo být odúčtováno.

Komerční úpravy úrokové sazby splňující specifické podmínky nespouštějí posouzení významnosti modifikace. Místo toho vedou k přepočtu EIR souvisejících úvěrů. Tyto úpravy úrokových sazeb se týkají nesplacených finančních aktiv, u kterých existuje možnost předčasného splacení/předčasného ukončení a dostatečně konkurenční trh refinancování. Dále by náklady, které by dlužníkovi vznikly v případě předčasného splacení/předčasného ukončení, musely být hodnoceny jako nízké. Takové podmínky zavádějí do smlouvy implicitní prvek pohyblivé sazby. Tento druh úprav úrokových sazeb se zřídka vztahuje na úvěrová aktiva ve Stupni 2.

Podstatné úpravy vedou k odúčtování původního finančního aktiva a prvotnímu uznání upraveného finančního aktiva jako nového finančního nástroje. Takovými úpravami mohou být:

- změna smluvní protistrany (pokud se nejedná o formální změnu, např. změny právního jména);
- změna měny smlouvy (pokud změna nevyplývá z uplatnění vložené opce v původní smlouvě s předem dohodnutými podmínkami změny nebo pokud je nová měna navázána na původní měnu);
- zavedení smluvních podmínek mimo SPPI (pokud jeho záměrem není zlepšit vymáhání pohledávek od dlužníků udělením úlev, které jim pomohou zotavit se z finančních potíží); nebo
- odstranění smluvních podmínek mimo SPPI.

Některá kritéria pro odúčtování rozlišují, zda jsou smluvní úpravy aplikovány na dlužníky, kteří čelí finančním potížím. Uplatnění určitých úprav na dlužníky ve finančních potížích se nepovažuje za podstatné, protože jejich cílem je zlepšit vyhlídky Banky na vymáhání pohledávek přizpůsobením splátkových kalendářů dlužníků vzhledem k jejich konkrétní finanční situaci. Na druhou stranu, pokud jsou obdobné smluvní úpravy uplatňované na bezproblémové dlužníky, lze je v takovém případě považovat za dostatečně podstatné na to, aby opravňovaly k odúčtování, jak je podrobněji popsáno níže.

Z tohoto pohledu vedou k odúčtování následující kritéria, pokud nejsou považována za forbearance opatření nebo nejsou aplikována na klienty v selhání nebo nezpůsobují selhání (tj. k odúčtování dojde, pokud příčinou modifikace nejsou finanční potíží):

- změna splátkového kalendáře, která má za následek úpravu zbytkové splatnosti aktiv o více než 100 % a minimálně o dva roky proti původnímu aktivu;
- změna načasování/výše smluvních peněžních toků vedoucí k tomu, že současná hodnota upravených peněžních toků (diskontovaných efektivní úrokovou sazbou před modifikací) se liší o více než 10 % hrubé účetní hodnoty aktiv (kumulativně za posledních dvanáct měsíců);
- změna pohyblivé úrokové sazby na pevnou úrokovou sazbu nebo naopak po celou zbývající dobu životnosti finančního aktiva.

Pokud smluvní úpravy prováděné z důvodu forbearance opatření či z důvodu toho, že jsou klienti v selhání nebo v situacích vyvolávajících selhání (tj. týkají se klientů ve finančních potížích), jsou natolik významné, že jsou kvalitativně hodnoceny jako zánik původních smluvních práv, vedou také k odúčtování. Příklady takových modifikací jsou:

- nová smlouva s podstatně odlišnými podmínkami podepsaná v rámci restrukturalizace po dohodě o pozastavení práv k původnímu majetku;
- sloučení více původních úvěrů do jednoho s podstatně odlišnými podmínkami; nebo
- transformace revolvingového úvěru na nerevolvingový

Smluvní úpravy vedoucí k odúčtování původních aktiv vedou k prvotnímu uznání nových finančních aktiv. Pokud je dlužník v selhání nebo významná úprava vede k selhání, bude považováno nové aktivum za úvěrově znehodnocené

(POCI). Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a počáteční reálnou hodnotou nového POCI aktiva je uveden ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“.

Pokud není dlužník v selhání nebo významná úprava nevede k selhání, bude nové aktivum po odúčtování původního aktiva ve Stupni 1. U úvěrů oceněných v naběhlé hodnotě je nenaběhlý zůstatek původních poplatků nebo transakčních nákladů zahrnutých v efektivní úrokové sazbě vykázán v řádku „Úrokové výnosy“ pod řádkem „Čistý úrokový výnos“ ke dni odúčtování. Rozpuštění opravné položky k úvěrové ztrátě spojené s původním aktivem ke dni této významné změny, jakož i tvorba opravné položky k úvěrové ztrátě pro nové aktivum, jsou uvedeny v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zbývající rozdíl je uveden v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

U finančních aktiv oceňovaných v FVPL, bez ohledu na to, zda jsou v prodlení, jsou zisky a ztráty z odúčtování zahrnuty do stejných řádků výkazu zisku a ztráty jako výsledek jejich ocenění, tj. v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

U dluhových aktiv, neoceňovaných ve FVPL, která podléhají smluvním úpravám, které nevedou k odúčtování, je hrubá účetní hodnota aktiva upravena proti zachycení zisku nebo ztráty z modifikace v hospodářském výsledku. Zisk nebo ztráta z modifikace se rovná rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou před modifikací a současnou hodnotou peněžních toků na základě modifikovaných podmínek diskontovaných původní EIR. Ve výkazu zisku a ztráty je zisk nebo ztráta z modifikace vykázán v řádku „Úrokové výnosy“ v položce „Čistý úrokový výnos“, pokud se úprava týká finančních aktiv ve Stupni 1. Pro finanční aktiva ve Stupni i 2 a 3 a finanční aktiva POCI je zisk nebo ztráta z modifikace vykázána v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Nicméně pokud lze úpravu podmínek kvalifikovat jako zánik podstatné části práv na inkaso peněžních toků z důvodu významné změny smlouvy, jako je vzdání se (části) jistiny nebo naběhlé úrokové částky, je toto považováno za odpis.

### iii. Odpisy

Banka odepisuje finanční aktivum nebo jeho část, pokud nemá reálná očekávání, že příslušné peněžní toky získá. Při provádění odpisu je hrubá účetní hodnota aktiva snížena současně s příslušným zůstatkem na opravných položek.

Banka má nastavená kritéria pro odepisování nedobytných zůstatků ze svých úvěrových obchodů. Odepsání může být důsledkem forbearance opatření, kdy se Banka smluvně vzdává části stávajícího zůstatku, aby pomohla zákazníkům překonat finanční potíže a zlepšila tak vyhlídky na vymáhání zbývajícího zůstatku úvěru (toto se běžně týká going concern scénářů pro korporátní zákazníky). Více informací o forbearance naleznete v poznámce 38 Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou).

V gone concern scénářích jsou odpisy nedobytných částí expozic korporátních klientů spuštěny vynucovacími aktivitami, jako je podání návrhu na zahájení nebo ukončení soudního řízení (konkurzu, likvidace, soudního sporu). Dalšími důvody pro odepsání nedobytných pohledávek mohou být rozhodnutí o nezahájení procesu vymáhání kvůli bezcennosti pohledávky/zajištění nebo na základě zjištění, že vymáhání pohledávky by bylo nerentabilní. V případě retailových klientů vyplyne nedobytnost a výše odpisů během procesu vymáhání, kdy je zřejmé, že dlužnou částku nelze již vymáhat, např. z důvodu probíhajícího konkurzního řízení. Zbytková část nevymahatelných pohledávek je po ukončení vymáhání odepsána.

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosu pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána na účtu „Znehodnocení finančních nástrojů“ ve výkazu zisku a ztráty.

### iv. Odúčtování finančních závazků

Ve výkazu zisku a ztráty je rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou úhradou vykázán v položce „Ostatní zisky/ztráty z finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“, „Zisky/ztráty z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů“ a „Čistý zisk z obchodních operací“ v závislosti na kategorii ocenění odúčtovaného finančního závazku.

## Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady

### i. Posouzení SPPI

Posouzení, zda smluvní peněžní toky finančních aktiv vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkou jistiny a úroků (solely payments of principal and interest – SPPI), vyžaduje použití významných úsudků, které se opírají o IFRS 9. Tyto úsudky jsou rozhodující pro proces klasifikace a oceňování podle IFRS 9, neboť určují, zda má být aktivum oceňováno ve FVPL nebo, v závislosti na posouzení obchodního modelu, v naběhlé hodnotě, nebo ve FVOCI. Při zohlednění specifických rysů úvěrového portfolia Banky jsou významnými oblastmi pro posouzení poplatky za předčasné splacení, úvěry na projektové financování a úpravy úrokových sazeb na základě plnění určitých cílů souvisejících s ESG. Benchmark testy pro úvěry s nesouladem úrokových sazeb nespádají do oblasti hodnocení SPPI, protože Banka takové produkty svým klientům neposkytuje. Aktiva, která nesplní SPPI test, jsou povinně klasifikována do FVPL. Banka nemá k 31. prosinci 2023 a 2022 žádné úvěry nesplňující SPPI test.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení úvěru považovány za přiměřenou náhradu za předčasné ukončení nebo předčasné splacení, je založeno na porovnání výše poplatků s ekonomickými náklady vzniklými Bance při předčasném ukončení. Banka používá k tomuto účelu kvantitativní test, kdy posuzuje, zda se poplatky rovnají ztracené úrokové marži a ztracenému úrokovému rozdílu v důsledku snížení úrokových sazeb při předčasném ukončení nebo předčasném splacení. Přiměřenost poplatků může být rovněž zdůvodněna na kvalitativním základě, tj. na bázi běžné tržní praxe týkající se výše poplatků za předčasné splacení a jejich schválení příslušnými regulátory.

U úvěrů na financování projektů Banka hodnotí, zda představují spíše běžné úvěrové smlouvy a nikoliv investice do financovaných projektů. V tomto ohledu se posuzuje úvěrový rating, míra zajištění kolaterálem, stávající záruky sponzorů a rozsah financování projektů z vlastního kapitálu.

Součástí podnikání Banky se v posledních letech stala finanční aktiva, jejichž úročení je upraveno na základě plnění určitých cílů spojených s ESG ze strany dlužníků (např. plnění stanovených cílů v oblasti emisí CO<sub>2</sub>). V IFRS 9 v současné době neexistuje žádný konkrétní návod pro posouzení souladu těchto prvků s SPPI. Banka dospěla k závěru, že úrokové úpravy související s ESG mají minimální vliv na smluvní peněžní toky stávajícího úvěrového portfolia. V důsledku toho nemají vliv na hodnocení SPPI.

### ii. Posouzení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI při prvotním vykazání, musí Banka posoudit, zda je součástí obchodního modelu, v němž jsou aktiva držena za účelem inkasa smluvních peněžních toků, za účelem inkasa smluvních peněžních toků a prodeje, nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech. V důsledku toho je kritickým aspektem rozlišování obchodních modelů frekvence a význam prodeje aktiv v daném obchodním modelu. Vzhledem k tomu, že rozdělení aktiv do obchodních modelů se provádí během počátečního posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány odlišně, než se původně předpokládalo, a pak se může odlišná metoda ocenění jevit jako vhodnější. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny u stávajících aktiv obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb v předchozích obdobích.

Nové informace o tom, jak jsou realizovány peněžní toky, však mohou naznačovat, že obchodní model, a tedy i metoda ocenění se u nově pořízených nebo nově vzniklých finančních aktiv má změnit.

V Bance jsou některé prodeje a jiné případy odúčtování považovány za slučitelné s obchodním modelem „držené s cílem inkasa smluvních peněžních toků“. Například prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko doby splatnosti aktiv, prodeje vyvolané neopakující se událostí (například změny v regulatorním nebo daňovém prostředí, významné vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidita atd.), nebo odúčtování vyplývající z výměny dluhopisů na základě nabídky emitenta. Jiné druhy prodeje uskutečněné v obchodním modelu „držené k inkasu“ se posuzují retrospektivně, a pokud překročí určité kvantitativní limity nebo kdykoli se to považuje za nezbytné vzhledem k novým očekáváním, provede Banka prospektivní test. Pokud je výsledkem testu zjištění, že účetní hodnota aktiv, u kterých se očekává, že budou prodána po dobu očekávané životnosti portfolia současného obchodního modelu, z jiných důvodů, než jsou výše popsány, překročí 10 % účetní hodnoty portfolia, případná nová akvizice nebo vznik aktiv v portfoliu budou zařazena do jiného obchodního modelu.

### iii. Znehodnocení finančních nástrojů

Model očekávaného úvěrového znehodnocení je v podstatě založen na úsudku, neboť vyžaduje posouzení významného zvýšení úvěrového rizika a ocenění očekávaných úvěrových ztrát bez detailnějších instrukcí. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Banka stanovila specifická pravidla hodnocení sestavená z kvalitativních informací a kvantitativních limitních hodnot. Další komplexní oblastí je definice skupin podobných aktiv při posouzení zhoršení úvěrového rizika na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Oceňování očekávaných úvěrových ztrát pracuje s komplexními modely založenými na historické statistice pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání, jejich extrapolaci v případě nedostatečných pozorování, individuální odhady peněžních toků upravených o úvěrové riziko a pravděpodobnosti různých scénářů včetně různých předpovědí. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na životnost revolvingových úvěrových produktů.

Podrobné informace o identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, techniky odhadu používaných k ocenění dvanáctiměsíčních a celoživotních očekávaných úvěrových ztrát a definice selhání, jsou uvedeny v poznámce 33 Expozice vůči úvěrovému riziku. Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám je popsán v kapitole FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU, 15 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, 50 Rezervy, 46 Banka jako pronajimatel, část Pohledávky z finančního leasingu a v poznámce 16 Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

## FINANČNÍ NÁSTROJE V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Ve výkazu o finanční situaci se tato aktiva vykazují v naběhlé hodnotě, tj. v hrubé účetní hodnotě snížené o opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám. Vykazují se v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“, „Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“, „Pohledávky z finančního leasingu“ a „Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank“.

Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány metodou efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Výnosové úroky“). Zisky nebo ztráty ze znehodnocení jsou zahrnuty do řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky a ztráty z odúčtování aktiv (například ojedinelé nebo nevýznamné prodeje) jsou vykazovány v položce „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů vykázaných v naběhlé hodnotě“.

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě představují největší kategorií aktiv Banky, která zahrnuje převážnou většinu úvěrových obchodů s klienty (s výjimkou úvěrů oceněných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, pokud existují), mezibankovní úvěrové obchody (včetně reverzních repo operací), vklady u centrálních bank, investice do dluhových cenných papírů, transakce k vypořádání, obchodní a jiné pohledávky.

Popis finančních závazků oceněných naběhlou hodnotou je uveden v poznámce 17 Finanční závazky oceněné naběhlou hodnotou.

### 14 Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank

Hotovost u centrálních bank zahrnuje pouze pohledávky (vklady) vůči centrálním bankám a úvěrovým institucím, které jsou splatné na požádání. Splacené na požádání znamená, že mohou být čerpány kdykoliv nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin.

V položce „Hotovost u centrálních bank“ jsou vykázané povinné minimální rezervy v celkové částce 11 538 mil. Kč (2022: 4 984 mil. Kč) k datu účetní závěrky. Povinné minimální rezervy se vypočtou ze stanovených výkazů o finanční situaci a musí být udržovány v takové výši, která odpovídá skutečné průměrné výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období. Povinná minimální rezerva proto nepodléhá žádným omezením.

V mil. Kč	2023	2022
Pokladní hotovost	14 133	14 260
Hotovost u centrálních bank	11 538	4 984
Ostatní vklady na požádání	1 633	1 730
<b>Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank</b>	<b>27 304</b>	<b>20 974</b>

Ostatní vklady na požádání zahrnují běžné účty a jednodenní vklady u bank.

## 15 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Řádek „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“ se dále člení na „Dluhové cenné papíry“, „Úvěry a pohledávky za bankami“ a „Úvěry a pohledávky za klienty“. Podrobnosti o vývoji opravných položek na úvěrové ztráty jsou uvedeny v bodě 36 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

### Dluhové cenné papíry

Investice do dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě mohou být získány s různými obchodními cíli (např. plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Jejich společným atributem je, že se neočekávají významné a/nebo časté prodeje těchto cenných papírů. K popisu toho, jaký prodej je považován za odpovídající obchodnímu modelu držení za účelem inkasa smluvních peněžních toků, přejděte na část „Posouzení obchodního modelu“ v kapitole „FINANČNÍ NÁSTROJE – VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ POLITIKY“.

Analýza hrubé účetní hodnoty (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných nástrojů Banky v naběhlé hodnotě (AC) po jednotlivých stupních k 31. prosinci 2023 a 2022 je uvedena v následující tabulce:

### Hrubá účetní hodnota (GCA) a opravné položky k úvěrovým ztrátám (CLA) po jednotlivých Stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
<b>2023</b>									
Vládní instituce	328 258	0	0	328 258	-15	0	0	-15	328 244
Úvěrové instituce	18 042	249	0	18 291	-5	0	0	-5	18 286
Ostatní finanční instituce	760	205	0	965	-1	-7	0	-8	957
Nefinanční podniky	349	3	0	352	0	0	0	0	352
<b>Celkem</b>	<b>347 409</b>	<b>457</b>	<b>0</b>	<b>347 866</b>	<b>-21</b>	<b>-7</b>	<b>0</b>	<b>-28</b>	<b>347 839</b>
<b>2022</b>									
Vládní instituce	308 388	0	0	308 388	-24	0	0	-24	308 364
Úvěrové instituce	12 845	601	0	13 446	-4	-5	0	-9	13 437
Ostatní finanční instituce	0	105	0	105	0	-1	0	-1	104
Nefinanční podniky	3	3	0	6	0	0	0	0	6
<b>Celkem</b>	<b>321 236</b>	<b>710</b>	<b>0</b>	<b>321 946</b>	<b>-28</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>-34</b>	<b>321 912</b>

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám jsou uvedeny v poznámce 36 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje držené v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – dluhové cenné papíry“.

### Úvěry a pohledávky za bankami

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě po jednotlivých stupních znehodnocení k 31. prosinci 2023 a 2022 je uvedena v následující tabulce:

## Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých Stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
<b>2023</b>									
Centrální banky	301 137	0	0	301 137	-2	0	0	-2	301 135
Úvěrové instituce	6 697	0	0	6 697	-3	0	0	-3	6 694
<b>Celkem</b>	<b>307 834</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>307 834</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>	<b>307 829</b>
<b>2022</b>									
Centrální banky	260 460	0	0	260 460	-3	0	0	-3	260 457
Úvěrové instituce	5 706	0	0	5 706	-1	0	0	-1	5 704
<b>Celkem</b>	<b>266 165</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>266 165</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>266 161</b>

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám viz bod 36 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje držené v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za bankami“.

Banka k 31. prosinci 2023 a 2022 nevlastnila žádné nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené (POCI) úvěry a pohledávky za bankami v naběhlé hodnotě.

## Úvěry a pohledávky za klienty

Analýza hrubé účetní hodnoty a souvisejících CLA k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty v naběhlé hodnotě za jednotlivé stupně znehodnocení k 31. prosinci 2023 a 2022 je uvedena v následující tabulce:

## Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých Stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto					Opravné položky k úvěrovým ztrátám					Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	POCI	Celkem	
<b>2023</b>											
Vládní instituce	24 325	824	473	213	25 835	-10	-15	-109	-5	-139	25 696
Ostatní finanční instituce	50 427	1 386	23	0	51 836	-43	-24	-21	0	-88	51 748
Nefinanční podniky	234 843	82 299	7 648	1 207	325 998	-735	-3 842	-4 578	-364	-9 519	316 479
Domácnosti	481 033	51 169	7 092	764	540 057	-1 119	-2 939	-4 836	-191	-9 085	530 972
<b>Celkem</b>	<b>790 629</b>	<b>135 677</b>	<b>15 236</b>	<b>2 183</b>	<b>943 726</b>	<b>-1 908</b>	<b>-6 819</b>	<b>-9 544</b>	<b>-560</b>	<b>-18 831</b>	<b>924 895</b>
<b>2022</b>											
Vládní instituce	22 627	1 316	0	0	23 943	-8	-147	0	0	-156	23 787
Ostatní finanční instituce	46 892	2 737	1	0	49 631	-24	-36	-1	0	-61	49 570
Nefinanční podniky	209 819	76 254	8 179	1 186	295 438	-628	-3 091	-5 159	-449	-9 326	286 112
Domácnosti	421 979	60 889	6 368	115	489 351	-900	-3 502	-4 542	-25	-8 967	480 383
<b>Celkem</b>	<b>701 317</b>	<b>141 196</b>	<b>14 548</b>	<b>1 301</b>	<b>858 363</b>	<b>-1 559</b>	<b>-6 776</b>	<b>-9 702</b>	<b>-474</b>	<b>-18 511</b>	<b>839 852</b>

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám viz bod 36 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje držené v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za klienty“.

K 31. prosinci 2023 celkový objem GCA dluhových nástrojů Banky (především úvěry a pohledávky za klienty) oceněných v naběhlé hodnotě, které byly ovlivněny nevýznamnými smluvními úpravami, zatímco byly zařazeny do Stupně 2 nebo 3 a přeřazeny do Stupně 1 v průběhu roku 2023 činil 1 355 mil. Kč (2022: 850 mil. Kč).

## 16 Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých Stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
<b>2023</b>									
Vládní instituce	318	1	0	318	-2	-1	0	-2	316
Úvěrové instituce	63	0	0	63	0	0	0	0	63
Ostatní finanční instituce	253	1	0	254	0	-1	0	-1	253
Nefinanční podniky	1 123	2	253	1 378	-1	-2	-253	-256	1 122
Domácnosti	2	99	64	165	0	-95	-63	-158	7
<b>Celkem</b>	<b>1 758</b>	<b>103</b>	<b>317</b>	<b>2 178</b>	<b>-3</b>	<b>-99</b>	<b>-316</b>	<b>-417</b>	<b>1 761</b>
<b>2022</b>									
Vládní instituce	364	1	0	365	0	-1	0	-1	364
Úvěrové instituce	79	0	0	79	0	0	0	0	79
Ostatní finanční instituce	256	1	0	257	0	-1	0	-1	256
Nefinanční podniky	1 259	215	326	1 800	-1	-19	-255	-276	1 524
Domácnosti	2	105	58	164	0	-99	-57	-156	8
<b>Celkem</b>	<b>1 959</b>	<b>322</b>	<b>385</b>	<b>2 666</b>	<b>-1</b>	<b>-120</b>	<b>-313</b>	<b>-434</b>	<b>2 231</b>

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám viz bod 36 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční nástroje držené v naběhlé hodnotě“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky“.

## 17 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

„Finanční závazky v naběhlé hodnotě“ jsou dále rozčleněny na „Vklady bank“, „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“.

Ostatní položky tvoří především závazky vůči kartovým asociacím ve výši 2 529 mil. Kč (2022: 1 485 mil. Kč), nevyfakturované dodávky ve výši 984 mil. Kč (2022: 1 212 mil. Kč) a přijatá marže na futures ve výši 1 123 mil. Kč (2022: 639 mil. Kč) a ostatní finanční závazky ve výši 500 mil. Kč (2022: 483 mil. Kč).

V mil. Kč	2023	2022
<b>Vklady</b>	<b>1 406 758</b>	<b>1 274 588</b>
Vklady bank	112 090	110 233
Vklady klientů	1 294 668	1 164 355
Emitované dluhové cenné papíry	<b>121 451</b>	<b>77 262</b>
Dluhopisy	121 451	77 262
Ostatní finanční závazky	<b>6 427</b>	<b>4 875</b>
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>1 534 636</b>	<b>1 356 725</b>

## Vklady bank

V mil. Kč	2023	2022
Jednodenní vklady	4 904	13 703
Termínované vklady	13 322	9 967
Repo obchody	93 864	86 563
<b>Vklady bank</b>	<b>112 090</b>	<b>110 233</b>

## Vklady klientů

V mil. Kč	2023	2022
Běžné účty/Jednodenní vklady	963 375	964 490
Vládní instituce	73 081	70 454
Ostatní finanční instituce	19 532	21 611
Nefinanční podniky	134 436	132 117
Domácnosti	736 326	740 309
Termínované vklady	258 118	166 156
Vládní instituce	20 516	11 446
Ostatní finanční instituce	50 068	25 433
Nefinanční podniky	61 522	50 328
Domácnosti	126 012	78 950
Repo obchody	73 175	33 709
Vládní instituce	19 082	278
Ostatní finanční instituce	53 693	33 431
Nefinanční podniky	400	0
<b>Vklady klientů</b>	<b>1 294 668</b>	<b>1 164 355</b>
Vládní instituce	112 679	82 178
Ostatní finanční instituce	123 293	80 474
Nefinanční podniky	196 358	182 445
Domácnosti	862 338	819 258

Všechny vklady bank a klientů jsou realizovány a spravovány v České republice.

V dohodách o zpětném odkupu Banka používá cenné papíry, které jsou vykazovány ve výkazu o finanční situaci, a také aktiva přijatá Bankou jako kolaterály, které nejsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci.

## Emitované cenné papíry – dluhopisy

V mil. Kč	ISIN	Datum emise	Splatnost	Úroková sazba	2023	2022
Hypoteční zástavní listy	CZ0002001415	Listopad 2007	Listopad 2023	6.15%	0	1 024
Hypoteční zástavní listy	CZ0002002751	Prosinec 2012	Červen 2023	3.25%	0	5 067
Hypoteční zástavní listy	CZ0002008790	Prosinec 2022	Březen 2023	pohyblivá	0	12 539
Hypoteční zástavní listy	CZ0002008808	Prosinec 2022	Leden 2023	pohyblivá	0	30 055
SNP	XS2555412001	Listopad 2022	Listopad 2025	6.693%	12 453	12 131
SNP	CZ0003707291	Červenec 2022	Červenec 2027	7.41%	6 209	6 209
SNP	AT0000A2STV4	Září 2021	Září 2028	0.50%	11 174	10 237
SNP	XS2638560156	Červen 2023	Červen 2027	5.943%	12 707	0
Podřízený dluhopis	CZ0003708315	Červen 2023	Červen 2029	6.750%	6 259	0
SNP	XS2676413235	Září 2023	Březen 2028	5.737%	12 553	0
Hypoteční zástavní listy	CZ0002009160	Prosinec 2023	Leden 2024	6.75%	60 095	0
<b>Emitované dluhopisy</b>					<b>121 451</b>	<b>77 262</b>

Dluhové cenné papíry, které jsou obchodovány na oficiálním regulovaném trhu jsou registrovány na Burze cenných papírů Praha „BCPP“ v případě hypotečních zástavních listů a na Vídeňské burze cenných papírů v případě dluhopisů SNP.

Celková hodnota aktiv v krycích portfoliích používaných pro hypoteční zástavní listy činí 317 528 mil. Kč (2022: 298 009 mil. Kč).

## FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

### 18 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - dluhové nástroje

Dluhové nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud se jedná o smluvní peněžní toky, platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), a jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv. Ve výkazu o finanční situaci jsou tyto dluhové cenné papíry vykázány v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ (FVOCI).

Úrokové výnosy z těchto aktiv se jsou vypočteny pomocí metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ v podpoložce „Úrokové výnosy“. Zisky a ztráty ze znehodnocení jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“ s opačným zápisem do OCI nikoli proti hodnotě aktiv.

Rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou aktiva oceněna ve výkazu o finanční situaci a naběhlou hodnotou je vykázán souhrnně v ostatním úplném výsledku ve vlastním kapitálu, konkrétně v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“. Změna za období se vykazuje jako souhrnný výsledek ve výkazu o úplném výsledku v položce „Oceňovací rozdíly dluhových nástrojů“. Při odúčtování finančního aktiva je kumulovaný rozdíl z ostatního úplného výsledku reklasifikován do zisku nebo ztráty a vykázán v řádku „Zisk nebo (-) ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Banka klasifikuje investice do dluhových cenných papírů jako FVOCI, tj. do této kategorie nejsou zahrnuty žádné úvěrové obchody. Podobně jako investice do dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě se vztahují k různým podnikatelským cílům, jako např. plnění interních/externích požadavků na likviditní riziko a efektivní umístění přebytku strukturální likvidity, dosažení představenstvem požadované strategické pozice, navázání a posílení vztahů s klienty, nahrazení úvěrových obchodů, nebo jiných činností s cílem zvýšení výnosů). Společným atributem investic do dluhových nástrojů ve FVOCI je, že aktivní optimalizace výnosů prostřednictvím prodeje je nedílnou součástí dosažení cílů. Prodeje se uskutečňují za účelem optimalizace likvidní pozice nebo realizace zisků či ztrát z reálné hodnoty. V důsledku toho jsou obchodní cíle dosahovány jak prostřednictvím inkasa smluvních peněžních toků, tak prodejem cenných papírů.

#### Dluhové nástroje

Analýza účetní hodnoty brutto (GCA) a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) dluhových cenných papírů dle stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2023 a 2022 je uvedena níže:

v mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Kumulované Naběhlá změny Reálná hodnota reálné hodnota			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	hodnota	reálné hodnoty	hodnota	
<b>2023</b>												
Dluhové cenné papíry												
Vládní instituce	37 257	0	0	37 257	-2	0	0	-2	37 255	664	37 919	
Úvěrové instituce	3 687	0	0	3 687	-1	0	0	-1	3 686	-115	3 571	
Ostatní finanční instituce	2 927	0	0	2 927	-2	0	0	-2	2 924	-10	2 914	
Nefinanční podniky	3 903	4 226	0	8 129	-1	-151	0	-152	7 978	-56	7 921	
<b>Celkem</b>	<b>47 773</b>	<b>4 226</b>	<b>0</b>	<b>51 999</b>	<b>-6</b>	<b>-151</b>	<b>0</b>	<b>-156</b>	<b>51 843</b>	<b>482</b>	<b>52 325</b>	
<b>2022</b>												
Dluhové cenné papíry												
Vládní instituce	31 678	0	0	31 678	-2	0	0	-2	31 676	-43	31 633	
Úvěrové instituce	3 191	0	0	3 191	-1	0	0	-1	3 191	-250	2 941	
Ostatní finanční instituce	2 412	1 629	0	4 041	-1	-7	0	-9	4 033	-42	3 990	
Nefinanční podniky	3 597	6 374	0	9 971	-4	-138	0	-142	9 829	-1 160	8 670	
<b>Celkem</b>	<b>40 879</b>	<b>8 003</b>	<b>0</b>	<b>48 882</b>	<b>-8</b>	<b>-145</b>	<b>0</b>	<b>-153</b>	<b>48 729</b>	<b>-1 495</b>	<b>47 234</b>	

Informace o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám viz bod 36 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám, část „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – dluhové nástroje“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – finanční aktiva dluhových nástrojů“.

V této položce rozvahy jsou k 31. prosinci 2023 a 2022 aktiva POCI.

### 19 Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku – kapitálové nástroje

U některých investic do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy za účelem obchodování, banka využívá možnosti je oceňovat v reálné hodnotě se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku FVOCI. Tato volba se uplatňuje na strategické a významné bankovní investiční obchodní vztahy. Zisky nebo ztráty z reálné hodnoty za období jsou vykázány jako OCI v položce Fond z přecenění reálné hodnoty výkazu o úplném výsledku. Kumulované zisky nebo ztráty jsou zahrnuty v položce Rezerva na reálnou hodnotu kapitálových nástrojů ve výkazu změn vlastního kapitálu. Částka vykázaná v OCI není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování investic do kapitálových nástrojů v FVOCI se však částka akumulovaná v OCI převede do nerozděleného zisku. Dividendy přijaté z těchto investic jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Výnosy z dividend“. Ve výkazu o finanční situaci jsou finanční aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku zahrnuta jako „Kapitálové nástroje“ v položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“.

## FINANČNÍ NÁSTROJE V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

Existují různé důvody pro zařazení finančních aktiv do kategorie finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Finanční aktiva oceňovaná FVPL jsou aktiva, která jsou součástí zbytkových obchodních modelů, tj. nejsou držena s cílem inkasa smluvních peněžních toků nebo prodeje aktiv. Očekává se, že tato finanční aktiva budou prodávána před splatností nebo jsou ve správě a jejich výkonnost se posuzuje na základě reálné hodnoty. V obchodních aktivitách Banky je tento obchodní model typický pro aktiva, která jsou držena k obchodování (tj. finanční aktiva držena oddělením tradingu), a očekává se realizace jejich hodnoty prodejem, jako jsou syndikace úvěrů, když je úvěr nabízen k prodeji na trhu. Dalšími finančními aktivy oceňovanými FVPL jsou fondy konsolidované Bankou, protože jsou spravovány a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty. Dalším důvodem pro ocenění FVPL jsou finanční aktiva, jejichž smluvní peněžní toky nejsou považovány za platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI). V Bance se to týká určitých dluhových cenných papírů a úvěrů poskytnutých klientům.

Banka také využívá možnosti zařazení některých finančních aktiv do aktiv oceňovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) při prvotním zaúčtování. Taková klasifikace se použije, pokud eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančním aktivem, které by při neexistenci takové klasifikace bylo oceňováno naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) a související derivát by byl oceněn reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

V rozvaze jsou finanční aktiva dluhových nástrojů oceněná ve FVPL uvedena jako „Finanční aktiva k obchodování“, podpoložka „Ostatní finanční aktiva k obchodování“ a „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ (podpoložky „Dluhové cenné papíry“). Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se skládají ze dvou podkategorií, a to kategorie finanční aktiva povinně oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a finanční aktiva zařazená do oceňování reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování, uvedená v poznámce 22 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Finanční aktiva jsou povinně oceňována v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty buď proto, že jejich smluvní peněžní toky nesplňují podmínku SPPI, nebo jsou držena jako součást zbytkových obchodních modelů, které nejsou určené k obchodování.

Investice do kapitálových nástrojů držených k obchodování (tj. finanční aktiva držena oddělením tradingu) jsou oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Tyto položky jsou zahrnuty ve výkazu o finanční situaci pod položkou „Finanční aktiva k obchodování“ podkategorie „Ostatní finanční aktiva k obchodování“. Investice do kapitálových nástrojů, které nejsou drženy k obchodování, se rovněž oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL) (pokud nejsou oceněny reálnou hodnotou se změnami účtovanými do ostatního úplného výsledku – FVOCI). Ve výkazu o finanční situaci jsou uvedeny v položce „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, podkategorie „Kapitálové nástroje“, položka „povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty“, uvedená v poznámce 22 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Z pohledu IFRS 9 jsou všechny deriváty, které nejsou označeny jako zajišťovací nástroje, považovány za držené k obchodování, tudíž se oceňují v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Podrobněji jsou popsány v poznámce 20 Finanční deriváty.

Ve výkazu zisku a ztráty se výsledek z nederivátových finančních aktiv oceňovaných ve FVPL dělí na úrokové výnosy nebo výnosy z dividend a zisky a ztráty z reálné hodnoty. Úrokové výnosy z dluhových nástrojů jsou uvedeny v položce „Čistý úrokový výnos“ (položka „Ostatní obdobné výnosy“). Výnosy z dividend z kapitálových nástrojů jsou uvedeny v řádku „Výnosy z dividend“. Zisky nebo ztráty z reálné hodnoty jsou počítány bez úrokových výnosů nebo výnosů z dividend. Tyto položky jsou vykazovány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ v případě finančních aktiv k obchodování a v položce „Zisk nebo (-) ztráta z finančních aktiv a závazků vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ v případě neobchodovaných finančních aktiv ve FVPL.

Finanční závazky ve FVPL se skládají z finančních závazků k obchodování a finančních závazků vykázaných ve FVPL.

V rozvaze jsou finanční závazky ve FVPL vykázané jako „Finanční závazky k obchodování“, s podpoložkou „Deriváty“ a „Ostatní finanční závazky k obchodování“ a jako „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, které jsou dále rozdělené na „Vklady klientů“, „Emitované dluhové cenné papíry“ a „Ostatní finanční závazky“. Účetní pravidla týkající se finančních závazků ve FVPL jsou vedena lze nalézt v poznámce 20 Finanční deriváty a v poznámce 23 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

## 20 Finanční deriváty

Pokud jde o používané deriváty, jedná se v případě Banky především o úrokové swapy, měnové futures, FRA, úrokové opce, měnové swapy a měnové opce. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Zajišťovací účetní deriváty jsou popsány v bodě 25 Zajišťovací účetnictví.

Derivátové finanční nástroje jsou v rozvaze vedeny v reálné hodnotě (špinavá cena - „dirty price“). Deriváty jsou vedeny jako aktiva, pokud je jejich reálná hodnota kladná, a jako závazky, pokud je jejich reálná hodnota záporná.

Jako deriváty k obchodování jsou zařazeny finanční deriváty, které neplní funkci zajišťovacího nástroje pro zajišťovací účetnictví. Tyto deriváty jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci v položce „Deriváty k obchodování“ v rámci „Finančních aktiv k obchodování“, resp. „Finančních závazků k obchodování“. Do této položky se zahrnují všechny typy finančních derivátů nepoužívaných jako zajištění, bez ohledu na jejich interní klasifikaci, tj. jak deriváty vedené v obchodním, tak bankovním portfoliu podle CRR.

Změny reálné hodnoty (čisté ceny) derivátů držených k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady související s deriváty drženými k obchodování jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté úrokové výnosy“ (podpoložky „Ostatní podobné výnosy“ nebo „Ostatní podobné náklady“). Účtování úrokových výnosů/nákladů je založeno na časovém rozlišení podobném EIR s ohledem na nominální hodnotu derivátu a zahrnuje amortizaci počáteční hodnoty derivátu (např. poplatky předem, pokud existují).

Popis zacházení s deriváty – zajišťovací účetnictví je uvedeno v bodě 25 Zajišťovací účetnictví.

#### Vložené deriváty

Banka vydává určité finanční závazky, které obsahují strukturované prvky. Strukturované prvky znamenají, že derivát je vnořen do nederivátových hostitelských nástrojů.

Vložené deriváty, které splňují předepsaná kritéria, jsou odděleny, jsou účtovány jako samostatné deriváty a vykázány v rozvaze v položce „Deriváty“ v položce „Finanční aktiva k obchodování“ nebo „Finanční závazky k obchodování“. V Bance se jedná o dluhopisy a vklady, jejichž platby jsou vázány na ceny akcií nebo směnných kurzů.

V obchodní činnosti Banky se většina vložených derivátů, které by jinak byly odděleny, týká emitovaných dluhopisů, u kterých byla uplatněna opce na ocenění reálnou hodnotou. V důsledku toho jsou tyto vložené deriváty součástí měření celého hybridního nástroje ve FVPL.

#### Deriváty k obchodování

V mil. Kč	2023			2022		
	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Jmenovitá hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<b>Deriváty v obchodní knize</b>	<b>804 462</b>	<b>16 489</b>	<b>-15 557</b>	<b>819 892</b>	<b>27 680</b>	<b>-26 102</b>
Úrokové	402 619	10 482	-9 946	370 862	17 281	-16 570
Měnové	401 843	6 007	-5 611	449 030	10 399	-9 532
<b>Deriváty v bankovní knize</b>	<b>44 937</b>	<b>154</b>	<b>-1 159</b>	<b>95 349</b>	<b>281</b>	<b>-3 495</b>
Úrokové	26 429	0	-915	53 414	0	-3 070
Měnové	18 508	154	-244	41 935	281	-425
<b>Celkem</b>	<b>849 399</b>	<b>16 643</b>	<b>-16 716</b>	<b>915 241</b>	<b>27 961</b>	<b>-29 597</b>

Všechny deriváty nevykázané jako zajišťovací nástroje jsou klasifikovány jako určené k obchodování, včetně těch držených v bankovní knize pro regulatorní účely (ekonomické zajištění).

#### 21 Ostatní finanční aktiva k obchodování

V mil. Kč	2023	2022
Dluhové cenné papíry	19	48
Vládní instituce	6	9
Úvěrové instituce	13	35
Ostatní finanční instituce	0	4
<b>Ostatní finanční aktiva k obchodování</b>	<b>19</b>	<b>48</b>

## 22 Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty

V mil. Kč	2023		2022	
	Zařazené	Povinné	Zařazené	Povinné
Kapitálové nástroje	0	645	0	628
Dluhové cenné papíry	0	734	0	830
Ostatní finanční instituce	0	734	0	830
Úvěry a pohledávky za bankami	0	856	0	1 383
<b>Finanční aktiva oceňovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty povinně a zařazená</b>	<b>0</b>	<b>2 235</b>	<b>0</b>	<b>2 841</b>
<b>Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty</b>	<b>2 235</b>		<b>2 841</b>	

Zařazená finanční aktiva eliminují nebo výrazně snižují účetní nesoulad. Další podrobnosti jsou popsány v klasifikaci a následném ocenění finančních aktiv v části „VÝZNAMNÁ ÚČETNÍ PRAVIDLA“.

## 23 Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty

Banka využívá možnosti zařazení do položky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty rovněž u některých finančních závazků při prvotním zaúčtování (dále jen možnost oceňování reálnou hodnotou), a to v následujících případech:

- taková klasifikace odstraňuje nebo významně snižuje účetní nesoulad mezi finančními závazky s pevnou úrokovou sazbou, jinak oceněnými v naběhlé hodnotě, a souvisejícími deriváty oceněnými v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Banka kvantitativně posoudí, zda označení skutečně eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad u změn reálné hodnoty související s úrokovým rizikem; nebo
- celý hybridní kontrakt obsahuje vložený derivát, který spolu úzce nesouvisí.

Finanční závazky, které se Banka rozhodla ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“, v podkategorii „Vklady klientů“.

Změny jejich reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Související úrokové náklady se zahrnují do položky „Čistý úrokový výnos“ (podpoložka „Ostatní obdobné náklady“).

Výše změny reálné hodnoty vyplývající z úvěrového rizika finančního závazku za období se vyazuje jako OCI ve výkazu o úplném výsledku hospodaření v řádku „Přecenění vlastního úvěrového rizika“. Kumulativní částka je vykázána v položce „Přecenění vlastního úvěrového rizika“ ve výkazu o změnách vlastního kapitálu. Částka vykázaná v úplném výsledku hospodaření není nikdy reklasifikována do zisku nebo ztráty. Po odúčtování finančních závazků (zejména odkupů) vykázanych v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVPL) se však částka z úplného výsledku hospodaření (OCI) převede přímo do nerozděleného zisku.

Kumulativní částka úvěrového rizika vykázaná ve výkazu o úplném výsledku hospodaření (OCI) je vypočtena jako rozdíl mezi současnou hodnotu závazku stanovenou pomocí původního úvěrového rozpětí a reálnou hodnotou závazku. Pro účely současné hodnoty závazku za období, které je vykázáno v ostatním úplném výsledku, je rozdíl mezi kumulativní částkou úvěrového rizika na konci a na začátku období. Při výpočtu současné hodnoty závazku za použití původního úvěrového rozpětí je použita diskontní sazba, která je součtem zjištěné úrokové sazby (swapová výnosová křivka) a původního úvěrového rozpětí. Původní rozpětí úvěru je stanoveno při prvotním zaúčtování závazku a rovná se rozdílu mezi celkovým výnosem závazku a sledovanou úrokovou sazbou (swapová výnosová křivka) v daném okamžiku.

V mil. Kč	Účetní hodnota		Splatná částka		Rozdíl mezi účetní hodnotou a splatnou částkou	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Vklady	13 283	31 331	12 827	31 151	456	180
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>	<b>13 283</b>	<b>31 331</b>	<b>12 827</b>	<b>31 151</b>	<b>456</b>	<b>180</b>

Vklady klasifikované jako finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty představují hybridní nástroje, tj. obsahují jeden nebo více vložených derivátů (ne úzce spjatých), které od daných hybridních nástrojů nejsou odděleny.

#### Změny reálné hodnoty z titulu změn vlastního úvěrového rizika

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty z titulu změny úvěrového rizika za účetní období		Kumulativní změna reálných hodnot z titulu změny úvěrového rizika	
	2023	2022	2023	2022
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty</b>				
Vklady klientů	81	-87	-8	-89

Změna reálné hodnoty z titulu změn kreditního profilu emitenta (Banky) se rovná rozdílu mezi reálnou hodnotou závazků k předchozímu a k současnému rozvahovému dni po odečtení vlivu změny reálné hodnoty z titulu pohybu bezrizikové úrokové sazby.

## FINANČNÍ NÁSTROJE – DALŠÍ SKUTEČNOSTI

### 24 Reálná hodnota finančních nástrojů

Stanovení reálné hodnoty v Bance je založeno především na externích zdrojích dat (ceny na akciovém trhu nebo kotace makléřů ve vysoce likvidních segmentech trhu). Finanční nástroje, u kterých je reálná hodnota stanovena na základě kotovaných tržních cen, jsou zejména kotované cenné papíry a deriváty a dále likvidní OTC dluhopisy.

Veškeré finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě jsou oceňovány reálnou hodnotou opakovaně. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu k datu ocenění.

#### Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou

##### Popis modelu ocenění a vstupních parametrů

Banka pracuje výhradně s modely, které byly interně otestovány a pro které byly nezávisle nastaveny oceňovací parametry (jako např. úrokové míry, směnné kurzy, míry volatility a úvěrová rozpětí). U finančních nástrojů, které byly převedeny na nové alternativní referenční sazby, jsou nové úrokové sazby brány v úvahu při výpočtu reálných hodnot.

**Půjčky.** Úvěry, které nejsou v souladu s SPPI (pouze platby jistiny a úroků) se oceňují v reálné hodnotě. Metodika pro výpočet reálné hodnoty těchto aktiv odpovídá základní technice výpočtu současné hodnoty. Úvěrové riziko se vykazuje úpravou smluvních peněžních toků, aby se dosáhlo očekávaných peněžních toků, které odpovídají pravděpodobnosti selhání a ztrátě z důvodu selhání ze strany klienta. Tyto upravené peněžní toky jsou poté diskontovány výnosovou křivkou, která se skládá z bezrizikové sazby a finančního rozpětí pro přednostní nezajištěné emise. U omezeného počtu půjček s účastí na zisku jsou očekávané peněžní toky diskontovány pomocí diskontní sazby upravené o riziko. Tato rizikově upravená sazba je stanovena pomocí modelu oceňování kapitálových aktiv (CAPM) na základě srovnatelných kotovaných společností.

**Cenné papíry.** Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (fixních a proměnlivých) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Pokud není k dispozici ani žádný blízký náhradní nástroj, úprava rozpětí se stanoví odhadem za použití jiných informací, včetně odhadu úvěrového rozpětí na základě interního ratingu a parametru PD (pravděpodobnosti selhání) nebo úsudku vedení. Reálná hodnota složitějších dluhových cenných papírů (které např. obsahují opce, jako např. splatnost na požádání cap/floor, vázanost na index apod.) se určí pomocí kombinace modelů diskontovaných peněžních toků a složitějších technik modelování včetně metod popsáných u derivátů OTC.

**Kapitálové nástroje.** Neurčené k obchodování, které mají kótované tržní ceny na aktivním trhu, se oceňují použitím kótované tržní ceny (nabídka pro dlouhou pozici, poptávka pro krátkou pozici). U ostatních investic do kapitálových nástrojů neurčených k obchodování je reálná hodnota určena standardními oceňovacími modely za použití také nepozorovatelných vstupních parametrů. Tyto modely zahrnují metodu upravené čisté hodnoty aktiv (adjusted net asset value method), zjednodušený výnosový přístup (simplified income approach), model diskontování dividend a vícenásobnou metodu srovnatelné společnosti (comparable company multiple method). Metoda upravených čistých aktiv vyžaduje, aby investor měřil reálnou hodnotu jednotlivých aktiv a závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci jednotky, do níž bylo investováno, a také reálnou hodnotu všech nezaúčtovaných aktiv a závazků k datu ocenění. Výsledné reálné hodnoty uznaných a nevykázaných aktiv a závazků by proto měly představovat reálnou hodnotu vlastního kapitálu jednotky, do níž bylo investováno. Dividendový diskontní model předpokládá, že cena kapitálových nástrojů vydaných účetní jednotkou se rovná současné hodnotě všech jejích očekávaných budoucích dividend na dobu neurčitou. Podobně jako u modelu diskontování dividend, zjednodušený výnosový přístup odhaduje reálnou hodnotu na základě budoucího výnosu. Lze jej však využít i v případě, že je k dispozici pouze roční plánovaný příjem. Zjednodušený přístup k výnosům a model diskontování dividend diskontují budoucí výnosy a dividendy pomocí nákladů vlastního kapitálu. Náklady na vlastní kapitál závisí na bezrizikové sazbě, tržní rizikové prémii, beta koeficientu (levered beta) a rizikové prémii země. Hodnoty beta jsou odvozeny z klasifikace odvětví, kterou vydává a spravuje Damodaran. Ve vzácných případech mohou techniky pro neobchodní kapitálové nástroje také zahrnovat srovnatelné metody více společností. Jedná se o oceňovací techniky, které využívají ceny a další relevantní informace generované tržními transakcemi zahrnujícími srovnatelné partnerské společnosti jednotky, do níž bylo investováno, k odvození násobku ocenění, z něhož lze odvodit indikovanou reálnou hodnotu vlastního kapitálu nebo hodnoty podniku.

**Závazky.** Reálná hodnota finančních závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty v rámci možnosti oceňování reálnou hodnotou je stanovena na základě kótovaných cen na aktivních trzích, jsou-li k dispozici. U emitovaných cenných papírů, u nichž nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen, se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků. Významnými vstupními faktory pro úpravu spreadu vlastního kreditního rizika Erste Group pro příslušnou třídu seniority jsou kreditní spready odvozené od likvidních referenčních dluhopisů a další indikace od externích investičních bank, které jsou pravidelně poskytovány. Aplikované spready jsou pravidelně ověřovány nezávislým Útvarem řízení rizik. V případě emitovaných cenných papírů se strukturovanými prvky je při výpočtu reálné hodnoty zohledněna také volitelnost.

Kapitálové nástroje neurčené k obchodování, které mají kótované tržní ceny na aktivním trhu, jsou oceněny pomocí kótované tržní ceny (nabídka pro dlouhou pozici, poptávka pro krátkou pozici). U ostatních investic do neobchodovatelných kapitálových nástrojů je reálná hodnota stanovena standardními oceňovacími modely, které rovněž využívají nepozorovatelné vstupní parametry.

**OTC-derivátové finanční nástroje.** Derivátové nástroje obchodované na likvidních trzích (např. úrokové swapy a opce, měnové forwardy a opce na kótované cenné papíry a indexy) se oceňují pomocí standardních modelů ocenění. Mezi tyto modely patří modely diskontovaných peněžních toků a Black-Scholes modely pro opční ceny. Modely jsou kalibrovány ve vztahu ke kótovaným tržním datům (včetně hodnoty implikované volatility). Model ocenění u složitějších nástrojů využívá rovněž techniky Monte Carlo. U nástrojů na méně likvidních trzích používá Banka data získaná z méně častých transakcí nebo techniky extrapolace.

Banka oceňuje deriváty na úrovni „mid-market“. Hodnota pozice derivátů je upravena tak, aby zohlednila dopad rozpětí nabídky/poptávky na ocenění. Parametry jsou přezkoumávány pravidelně nebo v případě významných pohybů na trhu.

U všech derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu se provádí úprava reálné hodnoty o kreditní riziko protistrany (tzv. CVA, Credit Valuation Adjustment) a úprava o vlastní kreditní riziko Banky (tzv. DVA, Debit Valuation Adjustment). Výši CVA ovlivňuje očekávaná velikost rizikové expozice z derivátů s kladnou reálnou hodnotou a úvěrová bonita protistrany.

Výše DVA vychází z očekávané rizikové expozice z derivátů se zápornou reálnou hodnotou a úvěrové bonity Banky. Pro většinu protistran a produktů je modelování očekávané rizikové expozice založeno na opčních replikačních strategiích. V případě Ministerstva financí ČR a protistran, s nimiž je uzavřena smlouva o úvěrové podpoře CSA (Credit Support Annex), je u částek s vyšším limitem riziková expozice stanovena pomocí simulací Monte Carlo se zohledněním vzájemného započtení pozic. V případě protistran s uzavřenou smlouvou o úvěrové podpoře CSA se u částek s nízkým limitem žádné úpravy CVA/DVA nezohledňují. Metodika pro ostatní entity a produkty se určuje na základě tržní hodnoty se zohledněním dalších faktorů. Pravděpodobnost selhání protistran neobchodovaných na aktivním trhu (Probability of Default, PD) se určuje na základě interních PD přiřazených ke koši likvidních titulů obchodovaných na středoevropském trhu, takže ocenění je založeno na bázi tržních vstupů. Protistrany, pro které jsou k dispozici likvidní dluhopisy nebo kotované swapy úvěrového selhání (CDS, Credit Default Swap), se oceňují za použití příslušného tržního „single-name“ PD (tj. PD, které se vztahuje pouze k danému CDS) odvozeného od cen.

V souladu s popsanou metodikou dosáhly snížení CVA ve výši -96 mil. Kč (2022: snížení ve výši -84 mil. Kč) a celkové úpravy DVA 64 mil. Kč (2022: 135 mil. Kč).

Na základě analýzy provedené Bankou bylo rozhodnuto, že pro oceňování OTC derivátů nebude uvažována úprava Funding Value Adjustment (FVA).

#### **Validace a kontrola**

Odpovědnost za ocenění finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě je nezávislá na obchodních jednotkách. Navíc Banka zavedla nezávislou funkci validace, aby zajistila oddělení mezi jednotkami odpovědnými za vývoj modelu, oceňování reálnou hodnotou a validací. Cílem nezávislé validace modelu je vyhodnocení modelových rizik vyplývajících z teoretických základů modelů, vhodnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

#### **Hierarchie reálné hodnoty**

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě jsou rozdělovány do třech Úrovní dle hierarchie reálných hodnot v účetních standardech IFRS.

##### **Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty**

Reálná hodnota finančních nástrojů zařazených do Úrovně 1 je stanovena na základě kótovaných cen na aktivních trzích pro totožná finanční aktiva a závazky. Konkrétněji může být hodnocená reálná hodnota klasifikována jako Úroveň 1, jestliže transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, objemem a cenovou konzistencí průběžně.

Nástroje zařazené do Úrovně 1 jsou deriváty obchodované na burze (opce), akcie, státní dluhopisy a jiné dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

##### **Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty**

V případě, že se pro ocenění použije tržní kotace, ale kvůli omezené likviditě se trh nekvalifikuje jako aktivní (odvozené z dostupných indikátorů likvidity trhu), nástroj je klasifikován jako Úroveň 2. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny, měří se reálná hodnota použitím modelů ocenění založených na pozorovatelných tržních údajích. Pokud jsou všechny významné vstupy v modelu ocenění pozorovatelné, nástroj je klasifikován jako Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty. U ocenění Úrovně 2 se obvykle používají výnosové křivky, úvěrové rozpětí a implikované volatility jako pozorovatelné tržní parametry.

Mezi nástroje patřící do Úrovně 2 náleží OTC deriváty, méně likvidní akcie, dluhopisy a fondy, stejně jako vlastní emise.

### Úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty

V některých případech nelze reálnou hodnotu stanovit ani na základě dostatečně častých kótovaných tržních cen, ani na základě oceňovacích modelů, které se zcela opírají o pozorovatelné tržní údaje. V těchto případech jsou individuální parametry ocenění, které nejsou na trhu pozorovatelné, odhadnuty na základě rozumných předpokladů. Je-li jakýkoli nepozorovatelný vstup v modelu ocenění významný nebo je cenová kotace používána často, je nástroj klasifikován jako Úroveň 3 hierarchie reálných hodnot. Obvykle se používá kreditní rozpětí odvozené z interně vypočtené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty z úvěru v selhání (LGD) jako nepozorovatelných parametrů. Kromě toho interně vypočítané náklady vlastního kapitálu a úpravy provedené na vlastním kapitálu (v metodě upravené hodnoty čistých aktiv) představují nepozorovatelné parametry pro oceňování kapitálových nástrojů neurčených k obchodování.

Finanční aktiva klasifikovaná do Úrovně 3 lze zařadit do následujících kategorií:

- Deriváty, u kterých má úprava kreditní hodnoty (CVA) významný dopad a je vypočítána na základě nepozorovatelných parametrů (tj. interních odhadů PD a LGD).
- Nelikvidní dluhopisy, akcie, podíly a fondy nekótované na aktivním trhu, kde byly použity buď oceňovací modely s nepozorovatelnými parametry (např. kreditní spready) nebo byly použity kotace makléřů, které nelze přiřadit k Úrovní 1 nebo Úrovní 2.
- Úvěry, které nesplňují kritéria smluvních peněžních toků.
- Podílové listy vydané investičními fondy plně konsolidované Erste Group jakož i vlastní emise, pokud nejsou pravidelně aktualizovány ceny.
- Zajištěný hypoteční závazek (CMO).

Finanční aktiva jsou do příslušných úrovní alokována vždy na konci vykazovaného období.

Reklasifikace z Úrovně 1 do Úrovně 2 nebo Úrovně 3, a naopak, bude provedena, pokud finanční nástroj již nesplňuje kritéria popsaná výše pro příslušnou úroveň.

## Klasifikace finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou podle úrovní hierarchie reálné hodnoty

V mil. Kč	2023				2022			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<b>AKTIVA</b>								
Finanční aktiva k obchodování	7	16 653	2	16 662	9	27 671	329	28 009
Deriváty	0	16 641	2	16 643	0	27 633	328	27 961
Ostatní finanční aktiva k obchodování	7	12	0	19	9	38	1	48
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	0	0	2 235	2 235	0	0	2 841	2 841
Akciové nástroje	0	0	645	645	0	0	628	628
Dluhové cenné papíry	0	0	734	734	0	0	830	830
Úvěry a pohledávky	0	0	856	856	0	0	1 383	1 383
Finanční aktiva – FVOCI	44 354	5 623	2 348	52 325	38 701	5 406	3 126	47 233
Dluhové cenné papíry	44 354	5 623	2 348	52 325	38 701	5 406	3 126	47 233
Zajišťovací deriváty	0	3 241	0	3 241	0	3 151	84	3 235
<b>Aktiva celkem</b>	<b>44 361</b>	<b>25 517</b>	<b>4 585</b>	<b>74 463</b>	<b>38 710</b>	<b>36 228</b>	<b>6 380</b>	<b>81 319</b>
<b>ZÁVAZKY</b>								
Finanční závazky k obchodování	0	16 716	0	16 716	0	29 597	0	29 597
Deriváty	0	16 716	0	16 716	0	29 597	0	29 597
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	13 283	0	13 283	0	31 331	0	31 331
Vklady klientů	0	13 283	0	13 283	0	31 331	0	31 331
Zajišťovací deriváty	0	4 534	0	4 534	0	5 870	0	5 870
<b>Závazky celkem</b>	<b>0</b>	<b>34 533</b>	<b>0</b>	<b>34 533</b>	<b>0</b>	<b>66 798</b>	<b>0</b>	<b>66 798</b>

## Změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2

Tento odstavec popisuje změny v objemu Úrovně 1 a Úrovně 2 u finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou ve výkazu o finanční situaci.

## Reklasifikace mezi Úrovní 1 a Úrovní 2 na základě rozvahových pozic a nástrojů

V mil. Kč	2023		2022	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 1	Úroveň 2
Cenné papíry				
Čistý přesun z Úrovně 1	0	0	0	231
Čistý přesun z Úrovně 2	0	0	2	0
Nákupy/prodeje/ukončení	5 651	191	17 606	-992
Změny v derivátech	0	-10 902	0	14 796
<b>Změny od počátku roku k danému datu celkem</b>	<b>5 651</b>	<b>-10 711</b>	<b>17 608</b>	<b>14 035</b>

Příslušné nekótované dluhopisy byly reklasifikovány z Úrovně 2 na Úroveň 1 z důvodu vyšší tržní aktivity.

## Pohyby v rámci Úrovně 3

## Vývoj reálné hodnoty finančních nástrojů v Úrovní 3

Následující tabulky znázorňují vývoj reálné hodnoty cenných papírů, jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech:

V mil. Kč	Zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty		Zisky nebo (-) ztráty do ostatního úplného výsledku hospodaření	Nákupy	Prodeje/ vypořádání	Převod do Úrovně 3	Převod z Úrovně 3	
	Leden 2023							
<b>Aktiva</b>								
Finanční aktiva k obchodování	329	0	0	2	-1	0	-328	2
Deriváty	329	0	0	2	0	0	-328	2
Ostatní finanční aktiva k obchodování	1	0	0	0	-1	0	0	0
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 841	636	0	230	-1 471	0	0	2 235
Kapitálové nástroje	628	-32	0	49	0	0	0	645
Dluhové cenné papíry	830	-188	0	180	-88	0	0	734
Úvěry a pohledávky	1 383	856	0	0	-1 383	0	0	856
Finanční aktiva – FVOCI	3 126	0	68	0	-30	1 335	-2 150	2 348
Dluhové cenné papíry	3 126	0	68	0	-30	1 335	-2 150	2 348
Zajišťovací účetní deriváty	84	0	0	0	0	0	-84	0
<b>Celkem aktiva</b>	<b>6 380</b>	<b>636</b>	<b>68</b>	<b>232</b>	<b>-1 503</b>	<b>1 335</b>	<b>-2 562</b>	<b>4 585</b>
	<b>Leden 2022</b>							<b>Prosinec 2022</b>
<b>Aktiva</b>								
Finanční aktiva k obchodování	127	212	0	0	0	1	-10	329
Deriváty	127	212	0	0	0	0	-10	329
Ostatní finanční aktiva k obchodování	0	0	0	0	0	1	0	1
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	2 392	1 266	0	173	-990	0	0	2 841
Kapitálové nástroje	836	-201	0	15	-22	0	0	628
Dluhové cenné papíry	812	85	0	157	-224	0	0	830
Úvěry a pohledávky	744	1 383	0	0	-744	0	0	1 383
Finanční aktiva – FVOCI	2 577	14	-16	32	-8	2 292	-1 764	3 126
Dluhové cenné papíry	2 577	14	-16	32	-8	2 292	-1 764	3 126
Zajišťovací účetní deriváty	0	84	0	0	0	0	0	84
<b>Celkem aktiva</b>	<b>5 096</b>	<b>1 576</b>	<b>-16</b>	<b>204</b>	<b>-999</b>	<b>2 293</b>	<b>-1 774</b>	<b>6 380</b>

Převody z a do Úrovně 3 jsou způsobeny především změnami v tržní aktivitě a následně ve sledovatelnosti parametrů oceňování.

Část derivátů obchodovaných na organizovaném mimoburzovním trhu („OTC“) byla klasifikována/reklasifikována do Úrovně 3, jelikož parametr CVA má zásadní dopad na tržní hodnotu těchto derivátů a je stanoven na základě

objektivně nezjistitelných parametru (tj. interních odhadů hodnot ukazatelů PD a LGD). Část derivátů v Úrovní 3 byla reklasifikována do Úrovně 2, protože parametr CVA již nemá významný dopad na jejich tržní hodnotu. Finanční aktiva FVOCI (dluhopisy), jejichž oceňovací modely jsou založeny na objektivně nezjistitelných vstupech byla přesunuta do Úrovně 3.

Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů Úrovně 3 klasifikovaných jako „Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ a „Zajišťovací deriváty“ jsou uvedeny ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý zisk z obchodních operací“. Zisky nebo ztráty z odúčtování „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány v řádku „Zisk nebo ztráta z odúčtování finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“. Snížení hodnoty „Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ je uvedeno v řádku „Znehodnocení finančních nástrojů“. Zisky nebo ztráty Úrovně 3 v ostatním úplném výsledku zveřejněné v rozvahové položce „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku“ jsou vykázány přímo ve vlastním kapitálu v položce „Oceňovací rozdíly z finančních aktiv FVOCI“.

**Pohyby v rámci Úrovně 3.** Reklasifikace cenných papírů na Úroveň 3 byla způsobena zvýšením likvidity trhu.

**Zisky nebo ztráty týkající se nástrojů v Úrovní 3 držných na konci vykazovaného období**

	2023	2022
	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty	Nerealizované zisky nebo (-) ztráty do výkazu zisku a ztráty
<b>V mil. Kč</b>		
<b>AKTIVA</b>		
Finanční aktiva k obchodování	2	212
Deriváty	2	212
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	639	1 270
Kapitálové nástroje	-32	-201
Dluhové cenné papíry	-185	88
Úvěry a pohledávky	856	1 383
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	0	-44
Dluhové cenné papíry	0	-44
Zajišťovací účetní deriváty	0	84
<b>Celkem</b>	<b>641</b>	<b>1 522</b>

**Nepozorovatelné vstupy a analýza citlivosti pro měření Úrovně 3**

**Analýza citlivosti pro oceňování v rámci Úrovně 3**

Následující tabulka zachycuje analýzu citlivosti s využitím možných alternativ dle typu produktu:

V mil. Kč	Kladné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů		Záporné změny reálné hodnoty při uplatnění alternativních oceňovacích parametrů	
	2023	2022	2023	2022
Deriváty	0	19	0	-24
Výkaz zisku a ztráty	0	19	0	-24
Dluhové cenné papíry	29	48	-38	-64
Ostatní úplný výsledek hospodaření	29	48	-38	-64
Kapitálové nástroje	68	72	-136	-143
Výkaz zisku a ztráty	68	72	-136	-143
<b>Celkem</b>	<b>96</b>	<b>139</b>	<b>-174</b>	<b>-231</b>
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>	<b>68</b>	<b>91</b>	<b>-136</b>	<b>-167</b>
<b>Ostatní úplný výsledek hospodaření</b>	<b>29</b>	<b>48</b>	<b>-38</b>	<b>-64</b>

Při odhadu těchto dopadů byly zvažovány především změny úvěrového rozpětí (u dluhopisů) parametry PD, LGD (pro výpočet CVA u derivátů) a tržní hodnoty srovnatelných majetkových nástrojů. Zvýšení (snížení) rozpětí nebo parametrů PD a LGD vede k odpovídajícímu snížení (zvýšení) tržní hodnoty.

V tabulce obsahující analýzu citlivosti byla uvažována následující rozpětí možných alternativ nezjistitelných vstupu:

- u dluhových cenných papírů úvěrová rozpětí v rozsahu +100 bazických bodů a -75 bazických bodů;
- u majetkových nástrojů cenové rozpětí mezi -10 % a +5 %;
- u CVA u derivátů zvýšení/snížení ratingu PD o jeden stupeň rozpětí parametru LGD mezi -5 % a +10 %.

#### **Reálná hodnota finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě**

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů, jejichž reálná hodnota je uvedena v příloze účetní závěrky ke konci roku 2023 a ke konci roku 2022. Pro aktiva bez smluvní splatnosti (např. hotovost a peněžní ekvivalenty) se účetní hodnota blíží jejich reálné hodnotě.

V mil. Kč	Účetní hodnota (rozvaha)	Reálná hodnota	Kótované tržní ceny na aktivních trzích Úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjistitelných tržních údajů Úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjistitelných z trhu Úroveň 3
<b>2023</b>					
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	27 304	27 304	14 133	13 171	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 580 563	1 512 594	315 905	5 629	1 191 060
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	307 829	307 814	0	0	307 814
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	924 895	882 631	0	0	882 631
Dluhové cenné papíry	347 839	322 149	315 905	5 629	615
Pohledávky z finančního leasingu	284	284	0	0	284
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	1 761	1 738	0	0	1 738
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 534 636	1 533 684	0	109 650	1 424 034
Vklady bank	112 090	111 333	0	0	111 333
Vklady klientů	1 294 668	1 293 219	0	0	1 293 219
Emitované dluhové cenné papíry	121 451	122 704	0	109 650	13 054
Ostatní finanční závazky	6 427	6 428	0	0	6 428
<b>FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY</b>					
Finanční záruky	n/a	83	0	0	83
Úvěrové přísliby	n/a	1 703	0	0	1 703
<b>2022</b>					
<b>AKTIVA</b>					
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	20 974	20 974	14 260	6 714	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1 427 925	1 323 281	262 667	8 337	1 052 277
Úvěry a jiné pohledávky za bankami	266 161	266 111	0	0	266 111
Úvěry a jiné pohledávky za klienty	839 852	786 079	0	0	786 079
Dluhové cenné papíry	321 912	271 092	262 667	8 337	88
Pohledávky z finančního leasingu	195	195	0	0	195
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 231	2 231	0	0	2 231
<b>ZÁVAZKY</b>					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1 356 725	1 355 068	0	77 060	1 278 008
Vklady bank	110 233	109 620	0	0	109 620
Vklady klientů	1 164 355	1 163 513	0	0	1 163 513
Emitované dluhové cenné papíry	77 262	77 060	0	77 060	0
Ostatní finanční závazky	4 875	4 875	0	0	4 875
<b>FINANČNÍ ZÁRUKY A PŘÍSLIBY</b>					
Finanční záruky	n/a	12	0	0	12
Úvěrové přísliby	n/a	2 291	0	0	2 291

Ve výše uvedené tabulce jsou kladné reálné hodnoty finančních záruk a závazků zobrazeny s kladným znaménkem, zatímco negativní reálné hodnoty jsou zobrazeny s negativním znaménkem. Výpočet reálných hodnot finančních záruk a příslibů je založen na koeficientu, který je vypočítán pomocí algoritmů Erste Group Bank v oddělení tržního rizika.

Reálná hodnota úvěrů a pohledávek za klienty a bankami, pohledávek z finančního leasingu a pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek byla vypočtena jako diskontované budoucí peněžní toky při zohlednění vlivu úrokových a úvěrových rozpětí. Úrokové sazby jsou ovlivněny pohyby tržních úrokových sazeb, zatímco změny úvěrového rozpětí jsou odvozeny od použitých pravděpodobností selhání (PD) a LGD, které se používají pro kalkulaci interního rizika. Pro kalkulaci reálné hodnoty byly úvěry a pohledávky seskupeny do homogenních portfolií na základě metody ratingu, stupně ratingu, splatnosti a země, kde byly poskytnuty.

Reálné hodnoty finančních aktiv držených do splatnosti jsou buď převzaty přímo z trhu nebo jsou určeny na základě přímo zjistitelných vstupních parametrů (tj. výnosové křivky).

Reálná hodnota vkladů a ostatních závazků v naběhlé hodnotě se odhaduje s přihlédnutím k aktuálnímu úrokovému prostředí a k vlastnímu úvěrovému rozpětí. Tyto pozice jsou přiřazeny k Úrovní 3. U závazků bez smluvní splatnosti (např. vkladů na požádání) nemůže jejich reálná hodnota klesnout pod hodnotu nominální.

Reálná hodnota emitovaných cenných papírů a podřízených závazků oceněných v naběhlé hodnotě vychází z tržních cen nebo zjistitelných tržních parametrů, pokud jsou k dispozici. U emitovaných cenných papírů, kde nelze reálnou hodnotu získat z kótovaných tržních cen se reálná hodnota vypočítá diskontováním budoucích peněžních toků.

## 25 Zajišťovací účetnictví

Banka používá zajišťovací účetnictví k zajištění úrokového a měnového rizika. V souladu s přechodnými ustanoveními IFRS 9 se Banka rozhodla pokračovat v aplikaci požadavků na zajišťovací účetnictví podle IAS 39.

V rozvaze jsou deriváty označené jako zajišťovací nástroje vedeny v reálné hodnotě (špinavá cena). Jsou vykázány v položce „Zajišťovací účetní deriváty“ na straně aktiv nebo pasiv v závislosti na tom, zda je jejich reálná hodnota kladná nebo záporná.

### (i) Zajištění reálné hodnoty

Zajištění reálné hodnoty Banka používá pro snížení tržních rizik. U zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění reálné hodnoty, se změny reálné hodnoty (čisté ceny) zajišťovacího nástroje účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Úrokové výnosy/náklady týkající se zajišťovacích derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Změny reálné hodnoty zajištěné položky připadající na zajištěné riziko se rovněž účtují do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“ a promítají se do účetní hodnoty zajištěné položky.

Banka rovněž využívá zajištění reálné hodnoty portfoliového úrokového rizika, jak je upraveno v IAS 39.AG114-AG132. Za tímto účelem Banka využívá osvobození na základě výjimky EU (tzv. EU carve-out) takzvanou hodnotou spodní vrstvy („bottom layer amount“). Více podrobností je uvedeno v části „Zajištění úrokového rizika“ níže. Změna reálné hodnoty zajištěných položek připadajících na zajištěné úrokové riziko v portfoliu zajištění reálné hodnoty je uvedena ve výkazu o finanční situaci v řádku „Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfolio zajištění úvěrového rizika“.

Zajištění reálné hodnoty se používá ke snížení úrokového rizika vydaných dluhopisů, nakoupených cenných papírů, úvěrů nebo vkladů ve výkazu o finanční situaci Banky. Politika Banky obecně spočívá v nahrazení významných fixních nebo strukturovaných vydaných dluhopisů proměnlivými položkami, čímž je zajištěno řízení cílového profilu úrokového rizika pomocí jiných položek výkazu o finanční situaci. Nejčastějším nástrojem používaným k zajištění reálné hodnoty jsou úrokové swapy.

U ukončených zajištění je úprava reálné hodnoty zajištěné položky amortizována do splatnosti finančního nástroje. Ve výkazu zisku a ztráty se odepisování uvádí v položce „Čistý úrokový výnos“ v řádku „Úrokové výnosy“, pokud zajišťovaná položka byla finanční aktivum, nebo v řádku „Úrokové náklady“, pokud zajišťovaná položka byla finančním závazkem.

#### (ii) Zajištění peněžních toků

U určených a způsobilých zajištění peněžních toků se zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na účinnou část zajištění účtuje do ostatního úplného výsledku a vykazuje se v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“. Zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje připadající na neúčinnou část zajištění se účtuje do výkazu zisku a ztráty prostřednictvím položky „Čistý zisk z obchodních operací“. Pro účely určení účinné a neúčinné části zajištění se používá ocenění derivátu v plné ceně, tj. včetně naběhlé úrokové složky. Jakmile zajištěný peněžní tok ovlivní výkaz zisku a ztráty, zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje se převede z ostatního úplného výsledku do příslušné výnosové nebo nákladové položky výkazu zisku a ztráty (nejčastěji se jedná o „Čistý úrokový výnos“; řádek „Ostatní obdobné výnosy“ nebo „Ostatní obdobné náklady“). Pokud jde o zajištěné položky, u zajištění peněžních toků se účtují stejným způsobem, jako by žádný zajišťovací vztah neexistoval.

U ukončených zajištění zůstává kumulovaný zisk nebo ztráta ze zajišťovacího nástroje, který byl vykázán v ostatním úplném výsledku, odděleně v položce „Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků“, dokud transakce neproběhne.

Odpovědnost za řízení úrokového rizika a kurzového rizika bankovního portfolia nese oddělení Řízení aktiv a pasiv (ALM). Úrokové riziko je přednostně řízeno pomocí dluhopisů, úvěrů nebo derivátů, přičemž u derivátů je uplatněno zajišťovací účetnictví v souladu s IAS 39. Hlavní směrnici, která určuje úrokové pozice, je Strategie Banky pro oblast úrokového rizika, kterou schvaluje ALCO Banky na odpovídající časové období.

Cílem zajištění peněžních toků je eliminovat nejistotu ohledně budoucích peněžních toků a stabilizovat čistý úrokový výnos. Nejčastější zajištění používané Bankou představují úrokové swapy k zajištění změny variabilních peněžních toků z aktiv s proměnlivou úrokovou sazbou. Použitím měnově úrokového swapu (cross currency interest rate swap) Banka zajišťuje měnové riziko svých cizoměnových aktiv. K zajištění cílové úrovně úrokových výnosů při proměnlivé úrokové sazbě se používají deriváty typu floor a cap.

Ztráta ze zajišťovacích derivátů používaných k zajištění reálné hodnoty k 31. prosinci 2023 činil 691 mil. Kč (2022: ztráta 2 016 mil. Kč); zisk ze změny reálné hodnoty zajištěných nástrojů představovala 741 mil. Kč (2022: zisk 2 037 mil. Kč).

Reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů jsou uvedeny v následující tabulce:

V mil. Kč	2023			2022		
	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota	Nominální hodnota	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>	<b>41 450</b>	<b>18</b>	<b>3 099</b>	<b>17 081</b>	<b>36</b>	<b>-2 254</b>
Úrokové	41 450	18	3 099	17 081	36	-2 254
<b>Zajištění peněžních toků</b>	<b>99 517</b>	<b>3 223</b>	<b>1 435</b>	<b>113 387</b>	<b>3 199</b>	<b>-3 616</b>
Úrokové	50 900	1 149	1 000	70 469	171	-3 616
Měnové	48 617	2 074	436	42 918	3 028	0
<b>Celkem</b>	<b>140 967</b>	<b>3 241</b>	<b>4 534</b>	<b>130 468</b>	<b>3 235</b>	<b>-5 870</b>

## Nominální hodnota zajištěných položek:

V mil. Kč		2023	2022
Aktiva/závazky	Typ zajišťovaných položek	Zajištěná nominální hodnota	Zajištěná nominální hodnota
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>		0	0
Aktiva	Portfolio klientských úvěrů	100	100
Aktiva	Jednotlivé úvěry	0	0
Aktiva	Dluhopisy FVOIC	0	0
Aktiva	Dluhopisy AC	27 751	100
Závazky	Vydané dluhopisy	12 363	12 058
Závazky	Ostatní závazky - úvěry	1 236	4 823
Závazky	Ostatní závazky - repo		
<b>Zajištění peněžních toků (úrokové)</b>			
Aktiva	Mezibankovní úvěry / repo	16 400	28 931
Aktiva	Klientské úvěry	34 500	41 538
Aktiva	Korporátní/vládní dluhopisy	0	0
<b>Zajištění peněžních toků (měnové)</b>		0	0
Aktiva	Klientské úvěry	11 327	11 165
Aktiva	Předpokládané peněžní toky v cizí měně	5 088	3 959
Aktiva	Korporátní/vládní dluhopisy	32 201	27 793

## Kvantitativní zveřejnění

V tabulkách níže jsou uvedeny detailní informace související se zajišťovacími nástroji a zajištěnými položkami reálné hodnoty a peněžních toků k 31. prosinci 2023. Uvedené hodnoty pro zajištění reálné hodnoty zahrnují jednorázové zajištění i zajištění portfolia, které nejsou kvůli nevýznamnosti zobrazeny samostatně.

V mil. Kč	Účetní hodnota		Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Nominální hodnota	Splatnost nominálních hodnot zajišťovacích nástrojů			
	Aktiva	Pasiva			Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Od 5 let
<b>2023</b>								
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>								
Zajištění úrokového rizika	18	3 099	-691	41 450	0	0	12 560	28 889
<b>Zajištění peněžních toků</b>								
Zajištění úrokového rizika	1 149	1 000	7 678	50 900	0	2 000	48 900	0
Zajištění kurzového rizika	2 074	436	1 791	48 617	4 053	933	31 716	11 915
<b>Celkem</b>	<b>3 241</b>	<b>4 534</b>	<b>8 778</b>	<b>140 967</b>	<b>4 053</b>	<b>2 933</b>	<b>93 176</b>	<b>40 804</b>
<b>2022</b>								
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>								
Zajištění úrokového rizika	36	-2 254	-2 016	17 081	0	0	15 675	1 406
<b>Zajištění peněžních toků</b>								
Zajištění úrokového rizika	171	-3 616	1 401	70 469	0	8 169	62 300	0
Zajištění kurzového rizika	3 028	0	1 105	42 918	4 727	3 886	28 255	6 050
<b>Celkem</b>	<b>3 235</b>	<b>-5 870</b>	<b>490</b>	<b>130 468</b>	<b>4 727</b>	<b>12 055</b>	<b>106 230</b>	<b>7 456</b>

Zajišťovací nástroje jsou vykázány v rozvaze na řádku „Zajišťovací deriváty“.

#### Zajištěné položky v rámci zajištění reálné hodnoty

V mil. Kč	Účetní hodnota	Úpravy zajištění		
		Zahrnuto v účetní hodnotě aktiv/pasiv	Z toho: za období použité pro vykazání neefektivnosti zajištění	Zbývající úpravy pro ukončené zajištění
<b>2023</b>				
<b>Finanční aktiva v AC</b>				
Zajištění úrokového rizika	29 322	1 515	1 554	0
<b>Finanční závazky v AC</b>				
Zajištění úrokového rizika	13 293	-215	-813	0
<b>2022</b>				
<b>Finanční aktiva v AC</b>				
Zajištění úrokového rizika	165	-35	-13	0
<b>Finanční závazky v AC</b>				
Zajištění úrokového rizika	16 508	-373	2 050	2

## Zajištěné položky v rámci zajištění peněžních toků

V mil. Kč	Změna reálné hodnoty v období výpočtu neefektivnosti zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro trvající zajištění	Fond zajištění peněžních toků pro ukončené zajištění
<b>2023</b>			
Zajištění úrokového rizika	7 678	314	681
Zajištění kurzového rizika	1 791	-526	0
<b>Celkem</b>	<b>9 469</b>	<b>-212</b>	<b>681</b>
<b>2022</b>			
Zajištění úrokového rizika	1 401	-3	4 995
Zajištění kurzového rizika	1 105	3	237
<b>Celkem</b>	<b>2 506</b>	<b>0</b>	<b>5 232</b>

## Dopad zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty a ostatního úplného výsledku

V mil. Kč	Neefektivnost zajišťovacího účetnictví do zisku nebo ztráty	Zisk/ztráta ze zajišťovacího účetnictví vykázaná do OCI	Zajištění peněžních toků reklasifikované do výkazu zisku nebo ztráty z důvodu:	
			ovlivnění výkazu zisku nebo ztráty	budoucí zajištěné peněžní toky se již neočekávají
<b>2023</b>				
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajištění úrokového rizika	50	0	0	0
<b>Zajištění peněžních toků</b>				
Zajištění úrokového rizika	1	7 253	-3 219	0
Zajištění kurzového rizika	33	1 789	-1 061	0
<b>Celkem</b>	<b>84</b>	<b>9 042</b>	<b>-4 280</b>	<b>0</b>
<b>2022</b>				
<b>Zajištění reálné hodnoty</b>				
Zajištění úrokového rizika	22	0	0	0
<b>Zajištění peněžních toků</b>				
Zajištění úrokového rizika	-4	1 390	-2 409	0
Zajištění kurzového rizika	0	1 264	1 124	0
<b>Celkem</b>	<b>18</b>	<b>2 654</b>	<b>-1 285</b>	<b>0</b>

Neefektivnosti ze zajištění jak reálné hodnoty, tak peněžních toků jsou vykázány v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ ve výkazu zisku a ztráty. Částky reklasifikované z fondu zajištění peněžních toků jsou vykázány v položce „Ostatní obdobné výnosy“ v rámci položky „Čistý úrokový výnos“ pro zajištění úrokového rizika a v položce „Čistý zisk z obchodních operací“ pro zajištění kurzového rizika.

## 26 Započtení finančních instrumentů

Následující tabulka ukazuje vlivy započtení na rozvahu Banky a také dopady kompenzačních finančních nástrojů, které jsou předmětem dohod o kompenzaci.

## Finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
<b>2023</b>						
Deriváty (pozn. 20 a pozn. 25)	19 884	19 884	11 050	2 913	0	5 921
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 15)	283 813	283 813	0	0	283 813	0
<b>Celkem</b>	<b>303 697</b>	<b>303 697</b>	<b>11 050</b>	<b>2 913</b>	<b>283 813</b>	<b>5 921</b>
<b>2022</b>						
Deriváty (pozn. 20 a pozn. 25)	31 196	31 196	15 307	3 124	0	12 765
Dohody o zpětném nákupu (pozn. 15)	262 154	262 154	0	0	262 154	0
<b>Celkem</b>	<b>293 350</b>	<b>293 350</b>	<b>15 307</b>	<b>3 124</b>	<b>262 154</b>	<b>12 765</b>

## Finanční závazky, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu

V mil. Kč	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze			Čistá částka po případném započtení
			Finanční nástroje	Přijaté hotovostní zajištění	Ostatní přijaté finanční zajištění	
<b>2023</b>						
Deriváty (pozn. 20)	21 250	21 250	11 050	907	0	9 293
Dohody o zpětném odkupu (pozn. 17)	167 039	167 039	0	0	167 039	0
<b>Celkem</b>	<b>188 289</b>	<b>188 289</b>	<b>11 050</b>	<b>907</b>	<b>167 039</b>	<b>9 293</b>
<b>2022</b>						
Deriváty (pozn. 20)	35 467	35 467	15 307	9 467	0	10 692
Dohody o zpětném odkupu (pozn. 17)	120 272	120 272	0	0	120 272	0
<b>Celkem</b>	<b>155 739</b>	<b>155 739</b>	<b>15 307</b>	<b>9 467</b>	<b>120 272</b>	<b>10 692</b>

Banka využívá dohody o zpětném odkupu a rámcové dohody o vzájemném započtení ke snížení úvěrového rizika derivátových transakcí a transakcí financování. Tyto dohody plní funkci smluv o potenciálním započtení.

Rámcové smlouvy o zápočtu se týkají protistran, s nimiž bylo uzavřeno více smluv o derivátech. Tyto smlouvy stanoví čisté vypořádání všech smluv v případě selhání kterékoliv protistrany. Výše aktiv a závazků, u nichž by došlo k zápočtu v důsledku rámcových smluv o zápočtu, je u derivátů vykázána ve sloupci „Finanční nástroje“. Pokud je čistá pozice dále zajištěna hotovostí, je dopad vykázán v příslušných sloupcích „Přijaté hotovostní zajištění“.

Smlouvy o zpětném odkupu jsou primárně transakce financování. Jsou strukturovány jako prodej a následný zpětný odkup cenných papírů za předem dohodnutou cenu v předem dohodnutém čase. Takto je zajištěno, že cenné papíry zůstanou v rukou věřitele jako zajištění v případě, že dlužník nesplní některou ze svých povinností. Dopad zápočtu na základě smluv o zpětném odkupu se vykazuje ve sloupci „Ostatní finanční zajištění přijaté/zastavené“. Zajištění je vykázáno v reálné hodnotě převáděných cenných papírů. Pokud však je reálná hodnota zajištění vyšší než účetní hodnota pohledávky/závazku z repo transakce, bude tato hodnota limitována účetní hodnotou. Zbývající pozice může být zajištěna hotovostním zajištěním.

Hotovostní a nehotovostní finanční zajištění v rámci těchto transakcí je omezeno a převodce je nepoužije během doby trvání zástavy.

Dopad započtení je uveden ve sloupci "Započtené částky (brutto)".

## 27 Převod finančních aktiv – repo operace a půjčky cenných papírů

### Repo obchody a reverzní repo obchody

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodů z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou Bance buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bance) vykazují ve výkazu o finanční situaci spolu s odpovídající povinností vrátit je jako závazek ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“, a to v položce „Vklady bank“ nebo „Vklady klientů“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové náklady“). Finanční aktiva, která Banka převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci. Navíc jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bankou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položkách „Úvěry a pohledávky za bankami“ nebo „Úvěry a pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ (řádek „Úrokové výnosy“).

### Zápůjčky cenných papírů

V případě zápůjčky cenných papírů dochází k převodu jejich vlastnictví z věřitele na dlužníka, pokud se dlužník zaváže, že na konci sjednané lhůty převede zpět na věřitele nástroje stejného typu, kvality a ve stejném počtu a uhradí poplatek odpovídající době trvání půjčky. Převod cenných papírů protistranám prostřednictvím zápůjček cenných papírů není odúčtován. Protože u zápůjčky cenných papírů Banka na konci sjednané lhůty dostane cenné papíry zpět, ponechává si v podstatě všechna rizika a užitky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu zápůjčky z převedených cenných papírů. Zápůjčené cenné papíry jsou uvedeny v položce „z toho zastavené jako zajištění“ u příslušné položky výkazu o finanční situaci.

Dlužník nevykazuje zápůjčené cenné papíry ve svém výkazu o finanční situaci, s výjimkou případu, kdy je prodá třetí straně. Povinnost vrátit cenné papíry se v takovém případě vykáže jako prodej nakrátko (short sale) v rámci „Ostatních finančních závazků“.

V mil. Kč	2023		2022	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
<b>Dohody o zpětném odkupu</b>				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	51 898	42 573	68 573	50 521
<b>Dohody o zpětném odkupu celkem</b>	<b>51 898</b>	<b>42 573</b>	<b>68 573</b>	<b>50 521</b>
<b>Zápůjčky cenných papírů</b>				
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	71 178	0	20 850	0
<b>Zápůjčky cenných papírů celkem</b>	<b>71 178</b>	<b>0</b>	<b>20 850</b>	<b>0</b>
<b>Celkem</b>	<b>123 076</b>	<b>42 573</b>	<b>89 423</b>	<b>50 521</b>

Převáděné finanční nástroje zahrnují dluhopisy a další úročené cenné papíry.

Celková částka 51 898 mil. Kč (2022: 68 573 mil. Kč) představuje účetní hodnotu finančních aktiv v rámci příslušných rozvahových položek, jež je příjemce oprávněn prodat nebo opětovně zastavit.

Závazky z repo obchodů ve výši 42 573 mil. Kč (2022: 50 521 mil. Kč), oceněné naběhlou hodnotou, představují závazek splatit vypůjčené finanční prostředky.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě Banky tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

V mil. Kč	2023			2022		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	48 262	42 803	5 459	57 757	50 775	6 982
<b>Celkem</b>	<b>48 262</b>	<b>42 803</b>	<b>5 459</b>	<b>57 757</b>	<b>50 775</b>	<b>6 982</b>

## 28 Finanční aktiva zastavená jako kolaterály

V mil. Kč	2023	2022
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	183 171	138 108
<b>Celkem</b>	<b>183 171</b>	<b>138 108</b>

Finanční aktiva zastavená jako kolaterál se sestávají z úvěrů a pohledávek za klienty, dluhopisů a jiných úročených cenných papírů. Zajištění bylo zastaveno v důsledku repo transakcí, refinančních transakcí s příslušnou národní bankou, půjček na krytí vydaných hypotečních zástavních listů a dalších zajištění.

Reálná hodnota přijatého kolaterálu, který lze znovu zastavit nebo prodat i bez selhání poskytovatele kolaterálu, byla 173 835 mil. Kč (2022: 183 301 mil. Kč).

## 29 Cenné papíry

V mil. Kč	2023					2022				
	V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva			V naběhlé hodnotě	Finanční aktiva k obchodování	Finanční aktiva		
			Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI			Povinně ve FVPL	Zařazená do FVPL	Ve FVOCI
<b>Dluhové a jiné úročené cenné papíry</b>	<b>347 839</b>	<b>19</b>	<b>734</b>	<b>0</b>	<b>52 325</b>	<b>321 912</b>	<b>48</b>	<b>830</b>	<b>0</b>	<b>47 234</b>
Kótované	341 252	6	0	0	44 354	312 831	9	0	0	38 701
Nekótované	6 587	13	734	0	7 971	9 081	39	830	0	8 533
<b>Kapitálové cenné papíry</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>645</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>628</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Nekótované	0	0	645	0	0	0	0	628	0	0
<b>Celkem</b>	<b>347 839</b>	<b>19</b>	<b>1 379</b>	<b>0</b>	<b>52 325</b>	<b>321 912</b>	<b>48</b>	<b>1 458</b>	<b>0</b>	<b>47 234</b>

## ŘÍZENÍ RIZIK A KAPITÁLU

### 30 Řízení rizik

#### Riziková politika a strategie

Banka vyvinula systém kontroly a řízení rizik, který je aktivní a přesně odpovídá profilu její činnosti a rizik. Vychází z jasné strategie řízení rizik, která stanoví obecné zásady, podle nichž musí být přijímání rizik prováděno v celé Skupině. Strategie je konzistentní s obchodní strategií a zahrnuje očekávaný dopad vnějšího prostředí na plánované podnikání a vývoj rizik.

Strategie rizik popisuje aktuální rizikový profil, definuje principy řízení rizik, strategické cíle a iniciativy pro hlavní typy rizik a stanoví strategické limity pro významné typy finančních a nefinančních rizik, jak jsou definovány v Posouzení významnosti rizika (Risk Materiality Assessment). Riziková strategie se provádí v rámci jasné definované struktury řízení. Tato struktura se vztahuje také na monitorování ochoty podstupovat rizika, další metriky a na eskalaci porušení limitů.

Banka používá internet jako médium pro zveřejňování informací podle článku 434 nařízení (EU) č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (nařízení o kapitálových požadavcích - CRR) a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013. Podrobnosti jsou k dispozici na webových stránkách banky na adrese [www. https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlasou-CNB](https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/7/Povinne-informace-v-souladu-s-Vyhlasou-CNB).

#### Organizace řízení rizik



Monitorování a kontroly rizik je dosahováno prostřednictvím jasné organizační struktury s definovanými rolemi a odpovědnostmi, pověřenými orgány a limity rizik.

Vedení banky a zejména ředitel řízení rizik (CRO Banky – Chief Risk Officer) vykonávají funkci dohledu nad řízením rizik v Bance. Kontrola a řízení rizik je v souladu s obchodní strategií Banky a také mírou rizika, kterou je představenstvo ochotno podstoupit. CRO Banky je ve spolupráci s vedoucími oddělení řízení rizik v dceřiných společnostech je odpovědný za implementaci a dodržování strategií kontroly a řízení rizik a to všech typů ve všech obchodních sférách.

Představenstvo a zejména CRO Banky, zajišťují za tímto účelem dostupnost vhodné infrastruktury a zaměstnanců, jakož i metody, standardy a procesy; skutečná identifikace, měření, posuzování, schvalování, monitorování, řízení a stanovování limitů pro příslušná rizika se provádějí na úrovni jednotlivých provozních subjektů v Bance.

Na úrovni Banky je představenstvo podporováno několika divizemi založenými za účelem vykonávání funkcí kontroly operačního rizika a výkonu odpovědnosti při strategickém řízení rizik. Následující funkce řízení rizik podléhají přímo CRO na úrovni Banky:

- Strategické řízení rizik;
- Řízení úvěrových rizik korporátního bankovníctví;
- Řízení úvěrových rizik retailového bankovníctví;
- Právní služby;
- Bezpečnost;
- Řízení nefinančních rizik;
- Compliance;
- Lokální CRO.

#### **Lokální CRO**

Každá dceřiná společnost má samostatné útvary kontroly a řízení rizik s odpovědností přizpůsobenou vlastním požadavkům, které jsou vedeny příslušným hlavním ředitelem rizik (CRO).

#### **Bankovní koordinace činností v oblasti řízení rizik**

Klíčoví řídicí pracovníci Banky se problematikou rizik zabývají na pravidelných zasedáních, kde projednávají veškeré typy rizik a v případě potřeby přijímají konkrétní opatření.

Dále za účelem výkonu činností souvisejících s řízením rizik v Bance byly ustaveny mimo jiné následující meziodvětvové výbory:

- Výbor řízení rizik;
- Výbor pro řízení modelů (Risk Management Model Committee - RMMC);
- Výbor pro řízení úvěrového rizika / úvěrový výbor;
- Výbor pro řízení aktiv a pasiv (Asset Liability Committee - ALCO);
- Výbor pro produkty a ceny;
- Výbor pro operativní řízení likvidity;
- Výbor řízení rizik na finančních trzích (Financial Markets Risk Management Committee - FMFMC);
- Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti.

**Výbor řízení rizik** – k němu jsou půjčky a expozice eskalovány a následně schvalovány v těch případech, kdy částky převyšující schvalovací pravomoc Úvěrového výboru stanovených v pokynech pro úvěrové riziko.

**Výbor pro řízení modelů** (RMMC) je řídicím a kontrolním orgánem pro přístup IRB a Pilíř 2 a zabývá se vývojem, validací a monitorováním těchto modelů. Přezkoumává všechny nové nebo změněné modely a aspekty související s modelem (např. rizikové parametry, metodické standardy pro celou Skupinu) a vyžaduje jejich schválení.

**Výbor pro řízení úvěrového rizika/úvěrový výbor** je nejvyšším schvalovacím orgánem v rámci procesu řízení úvěrového rizika. Je rovněž odpovědný za schválení strategie řízení úvěrového rizika.

**Výbor pro řízení aktiv a pasiv** (ALCO) řídí individuální rozvahu Banky a zaměřuje se na kompromisy mezi všemi ovlivněnými riziky konsolidované rozvahy (úroková, kurzová a likviditní rizika). Kromě toho schvaluje zásady a strategie pro řízení rizika likvidity i úrokového rizika (čistý úrokový výnos) a zkoumá návrhy, vyjádření a stanoviska ALM, řízení rizik, kontrolních a účetních funkcí. Schválená investiční strategie je v souladu s pokyny dohodnutými s Risk Management.

**Výbor pro produkty a ceny** je odpovědný za hodnocení a schvalování nových produktů a jejich inovace v oblasti retailového a podnikového bankovníctví i v oblasti produktů na finančním trhu. Spravuje cenovou politiku v Bance.

**Výbor pro operativní řízení likvidity** (OLC) je odpovědný za každodenní řízení globální likvidní pozice Banky. Pravidelně analyzuje likvidní situaci Banky a podléhá přímo ALCO.

**Výbor pro řízení rizik na finančních trzích** je hlavním řídicím orgánem pro otázky Banky týkající se tržního rizika a obchodního portfolia. Schvaluje limity tržního rizika pro celou Skupinu a rozpracovává aktuální situaci na trhu. Dále schvaluje metodiky a modely tržního rizika, změny modelu a související výsledky validace.

**Výbor compliance, operačních rizik a bezpečnosti** je rozhodovacím orgánem v oblasti operačního rizika, dodržování předpisů a bezpečnosti v Bance.

## Celospolečné řízení rizik a kapitálu

### Základní přehled

Celospolečné řízení rizik (ERM) zahrnuje jako svou základní součást interní proces stanovení kapitálové přiměřenosti (ICAAP), jak je požadováno podle pilíře 2 Basilejského rámce a regulačních pokynů (např. ECB Guide to ICAAP).

Rámec ERM je navržen tak, aby podporoval vedení Banky při řízení rizikových portfolií a krycího potenciálu, aby byl zajištěn dostatek kapitálu v držení Banky, pro povahu a rozsah jejího rizikového profilu. Rámec je šitý na míru obchodnímu a rizikovému profilu Banky a odráží strategický cíl ochrany akcionářů a držitelů prioritních dluhů při zajištění udržitelnosti organizace.

Rámec ERM je modulární a komplexní systém řízení rizik a je nedílnou součástí všeobecného systému řízení Banky. Komponenty ERM nezbytné k zajištění všech aspektů, zejména ke splnění regulačních požadavků a poskytnutí účinného nástroje pro vnitřní řízení, lze rozdělit do následujících kategorií:

- prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS), limity a strategie rizik;
- portfolio a analýza rizik, včetně posouzení rizikové závažnosti (Risk Materiality Assessment - RMA), řízení rizika koncentrace a stresové testování;
- výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation - RCC);
- alokace kapitálu a řízení výkonnosti;
- plánování klíčových indikátorů rizika;
- plány obnovy a řešení problému

Kromě konečného cíle ICAAP spočívajícího v zajištění kapitálové přiměřenosti a trvalé udržitelnosti slouží komponenty ERM k podpoře vedení banky při uskutečňování její strategie.

### Míra ochoty podstupovat rizika

Míra ochoty podstupovat rizika definuje maximální míru rizika, které je Banka ochotna přijmout při prosazování svých obchodních cílů. Celkový přístup zahrnuje prohlášení o ochotě podstupovat rizika, limity rizik a role a odpovědnosti osob, které dohlížejí na implementaci a sledování rámce ochoty k riziku. Limitní rámec (tj. rámec rizikového apetitu) skupiny zahrnuje rizikové limity stanovené v Risk Appetite Statement a Risk Strategy, oborové limity, maximální úvěrové limity a provozní limity.

Banka definuje strategické prohlášení, které představuje maximální míru rizika, kterou je ochotna přijmout za účelem splnění svých obchodních cílů v rámci Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS). Bankovní RAS působí jako závazné omezení obchodních aktivit Banky v rámci její celkové ochoty podstupovat rizika prostřednictvím spouštěčů a limitů schválených představenstvem. Je integrován a začleněn do strukturálních procesů Banky; včetně obchodní a rizikové strategie, rozpočtového procesu, plánování kapitálu a likvidity, plánu obnovy, stresového testování a rámce odměňování. Bankovní RAS se skládá ze souboru základních metrik rizik poskytujících kvantitativní směr pro celkové řízení rizik a návratnosti a kvalitativní prohlášení ve formě klíčových principů rizik, které jsou součástí pokynů pro řízení rizik. Základní metriky rizik jsou nastaveny jako konečné hranice pro nastavení úrovně cílového rizika a návratnosti Banky. Jsou také klíčovou součástí procesu ročního strategického plánování / rozpočtování a poskytují celkový obraz kapitálu, likvidity a rizika a návratnosti. Klíčovým cílem RAS je:

- zajistit, aby Banka měla v daném okamžiku dostatečné zdroje na podporu svého podnikání a na absorbování stresových událostí;
- stanovit hranice pro stanovení rizikových cílů Banky;
- podporovat finanční sílu Banky a robustnost jejích systémů a kontrol.

Za účelem posílení řízení rizika a návratnosti a zajištění proaktivního řízení rizikového profilu Banka vytváří svůj RAS na základě prognóz budoucnosti. Vnější omezení, jako jsou regulační požadavky, vytvářejí minimální a maximální strop pro RAS, tedy riziko, které je Banka ochotna přijmout. Aby bylo zajištěno, že Banka zůstane v cíleném rozmezí rizika, byl vytvořen systém semaforu, který je přiřazen k základním metrikám. Tento přístup umožňuje včasné dodání informací příslušným orgánům a zavedení účinných nápravných opatření. Systém semaforu RAS je definován takto:

- RAS je zelený: cílový rizikový profil je ve stanovených hranicích.
- RAS je oranžový: podhodnocení nebo překročení předem definované prahové hodnoty vede k eskalaci na určenou úroveň řízení a k diskusi o možných nápravných opatřeních.
- RAS je červený: podhodnocení nebo překročení předem definovaného limitu vede k okamžitému zahájení eskalace na určenou úroveň řízení a rychlou implementaci nápravných opatření.

Kromě toho jsou pro vybrané klíčové metriky definovány stresové ukazatele, které jsou integrovány do hodnocení výsledků stresových testů. Tyto ukazatele jsou hlášeny jako signály včasného varování představenstvu na podporu proaktivního řízení rizikového a kapitálového profilu.

Kromě toho RAS definuje pro významná rizika i podpůrné metriky a principy, které podporují dodržování střednědobé až dlouhodobé strategie. Řízení rizik zajišťuje plný dohled nad rozhodováním o riziku a řádné dodržování strategie rizik Banky. V rámci pravidelného procesu řízení rizik jsou přijímána zmírňující opatření, aby se zajistilo, že Banka zůstane v rámci svého RAS.

RAS Banky je schvalován představenstvem a uznán výborem pro rizika dozorčí rady a dozorčí radou. Banka dále vyvinula agregovaný a konsolidovaný přehled ukazatelů ochoty podstupovat riziko (Risk report), ilustrující vývoj rizikového profilu Banky porovnáním rizikové expozice a rizikových limitů. Zpráva o riziku je pravidelně předkládána představenstvu a dozorčí radě a ti tak mají možnost dohlížet a monitorovat rizikový profil Banky.

Rizika ESG jsou zakotvena v Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika a ve strategii rizik a jsou také součástí hodnocení rizikové významnosti Banky. Jsou integrována do taxonomie rizik Banky jako transverzální rizika (typy rizik, která mají dopad a jsou reflektována prostřednictvím více než jedné klíčové kategorie rizik) a jsou zahrnuta do

příslušných kategorií rizik kreditní, tržní, likvidní a operační riziko. Definice rizika ESG v Bance je součástí směrnice ICAAP Banky a pokrývá širokou škálu rizik vyplývajících z environmentálních, sociálních a vládních faktorů.

### **Analýza portfolií a rizik**

Banka používá vyhrazenou infrastrukturu, systémy a procesy k aktivní identifikaci, měření, kontrole, hlášení a řízení rizik v rámci svého portfolia. Procesy analýzy portfolií a rizik jsou navrženy tak, aby kvantifikovaly, kvalifikovaly a diskutovaly o rizicích za účelem včasného zvýšení povědomí vedení.

### **Posouzení významnosti rizika**

Posouzení významnosti rizika (RMA - Risk Materiality Assessment) určuje významnost typů rizik a následně rizikový profil Banky. RMA je každoroční proces, jehož cílem je systematicky identifikovat nová a hodnotit všechna existující významná rizika pro Banku. Vrcholové vedení může navíc vyžadovat provedení RMA ad hoc, aby bylo možné řešit měnící se provozní prostředí nebo vznikající rizika (např. prozatímní RMA provedený v první polovině 2022 kvůli rusko-ukrajinskému konfliktu). Jako takový je RMA nedílnou součástí ICAAP a slouží jako řídicí nástroj pro vrcholové vedení.

ESG rizika a jejich významnost jsou nadále posuzovány v rámci stávajících typů rizik. Kritéria pro hodnocení fyzických a přechodných rizik byla dále rozšířena v nejnovějším RMA.

Ke zlepšení postupů řízení rizik a dalšímu zmírnění rizik ve Bance se využívají statistiky získané z hodnocení. Hodnocení slouží také jako vstup pro návrh a definici strategie rizik a Prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika. Klíčové výstupy a doporučení RMA jsou brány v úvahu při návrhu scénáře a výběru komplexních a reverzních stresových testů.

### **Analýza koncentrace rizik**

Banka zavedla proces identifikace měření, kontroly a řízení rizika koncentrace. Tento proces je důležitý pro zajištění dlouhodobé životaschopnosti Banky, zejména v době nepříznivého obchodního prostředí a stresových ekonomických podmínek.

Analýza koncentrace rizik v Bance se provádí jednou ročně a zahrnuje úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko, riziko likvidity a koncentrace mezi riziky. Identifikovaná koncentrace rizik jsou zohledněna v návrhu scénáře komplexního zátěžového testu a měřeny za stresových podmínek. Výstup analýzy koncentrace rizik dále přispívá k identifikaci významných rizik v rámci RMA a k nastavení / kalibraci systému limitů.

### **Stresové testování**

Modelování citlivosti aktiv, pasiv a zisku nebo ztráty Banky poskytuje informace o řízení a pomáhá optimalizovat profil rizika a návratnosti Banky. Stresové testy pomáhají zohlednit závažné, ale věrohodné scénáře a poskytují další robustnost pro měření, řízení a správu. Modelování rizik a stresové testování jsou zásadními prvky ICAAP zaměřenými na budoucnost. Nakonec se v rámci plánovacího procesu Banky zohledňují citlivost a stresové scénáře.

Nejsložitějšími aktivitami Banky v oblasti stresového testování jsou scénáře stresových testů, které komplexně zohledňují dopad různých ekonomických scénářů, včetně sekundárních dopadů na všechny typy rizik (úvěrové, tržní, likviditní a operační) a dopadů na související objemy aktiv a pasiv, jakož i na citlivost zisků a ztrát. Kromě standardních stresových testů založených na scénářích se provádějí reverzní stresové testy k identifikaci scénáře nebo kombinace scénářů, ve kterých lze zpochybnit životaschopnost současného obchodního modelu.

Banka vyvinula specifické nástroje pro převod makroekonomických proměnných (např. HDP nebo míru nezaměstnanosti) do rizikových parametrů s cílem podpořit proces stresového testování.

Při rozhodování o vhodných opatřeních jsou analyzovány výsledky interních stresových testů. Interní komplexní stresové testy provedené v roce 2023 neindikovaly porušení stresových spouštěčů RAS při zohlednění opatření závislých na scénářích v posledním roce nepříznivého scénáře.

### Výpočet únosnosti rizik (Risk-bearing Capacity Calculation – RCC)

Výpočet únosnosti rizik (RCC) popisuje metodiku výpočtu kapitálové přiměřenosti Pilíře 2. Na rozdíl od normativního (regulačního) pohledu na Pilíř 1, odkazující na schopnost banky plnit všechny její regulační a dozorové požadavky a požadavky související s kapitálem, je RCC založeno na ekonomickém pohledu na přístup Pilíře 1+, za předpokladu pokračování banka podle očekávání v příručce ECB k ICAAP. RCC zjišťuje, zda má banka dostatečný vnitřní kapitál pro pokrytí všech (regulačních a ekonomických) rizik, kterým je vystavena. Ekonomické a normativní perspektivy v Bance jsou nastaveny tak, aby se vzájemně informovaly, a jsou integrovány do všech podstatných obchodních řídicích činností a rozhodnutí. Navíc s aplikovaným přístupem Pilíře 1+ Banka zvyšuje efektivitu a zajišťuje srovnatelnost s výpočtem Pilíře 1. Na základě výsledků RMA je ekonomický kapitál zvažován pro relevantní typy rizik schválený představenstvem. Ekonomický kapitálový požadavek je poté porovnán s vnitřně dostupným kapitálem (potenciál krytí) ke krytí rizik banky v Pilíři 2. Ekonomický kapitál i potenciál krytí jsou vypočítávány na základě CRR konsolidace FGCS na základě účetních standardů IFRS.

Kromě typů rizik Pilíře 1 (úvěrové, tržní v obchodním portfoliu, FX v bankovním portfoliu a operační rizika) jsou explicitně zvažovány riziko koncentrace, úrokové riziko v bankovním portfoliu, riziko úvěrového rozpětí v bankovním portfoliu a také obchodní riziko. ekonomický kapitál kalkulovaný v horizontu jednoho roku a na hladině spolehlivosti 99,92 %. Pro výpočet ekonomického kapitálu banka používá tam, kde je to možné, rizikovější/pokročilejší metodiky přizpůsobené jejímu individuálnímu rizikovému profilu a specifickým jednotlivých rizikových expozic banky. Nejsou uvažovány diverzifikační efekty mezi riziky (mezi riziková diverzifikace), což odráží obezřetný přístup banky k udržení dostatečného vnitřního kapitálu v dobách, kdy se korelace mezi riziky mohou dramaticky měnit (např. v dobách stresu). Největší část ekonomických kapitálových požadavků pochází z úvěrového rizika, které se na celkových ekonomických kapitálových požadavcích na konci roku 2023 podílí 60,7 % (2022: 57,0 %).

Výpočet vnitřního kapitálu nebo potenciálu krytí potřebného ke krytí rizik Pilíře 2/neočekávaných ztrát je založen na přístupu Pilíře 1+. Konkrétně CRR a CRR II (nařízení (EU) č. 575/2013 a nařízení (EU) č. 876/2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013) jsou regulační vlastní zdroje upraveny o složky vnitřního kapitálu, tj. pilíř 2 úpravy nezbytné k tomu, aby došlo k interně dostupnému kapitálu považovanému z ekonomického hlediska za rizikový a absorbující ztráty (např. vyloučení doplňkových kapitálových nástrojů Tier 1 a Tier 2, Pilíř 2 IRB očekávaná ztráta přebytku/přirůstek schodku, meziroční -datum zisku, pokud již není uvažován v 1. pilíři kapitálu atd.).

Potenciál krytí musí být dostatečný k tomu, aby absorboval rizika Pilíře 2 / neočekávané ztráty vyplývající z operací Banky v kterémkoli okamžiku (normální a stresové), jak se odráží v rizikovém přístupu Banky prostřednictvím limitů stanovených pro ekonomickou kapitálovou přiměřenost Banky a využití stresové kapitálové přiměřenosti. Na konci roku 2023 byla ekonomická kapitálová přiměřenost na úrovni 57,9 %, což je plně v souladu se skupinovým RAS.

### Plánování rizik

Rámec plánování rizik Banky je nezbytný pro procesy alokace kapitálu a celkové finanční plánování a podporuje odpovídající odraz rizik v rámci strategických a řídicích procesů Banky.

### Použité metody a nástroje

Klíčové ukazatele rizik, na které se vztahuje rámec plánování rizik, zahrnují ukazatele, které poskytují přehled o vzniklých nebo potenciálních rizicích s ohledem na vývoj portfolia i ekonomického prostředí. Mezi ukazatele patří RWA (a související ukazatele), ukazatele kvality portfolia (znehodnocení, NPL / NPE a příslušné ukazatele výkonnosti atd.), jakož i ukazatele požadované regulačními orgány v kompetenci odpovědnosti oddělení Rizik.

Plánovací činnosti jsou prováděny v úzké spolupráci se všemi zúčastněnými stranami v celkovém procesu Banky a dodržují jasnou strukturu řízení zajišťující řádný proces plánování rizik.

### Alokace kapitálu

Důležitým úkolem, který je nedílnou součástí procesu plánování rizik, je alokace kapitálu subjektům, obchodním liniím a segmentům. Děje se tak za úzké spolupráce mezi řízením rizik a controllingem. Metodika alokace odráží rizika a kontrolní procesy směřující k alokaci kapitálu s ohledem na riziko a výnos.

**Souhrnné kapitálové požadavky Banky podle typu rizika**

Následující tabulka uvádí složení ekonomických kapitálových požadavků podle typu rizika:

<b>Ekonomická alokace kapitálu v %</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Úvěrové riziko	60,69%	57,03%
Tržní riziko	29,90%	33,05%
Operační riziko	4,43%	5,04%
Ostatní rizika	4,98%	4,88%

Mezi ostatní rizika patří obchodní riziko a riziko likvidity.

**31 Kapitál a kapitálové požadavky**

Přehled kapitálu pro výpočet kapitálové přiměřenosti Banky na individuálním základě tak, jak byla vykázána regulátorovi v souladu s platnými pravidly<sup>27</sup> k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022:

<b>V mil. Kč</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Původní kapitál (Tier 1)	115 457	110 790
Kapitál Tier 1 + Tier 2	124 501	113 691
Expozice vůči úvěrovému riziku	603 538	538 441
Expozice vůči tržnímu riziku	2 956	2 639
Expozice vůči operačnímu riziku	54 906	47 660
<b>Expozice vůči riziku celkem</b>	<b>661 400</b>	<b>588 740</b>
<b>Kapitálová přiměřenost (Tier 1)</b>	<b>17,5%</b>	<b>18,8%</b>
<b>Kapitálová přiměřenost (Tier 1+Tier 2)</b>	<b>18,8%</b>	<b>19,3%</b>

Banka plní kapitálovou přiměřenost k 31. prosinci 2023 a 2022 v souladu s veškerými požadavky regulátora.

**32 Úvěrové riziko: Kontrola a sledování úvěrového rizika****Strategie úvěrového rizika**

V roce 2022 byla pozornost managementu zaměřena na vyvíjející se rusko-ukrajinský konflikt, který představuje vážné hrozby pro evropskou, ale i globální ekonomiku. Banka není přímo ovlivněna, protože nemá žádné obchodní zastoupení v geopolitickém regionu Ruska nebo Ukrajiny, a také její přímá expozice na těchto dvou trzích je zanedbatelná. I přesto byla provedena řada ad hoc činností v oblasti řízení rizik za účelem vyhodnocení, aktivního řízení a zmírnění nepřímého dopadu na kapitálovou pozici a rizikový profil Banky. Všechny zátěžové scénáře, včetně „žádného plynu z Ruska“, by měly zvládnutelný dopad na rizikový profil skupiny, přičemž by všechny kapitálové poměry byly nad limity.

**Řízení rizik ESG**

Banka zahrnuje ESG faktory do řízení rizik a odvětvové rámcové strategie. V první řadě Banka používá ESG Factor Heatmap jako screeningový nástroj k identifikaci určitých průmyslových odvětví (mimo existujících pod-odvětví), které mohou být vystaveny rizikovým faktorům ESG, a určení těch odvětví, která jsou vůči ESG rizikům zranitelnější. Banka implementuje odvětvové strategie a úvěrové standardy, které ji umožní řízení portfolia s ohledem na rizika ESG; obojí se stává určující pro rozhodnutí, kteří klienti a transakce zapadají do portfolia Banky.

Za druhé, Banka vytvořila rámec rizik ESG pro hodnocení významných ESG faktorů, souvisejících rizik a vhodnosti strategií v úvěrových a ratingových procesech. Tímto způsobem Banka zohledňuje ESG rizika při rozhodování o poskytnutí úvěrů.

U velkých korporátních transakcí, transakcí s komerčními nemovitostmi a komerčních rezidenčních nemovitostí Banka provádí systémovou analýzu ESG prostřednictvím interního digitálního hodnotícího dotazníku. Dotazník je povinným předpokladem při poskytování a monitorování úvěru. Banka je díky dotazníku schopna posoudit, jak mohou mít určité

(27) Uváděné údaje vycházejí z použité metodologie, přičemž Banka využila možnosti stanovené v článku 26/2 směrnice CRR a zahrnula do Původního kapitálu (Tier 1) úpravy o úvěrové riziko.

ESG faktory pozitivní či negativní dopad na finanční výkonnost klientů. Dotazník umožňuje Bance identifikovat ESG rizika nebo z toho plynoucí příležitosti pro klienty.

Určité otázky v dotazníku mohou vyžadovat detailnější posouzení za účelem pochopení povahy a závažnosti ESG rizik, kterým je klient vystaven. Dotazník je nedílnou součástí žádosti o úvěr a je aktualizován minimálně jednou ročně, což Bance umožňuje porozumět obchodnímu modelu klienta v souvislosti s dekarbonizací. V rámci dosahování skupinových cílů v oblasti dekarbonizace, Banka v roce 2023 zavedla další úvěrové pokyny pro poskytování úvěrů velkým společnostem v závislosti na jimi komunikované strategii, tak aby byla v souladu s vědeckými doporučeními.

Kromě toho se shromažďují relevantní data ESG pro určité typy zajištění, jak je definováno v „Zásadách správy zajištění“ pro účely oceňování, dokumentace a vykazování zajištění nemovitostí. Environmentální aspekty, které ovlivňují hodnotu zajištění, musí být zahrnuty do ocenění nemovitostí, což může vést k vyššímu nebo nižšímu ocenění. Navíc jakákoli rizika vyplývající z faktoru „social“ (např. poloha a doprava, masová urbanizace – což jsou ukazatele pro lepší dostupnost pro lidi) a faktoru „governance“ (jako jsou nevhodné obchodní praktiky, daňové podvody nebo úplatky financované společností, která je vlastníkem budovy sloužící jako zajištění) by měla být také zohledněna. U komerčních nemovitostí dotazník navíc obsahuje posouzení ekologické stopy budovy, včetně informací o zatížení půdy, prostorové efektivitě a existenci certifikátu udržitelnosti.

Projekt definování rizik a sběru relevantních klimatických údajů byl zahájen v roce 2022 pro všechny ratingové skupiny tak, aby zohlednil klimatická rizika při vytváření budoucích modelů v rámci vyhodnocování úvěrového rizika. V rámci modelace LGD je klimatické riziko nepřímo zohledněno prostřednictvím hodnoty zajištění. Faktory ESG jsou v roce 2023 zohledňovány hodnocením tzv. „soft facts“ v rámci ratingových modelů pro korporátní klienty. Kromě toho Banka v současnosti analyzuje, jak lze ESG rizika začlenit do měření ECL. K 31. prosinci 2023 nebyly nutné žádné management overlays v souvislosti s ESG.

Pro hodnocení a řízení fyzických rizik Banka využívá Munich Re's Location Risk Intelligence. V průběhu minulého roku provedla Banka společně s Univerzitou of Gratz posouzení závažnosti fyzických rizik, aby identifikovala klíčová nebezpečí a scénáře změny klimatu relevantní pro zajištění v portfoliu Banky. Výsledky hodnocení, zdůrazňující význam říčních záplav, stresu z počasí způsobeného požáry, stresu ze sucha, vzestupu hladiny moří a tepelného stresu, jsou začleněny do řízení kolaterálu, zahrnujícího přechodný scénář změny klimatu 2-3°C do roku 2100 (Reprezentativní koncentrační cesta 4.5 / Sdílená socioekonomická cesta 2, vyvinutá Mezivládním panelem pro změnu klimatu) jako rozumný předpoklad. V případě existence velmi vysokých fyzických rizik lokality by byla negativně ovlivněna hodnota zajištění. Banka nyní připravuje zátěžové testování dopadu fyzických rizik na její portfolio, včetně implementace dalších případů využití v Bance (dopad fyzických rizik na oceňování nemovitostí, hodnocení v rámci green asset screeningu apod.).

Banka do konce roku 2023 shromáždila označení energetické náročnosti (Energy Performance Certificate - EPC) pro 9 % z celkového portfolia zajištěného nemovitostmi, přičemž převažovala klasifikace ve dvou nejlepších kategoriích B a C.

Mezi odvětvími uvedenými v tabulce „Expozice s úvěrovým rizikem dle odvětví a kategorií rizikovitosti“ níže v této kapitole Banka identifikovala v rámci strategické klimatické iniciativy Net Zero Banking Alliance určité sektory (kde je Banka vystavena vysokým emisím skleníkových plynů buď v důsledku vystavení kreditnímu riziku nebo jeho emisní náročnosti) jako důležité páky pro stanovení průběžných emisních cílů pro rok 2030, čímž se podpoří migrace „Transition Risk“ v Bankou financovaném portfoliu. Cíle jsou stanoveny pro následující sektory: hypotéky na bydlení, komerční nemovitosti, výroba elektřiny, výroba tepla, výroba cementu, výroba automobilů, ropa a plyn, železo a ocel.

### **Metody řízení úvěrového rizika**

Úvěrové riziko vychází z tradičních úvěrových a investičních obchodů Banky.

Operativní úvěrová rozhodnutí jsou přijímána řízením úvěrového rizika Banky a řízením podnikových rizik na úrovni Skupiny.

Úvěrové riziko související s retailovými a SME úvěrovými portfolii je řízeno na úrovni Skupiny a na úrovni Banky se společným zájmem s cílem zajistit postupy řízení rizik v souladu s regulačními předpisy a poskytnout zákazníkům říditelné úvěrové nástroje, které jsou v rámci jejich finančních možností a podporované základní ziskovostí.

## Systém interního ratingu

Banka má zavedeny obchodní a rizikové strategie, které upravují zásady pro procesy poskytování a schvalování úvěrů. Tyto zásady jsou pravidelně revidovány a upravovány, minimálně na roční bázi. Pokrývají celý úvěrový obchod s přihlédnutím k povaze, rozsahu a úrovni rizika transakcí a zúčastněných protistran. Schválení úvěru bere v úvahu jednotlivé informace o bonitě klienta, typu úvěru, kolaterálu, kovenantu a dalších faktorech zmírňujících riziko.

Hodnocení rizika selhání protistrany je založeno na pravděpodobnosti selhání klienta (PD). Pro každé úvěrové riziko a rozhodnutí o úvěru přiděluje Banka interní rating, který je jedinečným měřítkem rizika selhání protistrany. Interní hodnocení každého klienta je aktualizováno podle konkrétních událostí, nejméně však jednou ročně (roční hodnocení ratingu). Hodnocení klientů v selhání se kontroluje častěji.

Hlavním účelem interního ratingu je podpora rozhodování o úvěrech a podmínkách úvěrových nástrojů. Interní hodnocení také určuje úroveň orgánu pro schválení úvěrů v Bance a postupy monitorování stávajících expozic. Na kvantitativní úrovni interní ratingy ovlivňují výši požadovaného ocenění rizika, opravných položek ke ztrátám a rizikově vážených aktiv v rámci Pilíře 1 nebo 2.

Banka používá přístup založený na interních ratingech (IRB). Interní ratingy jsou klíčovým vstupem pro výpočet rizikově vážených aktiv. Používají se také při skupinovém hodnocení požadavků na ekonomický kapitál podle Pilíře 2 v dalších relevantních oblastech použití modelu. Pro tyto účely je každému ratingovému stupni pro jednotlivá portfolia IRB přiřazena samostatná hodnota PD v rámci procesu kalibrace, prováděného samostatně pro každou ratingovou metodu a portfolio, samostatná hodnota PD. Hodnoty PD odrážejí 12ti měsíční pravděpodobnost selhání na základě dlouhodobé průměrné míry selhání na ratingovém stupni. Banka připočítává vypočítaným PD konzervativní marži.

Interní ratingy zohledňují všechny dostupné významné informace pro posouzení rizika selhání protistrany. U firemních klientů interní hodnocení zohledňuje finanční sílu protistrany, možnost externí podpory, flexibilitu podnikového financování, obecné informace o společnosti a externí informace o úvěrové historii, jsou-li k dispozici. U retailových klientů jsou interní hodnocení založena hlavně na platební způsobilosti a případně na informacích z úvěrových registrů, doplněných o informace poskytnuté příslušným klientem a obecné demografické informace. Pro úvěrovou kvalitu se uplatňují na základě členství ve skupině ekonomicky souvisejících subjektů a země hlavní ekonomické činnosti (platí pro nástroje přeshraničního financování) pravidla ratingového stropu. U modelů LGD se klimatické riziko odráží nepřímo prostřednictvím hodnoty kolaterálu, zatímco obecněji byl v roce 2022 zahájen příslušný projekt k definování a sběru relevantních hnacích sil klimatických rizik pro všechny ratingové systémy, aby bylo zajištěno explicitní zohlednění klimatických rizik v budoucím modelu. rozvojové iniciativy.

Interní týmy specialistů vyvíjejí a vylepšují interní modely hodnocení a rizikové parametry ve spolupráci s manažery rizik. Vývoj modelu se řídí interním skupinovým metodickým standardem a využívá relevantní data pokrývající příslušný trh. Tímto způsobem Banka zajišťuje ve svých hlavních regionech dostupnost ratingových modelů s nejlepší možnou predikcí.

Centrální oddělení Validace modelů je odpovědné za definování metodologií a standardů validace, které mají být aplikovány na všechny modely úvěrového rizika v rámci banky, a také za provádění validačních činností v rámci celé banky. Všechny modely Pilíře 1, Materiálního Pilíře 2 a IFRS 9 podléhají každoroční validaci, zatímco pro nemateriální modely Pilíře 2 a IFRS 9 je implementován pravidelný validační cyklus. Validace modelu využívá kvalitativní i kvantitativní metody validace ke zpochybnění koncepční správnosti, výkonnosti a aspektů použití modelu. Výsledky validace jsou schvalovány příslušnými modelovými komisemi a v případě IRB modelů sdíleny s regulačními orgány. Kromě procesu validace Banka uplatňuje pravidelný proces monitorování výkonnosti modelů IRB, který odráží vývoj nových selhání a časných prodlení.

Schvalování všech nových modelů, změny modelů, změny rizikových parametrů, změny celoskupinových metodických standardů a další aspekty související s modelem probíhají v rámci Erste Group duálním schvalovacím procesem – odpovídající struktury holdingu a místního modelového výboru odrážejí společnou odpovědnost za rozhodnutí o Modely úvěrového rizika Pilíře 1 IRB a Pilíře 2 a také na metodikách souvisejících s parametry IFRS 9. Odpovědnosti jsou přiděleny v závislosti na obvodu modelu (model pro celou Skupinu nebo lokálně vyvinutý model). V této souvislosti jsou zřízeny následující výbory: Výkonný výbor pro strategická rizika a Výbor pro strategické řízení rizik na úrovni holdingu a Výbor pro model řízení rizik na místní úrovni.

Konečnou odpovědnost za všechny modely používané v rámci Erste Group (na konsolidované úrovni) nese Group CRO. Veškeré aktivity týkající se správy, vývoje, validace, správy dat a monitorování modelu koordinuje divize Credit Risk Methods.

### Klasifikace úvěrového rizika

Pro účely externího vykazování jsou stupně interního ratingu Banky převedeny do následujících čtyř kategorií rizik:

**Nízkorizikové:** Obvykle regionální klienti, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah s Bankou, nebo velcí mezinárodně uznávaní klienti. Silná a dobrá finanční situace, s nízkou pravděpodobností finančních potíží ve vztahu k příslušnému trhu, na kterém zákazník působí. Drobní klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s Bankou nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

**Vyžadující pozornost vedení:** Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve střednědobém horizontu. Drobní klienti s pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků.

**Nestandardní:** Dlužník podléhá krátkodobému vlivu negativního finančního nebo ekonomického vývoje a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech jsou restrukturalizační opatření možná nebo již existují. Zpravidla řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných odděleních řízení rizik.

**Nevýkonné (Non-performing):** Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle článku 178 nařízení o kapitálových požadavcích mezi něž patří: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významně expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Banka uplatňuje hledisko klienta jako celku pro všechny zákaznické segmenty. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny splácené produkty daného klienta klasifikovány jako nesplácené, tedy „nevýkonné“. Všechny nevýkonné expozice jsou rovněž v selhání.

Významnost úvěrového závazku klienta, který je 90 dní po splatnosti a zahrnuje všechny jeho zůstatkové expozice, se denně porovnává s prahovou hodnotou stanovenou pro celou Banku (s výjimkou situace, kdy místní regulační orgán určí odlišnou prahovou hodnotu). Tato hodnota je stanovena pro:

- retailové expozice jako absolutní limit na úrovni klienta 100 EUR a relativní 1 % na úrovni klienta;
- jiné než retailové expozice jako absolutní limit na úrovni klienta 500 EUR a relativní 1 % na úrovni klienta.

Pro rozdělení do rizikových kategorií byl použit ekvivalent externího ratingu klienta na základě kalibrace interních PD („probability of default“ – pravděpodobnost selhání) pro regulační účely s mírami selhání zveřejňovaných ratingovými agenturami. Pro ratingy agentur byl použit roční průměr míry selhání vycházející z dlouhodobé časové řady.

### Kontrola a monitorování úvěrového rizika

Řízení rizik (ERM) v rámci celého podniku provádí pravidelné kontroly úvěrového portfolia pro každý subjekt, aby zajistila odpovídající kvalitu portfolia a sledovala soulad místních portfolií se zásadami a parametry stanovenými v zásadách úvěrového rizika.

Všechny kreditní limity a transakce zaúčtované v rámci limitů jsou kontrolovány alespoň jednou ročně. Limity úvěrového rizika protistrany jsou denně sledovány v interním systému správy limitů a v případě překročení limitů jsou přijímána nápravná opatření.

K proaktivní identifikaci negativního vývoje je implementován celoskupinový standardizovaný proces monitorování včasného varování. Signály včasného varování jsou sledovány Řízením úvěrových rizik korporátního a retailového bankovníctví pro příslušné segmenty. Když jsou identifikovány a validovány signály včasného varování, je přezkoumána

celková expozice a úvěruschopnost klienta a jsou-li to považována za nezbytná, jsou přijata odpovídající opatření ke zmírnění rizika. Pravidelně se konají schůzky věnované seznamu sledovaných expozic, jejichž cílem je sledovat klienty se špatnou kreditní pozicí a diskutovat o preventivních opatřeních. U menších podniků (mikro) a retailových klientů je monitorování a hodnocení úvěrů založeno na automatizovaném systému včasného varování. V oblasti řízení retailových rizik zahrnují signály včasného varování pro nepříznivý vývoj portfolia například zhoršení kvality nových obchodů nebo snížení účinnosti inkasa a vyžadují vhodná protipatření. Monitorování se navíc provádí u klientů, u nichž byly identifikovány signály včasného varování, i když stále plní své smluvní závazky splácení.

Nepříznivý vývoj portfolia týkající se portfolia nesplácených a nestandardních úvěrů Banky je sledován, diskutován a vykazován. V případě dalšího negativního vývoje jsou klienti převedeni na specializovaný odbor vymáhání (workout) s cílem minimalizovat potenciální ztráty.

### 33 Expozice vůči úvěrovému riziku

Expozice vůči úvěrovému riziku se vztahuje na následující položky výkazu o finanční situaci:

- Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání u centrální banky a ostatních bank;
- Dluhové nástroje k obchodování;
- Dluhové nástroje neurčené k obchodování oceňované v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
- Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI);
- Dluhové nástroje v naběhlé hodnotě (AC) vyjma obchodních a jiných pohledávek;
- Obchodní a jiné pohledávky (pro potřeby přílohy v tabulkách níže, jakékoliv smluvní aktivum je také zahrnuto v této kategorii);
- Pohledávky z finančního leasingu;
- Dluhové nástroje držená k prodeji ve vyřazovaných skupinách;
- Kladná reálná hodnota derivátů;
- Podrozvahové expozice vůči úvěrovému riziku (primárně finanční záruky a nevyčerpané neodvolatelné úvěrové přísliby).

Hodnota expozic s úvěrovým rizikem se rovná účetní hodnotě brutto (nebo nominální hodnotě v případě podrozvahových pozic) vyjma:

- Opravné položky k úvěrovým ztrátám z finančních aktiv;
- Opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk;
- Rezervy na další závazky;
- Jakýchkoliv držených zástav (včetně převodu rizika na garanta);
- Dopadů započtení;
- Ostatních úvěrových posílení;
- Transakcí zmírňujících úvěrové riziko.

Mezi 31. prosincem 2022 a 31. prosincem 2023 se hodnota expozice s úvěrovým rizikem zvýšila z 1 814 mld. Kč na 1 966 mld. Kč. To je nárůst o 8,4 % nebo o 152 mld. Kč.

## Odsouhlasení mezi brutto účetní hodnotou a účetní hodnotou složek expozice s úvěrovým rizikem

V mil. Kč	Celková expozice s úvěrovým rizikem	Opravné položky a rezervy na úvěrové ztráty	Úpravy	Účetní hodnota
<b>2023</b>				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 634	-1	0	1 633
Finanční aktiva k obchodování	16 662	0	0	16 662
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	1 590	0	0	1 590
Dluhové cenné papíry	734	0	0	734
Úvěry a pohledávky za bankami	856	0	0	856
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	51 999	-156	482	52 325
Dluhové cenné papíry	51 999	-156	482	52 325
Finanční aktiva v AC	1 599 426	-18 864	0	1 580 563
Dluhové cenné papíry	347 866	-28	0	347 839
Úvěry a pohledávky za bankami	307 834	-5	0	307 829
Úvěry a pohledávky za klienty	943 726	-18 831	0	924 895
Obchodní a jiné pohledávky	2 178	-417	0	1 761
Pohledávky z finančního leasingu	300	-17	0	284
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 241	0	0	3 241
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	288 780	-1 137	0	0
Finanční záruky	26 211	-230	0	0
Úvěrové přísliby	155 076	-850	0	0
Ostatní přísliby	107 493	-57	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 965 810</b>	<b>-20 592</b>	<b>482</b>	<b>1 658 059</b>
<b>2022</b>				
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za úvěrovými institucemi	1 731	-1	0	1 730
Finanční aktiva k obchodování	28 009	0	0	28 009
Finanční aktiva neurčená k obchodování ve FVPL	2 213	0	0	2 213
Dluhové cenné papíry	830	0	0	830
Úvěry a pohledávky za bankami	1 383	0	0	1 383
Úvěry a pohledávky za klienty	0	0	0	0
Finanční aktiva ve FVOCI	48 882	-153	-1 495	47 234
Dluhové cenné papíry	48 882	-153	-1 495	47 234
Finanční aktiva v AC	1 446 474	-18 549	0	1 427 925
Dluhové cenné papíry	321 946	-34	0	321 912
Úvěry a pohledávky za bankami	266 165	-4	0	266 161
Úvěry a pohledávky za klienty	858 363	-18 511	0	839 852
Obchodní a jiné pohledávky	2 666	-434	0	2 231
Pohledávky z finančního leasingu	200	-5	0	194
Kladná reálná hodnota zajišťovacích derivátů	3 235	0	0	3 235
Podrozvahové expozice úvěrového rizika	280 842	-1 448	0	0
Finanční záruky	20 035	-362	0	0
Úvěrové přísliby	229 556	-734	0	0
Ostatní přísliby	31 251	-352	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 814 251</b>	<b>-20 590</b>	<b>-1 495</b>	<b>1 512 772</b>

Opravné položky k úvěrovému riziku zahrnují znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě (včetně finančních leasingů, pohledávek z obchodních vztahů a ostatních pohledávek) a v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), jakož i opravné položky na podrozvahové expozice. Úpravy se vztahují ke změně reálné hodnoty finančních aktiv ve FVOCI.

Hrubá účetní hodnota podmíněných závazků vyjadřuje nominální hodnotu, přičemž opravné položky k úvěrovému riziku se týkají rezerv na záruky. Účetní hodnota není prezentována v případě podmíněných závazků.

### Rozdělení expozic s úvěrovým rizikem

Na následujících stránkách je rozděleno úvěrové riziko podle různých kritérií segmentace.

#### Úvěrové riziko podle odvětví a kategorie rizika

V mil. Kč	Nízkorizikové	Vyžadující pozornost vedení	Nestandardní	Nevýkonná	Celkem
<b>2023</b>					
I. Přírodní zdroje a komodity	44 821	9 991	2 030	2 669	59 510
II. Energetika	54 192	5 143	5 788	373	65 495
III. Konstrukce a stavební materiály	43 456	14 195	2 663	812	61 126
IV. Automobilový průmysl	29 117	2 955	811	289	33 172
V. Cyklické spotřební zboží	23 896	11 475	2 299	1 193	38 863
VI. Necyklické spotřební zboží	27 524	10 216	1 359	382	39 481
VII. Strojírenství	16 594	5 994	755	1 446	24 790
VIII. Doprava	24 392	4 380	420	367	29 559
IX. TMT; Telekomunikace, média, technologie, papír a obaly	19 890	2 625	495	873	23 883
X. Zdravotní péče a služby	16 959	3 426	1 553	353	22 291
XI. Hotely, herní a zábavní průmysl	19 828	2 496	1 401	912	24 636
XII. Nemovitosti	102 323	9 347	6 327	1 379	119 376
XIII. Veřejný sektor	705 409	847	30	818	707 104
XIV. Finanční instituce	133 699	2 999	1 279	30	138 007
XV. Soukromé domácnosti	492 346	71 047	7 750	7 366	578 508
XVI. Ostatní	1	8	0	0	9
<b>Celkem</b>	<b>1 754 446</b>	<b>157 144</b>	<b>34 959</b>	<b>19 262</b>	<b>1 965 810</b>
<b>2022</b>					
I. Přírodní zdroje a komodity	36 812	15 720	3 464	2 156	58 153
II. Energetika	43 636	13 939	1 001	188	58 764
III. Konstrukce a stavební materiály	33 431	20 967	1 966	987	57 351
IV. Automobilový průmysl	23 687	5 545	1 444	839	31 515
V. Cyklické spotřební zboží	22 441	11 186	2 115	1 367	37 109
VI. Necyklické spotřební zboží	23 667	11 403	1 379	374	36 823
VII. Strojírenství	11 943	8 207	961	1 568	22 680
VIII. Doprava	11 382	14 914	966	390	27 651
IX. TMT; Telekomunikace, média, technologie, papír a obaly	13 724	6 431	1 044	793	21 992
X. Zdravotní péče a služby	13 910	5 511	1 528	319	21 268
XI. Hotely, herní a zábavní průmysl	12 907	3 981	1 480	1 385	19 753
XII. Nemovitosti	89 095	13 123	3 964	1 009	107 192
XIII. Veřejný sektor	637 377	1 008	851	0	639 235
XIV. Finanční instituce	132 893	4 847	908	89	138 737
XV. Soukromé domácnosti	509 273	14 156	6 439	6 118	535 987
XVI. Ostatní	1	39	1	0	42
<b>Celkem</b>	<b>1 616 179</b>	<b>150 976</b>	<b>29 511</b>	<b>17 584</b>	<b>1 814 251</b>

„Nízkoriziková“ expozice má nejvyšší podíl na celkové expozici úvěrovému riziku s 89,25 % (2022: 89,08 %), zatímco „Vyžadující pozornost vedení“ představuje 7,99 % (2022: 8,32 %), „Nestandardní“ expozice představuje 1,78 % (2022: 1,63 %) a „Nevýkonná“ 0,98 % (2022: 0,97 %).

Z pohledu průmyslu a finančních nástrojů je nejvyšší angažovanost představována angažovaností veřejného sektoru ve výši 707 mil. Kč (2022: 639 mil. Kč) a expozice soukromých domácností ve výši 579 mld. Kč (2022: 536 mld. Kč), což představuje 65,4 % (2022: 68,8 %) z celku. Nárůst expozice pod správou u soukromých domácností lze částečně připsat nově zakoupeným úvěrovým portfoliím, ale především díky aktualizovanému internímu monitorovacímu procesu.

### 34 Kolaterál

#### Uznání úvěrového kolaterálu

Oddělení správy kolaterálu je útvar v rámci oddělení Strategického řízení rizik. Předpis Banky pro správu zajištění „Zásady správy zajištění - část 1“ definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování úvěrového kolaterálu v celé Bance. Zajišťuje standardizaci procesů rozhodování o úvěrovém riziku s ohledem na přijaté výše kolaterálu.

Všechny typy zajištění akceptovatelné Bankou jsou obsaženy v katalogu zajištění Banky. Lokálně povolený kolaterál je definován v souladu s platnými českými právními předpisy. Ocenění a přecenění zajištění se provádí podle zásad definovaných v katalogu zajištění Banky v členění podle typu zajištění a na základě interních pracovních pokynů v souladu s jednotlivými požadavky dohledu. O tom, zda je typ kolaterálu nebo konkrétní kolaterál přijat ke zmírnění úvěrového rizika, rozhodne příslušný útvar řízení úvěrového rizika poté, co určí, zda jsou splněny příslušné regulační požadavky. Příslušný útvar back-officu monitoruje dodržování standardních pracovních postupů stanovených pro přiřazení akceptovatelného kolaterálu k dostupným kategoriím.

#### Hlavní typy úvěrového kolaterálu

Přijímají se tyto typy úvěrového kolaterálu:

- nemovitosti: rezidenční a komerční nemovitosti;
- finanční kolaterál: cenné papíry, hotovostní vklady a smlouvy o životním pojištění;
- záruky: poskytované státními orgány, subjekty veřejného sektoru, finančními instituty, společnostmi a jednotlivci. Všichni ručitelé musí mít minimální úvěrový rating, který se každoročně kontroluje;
- movité věci: vybavení, investiční zboží, stroje a motorová vozidla;
- pohledávky a práva: pohledávky z obchodního účtu, práva na pronájem a podíly na základním kapitálu společnosti.

#### Ocenění a správa kolaterálu

Ocenění kolaterálu je založeno na aktuálních tržních cenách, přičemž zohledňuje částku, kterou lze v rozumné lhůtě získat zpět. Procesy oceňování jsou definovány a počítány za použití IT technické podpory oddělením Správy kolaterálů a autorizovanými pracovníky pomocí softwarových aplikací. Přidělené hodnoty kolaterálu jsou omezeny částkou zajišťované transakce. Imputované nadměrné hodnoty kolaterálu proto nejsou povoleny. Oceňování nemovitostí mohou provádět pouze nezávislí odhadci, kteří nejsou zapojeni do procesu rozhodování o úvěru, a Banka stanoví metody oceňování, které mají být použity. Pro účely zajištění kvality je mechanismus hodnocení nemovitostí a oceňování nemovitostí průběžně validován pro všechny segmenty financování.

Metody a diskontování použité pro ocenění jsou založeny na empirických datech představujících minulé zkušenosti workoutu a na shromážděných datech o zpětných inkasech z realizace kolaterálu. Metody oceňování jsou pravidelně - alespoň jednou ročně - upravovány tak, aby odrážely aktuální výtěžky. Mechanismus pravidelné aktualizace je popsán v zásadách správy zajištění.

Přecenění kolaterálu se provádí pravidelně a je, pokud možno automatizované. Maximální období pro přecenění jednotlivých aktiv kolaterálu jsou předdefinována a dodržování je sledováno řízením rizik pomocí softwarové aplikace COLMAN. Kromě pravidelných přecenění je kolaterál vyhodnocován, když jsou k dispozici informace, které naznačují pokles hodnoty kolaterálu z výjimečných důvodů.

Rizika koncentrace vyplývající z technik snižování úvěrového rizika mohou mít vliv na jednoho klienta, ale také na portfolio definované podle regionu, odvětví nebo typu zajištění. Banka je retailovou bankou a vzhledem ke své klientské

strukturu a trhům, na nichž působí, nemá žádné koncentrace, pokud jde o zajištění přijatá od klientů. V procesu žádosti o úvěr jsou brány v úvahu všechny závazky ze záruk a úvěrů poskytovatele korporátní záruky, aby se zabránilo možné koncentraci. Záruky poskytnuté státem, veřejným sektorem nebo finančními institucemi musí být v rámci schváleného limitu ručitele. Pokud jde o další oblasti potenciálně škodlivé korelace rizik, jsou portfolia kolaterálu analyzována pomocí statistických vyhodnocení mimo jiné pro regionální nebo odvětvově specifické koncentrace v rámci monitorování portfolia. Reakce na tato identifikovaná rizika zahrnuje především úpravu objemových cílů, stanovení odpovídajících limitů a úpravu diskrečních limitů jednotlivých zaměstnanců pro poskytování úvěrů.

Zajištění získané v exekučním řízení je řádným způsobem zpřístupněno k prodeji řádným způsobem s výtěžkem použitým ke snížení nebo splacení zbývajících pohledávek.

### **Treasury kolaterál**

Za treasury kolaterál odpovídá oddělení Řízení rizik na finančních trzích. Předpis "Zásady správy zajištění - část 2" definuje mimo jiné jednotné standardy oceňování pro treasury kolaterál v celé Bance.

V rámci treasury kolaterálu se ke snížení úvěrového rizika z derivátů používají dohody o zápočtu (mezinárodní rámcové dohody o derivátech Mezinárodní asociace swapů a derivátů (ISDA), české rámcové dohody, rámcové smlouvy o půjčování cenných papírů a repo transakce), jakož i kolaterální smlouvy (např. Smlouva o úvěrové podpoře ISDA).

Dohody o zápočtu umožňují v případě úvěrového selhání započíst všechny dlužné nebo splatné částky za každou jednotlivou transakci podle rámcové smlouvy, takže pro úvěrové riziko jsou relevantní pouze čisté pohledávky vůči obchodnímu partnerovi. V rámci těchto smluv o zajištění je portfolio s příslušnou protistranou pravidelně přehodnocováno, obvykle denně, a v případě nedostatečného krytí je vyžadováno další zajištění. Omezení podle zásad týkající se typů kolaterálu zajišťují, aby se přijatý kolaterál převážně sestával z hotovosti nebo cenných papírů v investičním stupni. V případě cenných papírů použitých jako kolaterál se používá dodatečná oceňovací sleva (srážka) v závislosti na kreditní kvalitě a zbytkové splatnosti.

## Expozice vůči úvěrovému riziku dle finančních nástrojů a zajištění

v mil. Kč	Celková expozice vůči úvěru	Celkové zajištění	Zajištění			Ostatní	Expozice vůči úvěrovému riziku očistěné o zajištění	Znehodnocení dle IFRS 9		
			Záruky	Nemovitosti				Do splatnosti, bez selhání	Po splatnosti, bez selhání	Se selháním
<b>2023</b>										
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi	1 634	0	0	0	0	1 634	1 634	0	0	
Dluhové nástroje určené k obchodování	16 662	0	0	0	0	16 662	0	0	0	
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	1 590	0	0	0	0	1 590	0	0	0	
Dluhové nástroje ve FVOCI	51 999	0	0	0	0	51 999	51 999	0	0	
Dluhové nástroje v AC	1 599 426	817 665	25 776	501 799	290 090	781 761	1 576 977	5 514	16 935	
Dluhové cenné papíry	347 866	2 954	2 954	0	0	344 912	347 866	0	0	
Úvěry a pohledávky za bankami	307 834	283 497	369	0	283 128	24 337	307 834	0	0	
Úvěry a pohledávky za klienty	943 726	531 214	22 453	501 799	6 962	412 512	921 277	5 514	16 935	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 178	529	529	0	0	1 649	1 765	96	317	
Pohledávky z finančního leasingu	300	0	0	0	0	300	300	0	0	
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	3 241	0	0	0	0	3 241	0	0	0	
Podrozvahové expozice	288 780	18 950	773	8 399	9 777	269 830	180 160	0	1 127	
<b>Celkem</b>	<b>1 965 810</b>	<b>837 145</b>	<b>27 079</b>	<b>510 199</b>	<b>299 867</b>	<b>1 128 666</b>	<b>1 812 836</b>	<b>5 610</b>	<b>18 379</b>	
<b>2022</b>										
Pokladní hotovost a hotovost	1 731	0	0	0	0	1 731	1 731	0	0	

	Zajištění					Znehodnocení dle IFRS 9				
u centrálních bank – vklady na požádání za centrálními bankami a úvěrovými institucemi										
Dluhové nástroje určené k obchodování	28 009	0	0	0	0	28 009	0	0	0	
Dluhové nástroje neurčené k obchodování ve FVPL	2 213	0	0	0	0	2 213	0	0	0	
Dluhové nástroje ve FVOCI	48 882	0	0	0	0	48 882	48 882	0	0	
Dluhové nástroje v AC	1 446 474	752 426	24 819	457 490	270 118	694 050	1 425 275	5 527	15 672	
Dluhové cenné papíry	321 946	4 840	4 840	0	0	317 107	321 946	0	0	
Úvěry a pohledávky za bankami	266 165	262 649	1 481	0	261 168	3 517	266 165	0	0	
Úvěry a pohledávky za klienty	858 363	484 937	18 498	457 490	8 950	373 426	837 164	5 527	15 672	
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	2 666	1 028	1 026	0	2	1 638	2 176	104	385	
Pohledávky z finančního leasingu	200	0	0	0	0	200	200	0	0	
Kladná reálná hodnota derivátů zajišťovacího účetnictví	3 235	0	0	0	0	3 235	0	0	0	
Podrozvahové expozice	280 842	18 983	956	10 638	7 388	261 859	161 304	3 461	608	
<b>Celkem</b>	<b>1 814 251</b>	<b>772 437</b>	<b>26 800</b>	<b>468 128</b>	<b>277 508</b>	<b>1 041 815</b>	<b>1 639 568</b>	<b>9 092</b>	<b>16 666</b>	

Kolaterál, který lze přiřadit expozicím se sníženou úvěrovou hodnotou k 31. prosinci 2023, činí 6 787 mil. Kč (2022: 5 713 mil. Kč).

### 35 Výpočet očekávané úvěrové ztráty

Obecné zásady a standardy pro opravné položky k úvěrovým ztrátám se řídí interními politikami Banky. Podle IFRS 9 jsou opravné položky k úvěrovým ztrátám vypočteny pro všechny složky expozice s úvěrovým rizikem, které jsou oceňovány v naběhlé hodnotě (AC) nebo v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a zahrnují dluhové cenné papíry, úvěry a zálohy, ostatní vklady na požádání na nostro účtech u komerčních bank, finanční leasing a pohledávky z obchodního styku. Opravné položky k úvěrovým ztrátám se vypočítávají také pro úvěrové přísliby a finanční záruky, pokud je to relevantní pro IFRS 9.

### Klasifikace do stupňů a definice úvěrově znehodnocených finančních nástrojů

Očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou děleny do tří stupňů. Tento stupňový přístup se vztahuje na finanční nástroje, na něž se vztahují požadavky na snížení hodnoty podle IFRS 9, a na ty, které nejsou kategorizovány jako nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI), která tvoří vlastní kategorii. V závislosti na stavu znehodnocení a hodnocení vývoje úvěrového rizika jsou tyto finanční nástroje přiřazeny do jednoho ze tří stupňů, jak je popsáno v kapitole „Finanční nástroje – Významná účetní pravidla“, v části „Snížení hodnoty finančních nástrojů“.

### Určení významného zvýšení úvěrového rizika

Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika finančních nástrojů k datu vykazování od prvotního vykazání je jedním z klíčových faktorů ovlivňujících částku ECL určenou na základě požadavků IFRS 9. V tomto ohledu jsou pro posouzení SICR definovány kvantitativní a kvalitativní ukazatele napříč portfoliem a typy produktů, včetně ukazatele 30 dnů po splatnosti (DPD).

Metodika banky umožňuje zavedení léčebných období pro migrace zpět do stupně 1 ze stupně 2 navíc k těm, které jsou již zavedeny v obecných postupech pro úvěrová rizika (forbearance, seznamy sledovaných položek, default). Pro migraci zpět do stupně 1 se však pro kvantitativní kritéria kromě těch, která jsou již stanovena v obecné praxi v oblasti úvěrového rizika (např. pro zlepšení ratingu), neuplatňují žádné dodatečné léčebné lhůty.

**Kvantitativní kritéria.** Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v celoživotní pravděpodobnosti selhání, přičemž významnost se posuzuje srovnáním s prahovými hodnotami. Banka stanovila prahové hodnoty pro významné zvýšení úvěrového rizika na základě procentuální (relativní) i absolutní změny PD ve srovnání s počátečním zaúčtováním.

SICR nastává u konkrétního finančního nástroje, když jsou překročeny relativní i absolutní prahové hodnoty.

Relativní míra se počítá jako poměr aktuální roční LT PD k roční hodnotě LT PD při prvotním vykazání s ohledem na zbývající splatnost nástroje. Porušení znamená, že takový poměr je stejný jako/vyšší než stanovený práh. Tyto relativní prahové hodnoty pro hodnocení SICR jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni ratingu klienta podle potřeby a podléhají počáteční a průběžné validaci. Relativní prahové hodnoty se mohou pohybovat v intervalu od 101 % do 359 % podle segmentu PD a úrovně ratingu.

Relativní prahové hodnoty		
	Min	Max
Drobná klientela (retail)	101%	330%
Korporátní klienti	133%	359%
Banky	124%	128%
Veřejný sektor	219%	240%
Státní instituce	113%	134%
Instituce	219%	240%

Existují určitá portfolia, ve kterých jsou kvantitativní kritéria SICR posuzována spíše na základě ratingu než PD. Hlavním pravidlem v těchto případech je, že snížení ratingu by vedlo k přijetí SICR. Tato pravidla se vztahují především na leasingové a faktoringové obchodní pohledávky.

Relativní prahové hodnoty platné od implementace IFRS 9 byly stabilní jako jeden z nejvýznamnějších odhadů v měření ECL. Ve čtvrtém čtvrtletí roku 2022 byl zahájen proces rozdělování korporátního portfolia na skupinové (velké) korporátní a lokální korporace a v roce 2023 byla zahájena recalibrace prahových hodnot pro tato portfolia.

Absolutní prahová hodnota se týká rozdílu LT PD při prvotním vykazání a současného LT PD. Je nastavená na 50 bazických bodů a slouží jako back-stop pro migraci mezi nejlepšími ratingy (LT PD se počítá pro zbývající splatnost). V takových případech mohou být porušeny relativní prahové hodnoty, avšak celková PD je velmi nízká, a proto není SICR přijato.

**Kvalitativní kritéria.** Kvalitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou ( identifikace regulační forbearance), informaci ze systému včasného varování (práh je nastaven na úroveň EW2 - klient je na seznamu

sledovaných) a informace o podvodném jednání a 30 dní po splatnosti. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává náležitě a včas. Související zásady a postupy řízení úvěrového rizika na úrovni celé Skupiny a účetní jednotky (přizpůsobené podle potřeby vzhledem k přechodu na IFRS 9) zajišťují nezbytný rámec řízení. Tyto indikátory jsou používány interně pro identifikaci insolvence nebo zvýšení pravděpodobnosti, kdy dlužník vstoupí do insolvence a je zde zvýšené riziko selhání v dohledné budoucnosti.

Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se hodnocení významného zvýšení úvěrového rizika provádí na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika u jednotlivých nástrojů nebo na úrovni klienta k dispozici pouze s určitým časovým zpožděním nebo je pozorovatelné výhradně na úrovni portfolia.

Banka zavedla další kritéria hodnocení SICR na úrovni portfolia kvůli válce na Ukrajině (implementováno v roce 2022) a dalším souvisejícím ekonomickým dopadům. Další podrobnosti jsou v části „Kolektivní hodnocení“ v další kapitole.

**Backstop.** Pokud je dlužník více než 30 dní po splatnosti, pro finanční nástroje, u kterých došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, se použije backstop. Jak bylo zjištěno při validaci tento postup nepředstavuje hlavní spouštěč pro klasifikaci do Stupně 2.

**Výjimka nízkého úvěrového rizika.** „Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která vedou ke dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v Bance s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy o „nízkém riziku“. Na základě tohoto se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se bude vztahovat pouze na některé expozice dluhových cenných papírů (mimo reverzní repo operaci). Banka shledává, že nízké úvěrové riziko je stále vhodné, jelikož potenciální zvýšení rizikovosti je již započítáno do 1R PD kvůli FLL.

K 31. prosinci 2023 příslušná expozice v Bance činila 400,4 mld. Kč (2022: 365,3 mld. Kč) s 1R PD až 0,5 %. Zbytek expozice cenných papírů (bez reverzních repo operací) ve výši 4,5 mld. Kč (2022: 3,8 mld. Kč) s 1R PD vyšším než 0,5 % nesplňuje podmínky pro výjimku z nízkého úvěrového rizika.

#### Výpočet ECL – vysvětlení vstupů a výpočet

Opravné položky k úvěrovým ztrátám se počítají jednotlivě nebo na portfoliové bázi.

Přístup individuální kalkulace se používá v případě expozic vůči významným zákazníkům se selháním ve Stupni 3 nebo POCI. Skládá se z individuálního posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků, které odhaduje oddělení vymáhání nebo řízení rizik. Diskontování peněžních toků je založeno na efektivní úrokové míře (POCI: úvěrově upravená efektivní úroková sazba). Diskontní sazba pro finanční záruky však musí odrážet současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a rizika, která jsou specifická pro peněžní toky, které v rámci Banky znamenají použití bezrizikové sazby jako proxy.

Klient, u kterého došlo k selhání, je klasifikován jako individuálně významný, pokud celková rozvahová a podrozvahová expozice překročí předem stanovený limit významnosti ve výši 5 mil. Kč. V opačném případě je klient považován za zanedbatelného a pro výpočet související opravné položky k úvěrové ztrátě jako produktu hrubé účetní hodnoty a LGD se používá přístup založený na metodice (kolektivní). LGD závisí na charakteristikách, jako je čas prodlení nebo fáze vymáhacího procesu.

Portfoliové opravné položky jsou vypočítávány pro expozice vůči klientům (ve Stupni 1 a 2), kteří nejsou v selhání, podle přístupu založeného na pravidlech bez ohledu na význam klienta. Kalkulace portfoliových opravných položek vyžaduje seskupení příslušných expozic do homogenních skupin na základě charakteristik sdíleného rizika. Seskupovací kritéria se mohou lišit odvětvím klienta (retail, corporate) a zahrnuje typ produktu, typ zajištění, typ splacení, pásmo poměru úvěrů k hodnotě. Pro výpočet portfoliových opravných položek jsou definovány jednotlivé úvěrové skupiny: MSE podle typu produktu, soukromá osoba podle typu produktu, v případě PI hypoték je skupina rozdělena podle LTV (<20 %, 20-60 %, 60-80 %, > 80 %, chybí LTV). Křivky návratnosti závisí také na typu splátek (spolupracující versus nespolečující klient).

Výpočet opravných položek k úvěrovým ztrátám se provádí na denní bázi na úrovni jedné expozice, a to ve smluvní měně expozice. Pro výpočet opravné položky k úvěrovým ztrátám Banka uplatňuje model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na třístupňovém přístupu, který buď vede ke dvanáctiměsíční ECL nebo k ECL po dobu životnosti. ECL je diskontovaný výsledek expozice v selhání (EAD), který zahrnuje také úvěrově konverzní faktor v případě podrozvahové expozice, pravděpodobnost selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD), a je definován následovně:

- PD představuje pravděpodobnost, že dlužník nesplní svůj finanční závazek (podle definice selhání níže), a to buď v průběhu příštích 12 měsíců (1R PD) pro expozice ve Stupni 1, nebo během zbývajících životnosti (LT PD) ve Stupni 2 a 3 a POCI expozice.
- EAD je založen na částkách, které Banka očekává jako dluh v době selhání v průběhu příštích 12 měsíců (1R EAD) pro expozice ve Stupni 1 nebo po zbývajících dobu životnosti (LT EAD) v případě expozic ve Stupni 2 a 3 a POCI. Odhad zahrnuje aktuální zůstatek, očekávané splátky a očekávané čerpání až do současného smluvního limitu v době prodlení.
- LGD představuje očekávání Banky ohledně rozsahu ztráty z expozice v selhání. LGD se liší podle typu protistrany, typu a seniority pohledávky a dostupnosti zajištění nebo jiné úvěrové podpory. LGD je vyjádřena jako procentuální ztráta na jednotku expozice v době selhání (EAD).

#### Parametry životnosti

LT PD se odvíjí z pozorování historických selhání během dostupné historie. Vypočtené LT PD jsou extrapolovány, např. pomocí maticového násobení, aby se zajistilo, že konečná životnost PD pokryje dobu trvání úvěrů od prvotního zaúčtování. Předpokládá se, že je stejný u všech aktiv ve stejném portfoliu, v ratingovém pásmu; a země rizika, což je další relevantní charakteristika PD zvažovaná prostřednictvím výhledových informací v případě centrálních modelů pro Group (Large) Corporate od čtvrtého čtvrtletí roku 2023.

Hodnoty 1R a LT EAD se určují na základě očekávaných platebních profilů, které se liší podle typu produktu. Výpočet LT EAD využívá splátkový kalendář nebo typ splácení (anuita, lineární, jednorázové). V případě nečerpaných závazků se odhaduje úvěrový konverzní faktor, který odráží očekávanou úvěrovou expozici při selhání (EAD).

LGD se odhaduje jako křivka životnosti pro jakýkoli časový bod během životnosti na základě historických pozorování ztrát.

Rizikové parametry použité při výpočtu ECL zohledňují dostupné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických trendů dostupné k datu uzávěrky. Obecně platí, že rizikové parametry použité při výpočtu kolektivních opravných položek se liší od rizikových parametrů použitých dle předpisů o kapitálových požadavcích a počítaných během celého hospodářského cyklu, pokud to vlastnosti příslušného portfolia ve vazbě na požadavky účetních standardů IFRS vyžadují.

### 36 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám

Následující tabulky poskytují přehled o vývoji opravných položek k úvěrovým ztrátám (CLA) podle jednotlivých položek rozvahy.

Ve sloupci „Přírůstky“ je uvedeno zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám CLA („Credit loss allowances“) z důvodu prvotního zaúčtování finančních instrumentů v průběhu běžného vykazovaného období. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících finančních instrumentů jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými Stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících finančních instrumentů ze Stupně 1 k 1. lednu 2023 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2023 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé a vykázané v příslušných řádcích Stupeň 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných opravných položek k úvěrovým ztrátám vykázanými před přeřazením jsou vykázané ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“

Jakékoli další změny úvěrového rizika, které nespouštějí převod mezi Stupni 1 a 2 nebo 3 nebo naopak, jsou uvedeny ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

### Finanční nástroje držené v naběhlé hodnotě

#### Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám – dluhové cenné papíry

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny	Ostatní		
	Leden 2023	Prosinec 2023						
Stupeň 1	-28	-13	9	7	4	0	-21	
Stupeň 2	-6	0	12	0	-13	0	-7	
<b>Celkem</b>	<b>-34</b>	<b>-13</b>	<b>21</b>	<b>7</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>-28</b>	
	Leden 2022						Prosinec 2022	
Stupeň 1	-19	-11	12	0	-9	0	-28	
Stupeň 2	0	0	2	-23	14	0	-6	
<b>Celkem</b>	<b>-19</b>	<b>-11</b>	<b>14</b>	<b>-23</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-34</b>	

Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC ke konci roku, které byly prvotně vykázány (zakoupené) v průběhu roku 2023 a nebyly prodány do 31. prosince 2023, byla 45 761 mil. Kč (2022: 41 795 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů v AC, které Banka držela k 1. lednu 2023 a byly odúčtovány (splacené/prodané) během roku 2023, byla 9 663 mil. Kč (2022: 31 952 mil. Kč).

#### Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za bankami

V mil. Kč	Přírůstky		Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika			
	Leden 2023	Prosinec 2023						
Stupeň 1	-4	-142	140	0	1	-5		
Stupeň 2	0	-1	0	0	1	0		
<b>Celkem</b>	<b>-4</b>	<b>-143</b>	<b>140</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>-5</b>		
	Leden 2022						Prosinec 2022	
Stupeň 1	-3	-151	112	0	38	-4		
Stupeň 2	0	-1	0	0	1	0		
<b>Celkem</b>	<b>-3</b>	<b>-152</b>	<b>112</b>	<b>0</b>	<b>39</b>	<b>-4</b>		

Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány v průběhu roku 2023 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2023, byla 307 773 mil. Kč (2022: 264 357 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za bankami v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2023 a byly odúčtovány (splacené) v plné výši během roku 2023, činí 262 824 mil. Kč (2022: 358 142 mil. Kč).

## Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěry a pohledávky za klienty

V mil. Kč	Přírůstky	Odučtování	Převody mezi jednotlivými stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	Leden 2023	Prosinec 2023
<b>Stupeň 1</b>	<b>-1 559</b>	<b>-1 940</b>	<b>369</b>	<b>2 104</b>	<b>-876</b>	<b>0</b>	<b>-7</b>	<b>-1 908</b>
Vládní instituce	-8	-3	0	3	-2	0	0	-10
Ostatní finanční instituce	-24	-19	10	69	-79	0	-1	-43
Nefinanční podniky	-628	-1 013	100	587	224	0	-6	-735
Domácnosti	-900	-905	259	1 445	-1 019	0	0	-1 119
<b>Stupeň 2</b>	<b>-6 776</b>	<b>-527</b>	<b>663</b>	<b>-3 405</b>	<b>3 255</b>	<b>2</b>	<b>-32</b>	<b>-6 819</b>
Vládní instituce	-147	0	0	-3	135	0	0	-15
Ostatní finanční instituce	-36	-38	3	-19	66	0	0	-24
Nefinanční podniky	-3 091	-363	365	-1 468	746	0	-32	-3 842
Domácnosti	-3 502	-126	296	-1 916	2 307	2	0	-2 939
<b>Stupeň 3</b>	<b>-9 702</b>	<b>-95</b>	<b>1 050</b>	<b>-517</b>	<b>-1 262</b>	<b>1 023</b>	<b>-40</b>	<b>-9 544</b>
Vládní instituce	0	0	0	0	-106	0	-3	-109
Ostatní finanční instituce	-1	0	0	0	-19	0	0	-21
Nefinanční podniky	-5 159	-58	716	-233	13	179	-37	-4 578
Domácnosti	-4 542	-37	334	-285	-1 151	844	0	-4 836
<b>POCI</b>	<b>-474</b>	<b>0</b>	<b>100</b>	<b>0</b>	<b>-380</b>	<b>197</b>	<b>-3</b>	<b>-560</b>
Vládní instituce	0	0	0	0	-5	0	0	-5
Nefinanční podniky	-449	0	88	0	-196	196	-3	-364
Domácnosti	-25	0	12	0	-179	1	0	-191
<b>Celkem</b>	<b>-18 511</b>	<b>-2 561</b>	<b>2 182</b>	<b>-1 819</b>	<b>737</b>	<b>1 223</b>	<b>-83</b>	<b>-18 831</b>
	<b>Leden 2022</b>						<b>Prosinec 2022</b>	
<b>Stupeň 1</b>	<b>-2 066</b>	<b>-1 255</b>	<b>497</b>	<b>2 494</b>	<b>-1 237</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>-1 559</b>
Vládní instituce	-10	-4	1	50	-45	0	0	-8
Ostatní finanční instituce	-35	-53	16	32	15	0	1	-24
Nefinanční podniky	-967	-623	205	681	71	1	6	-628
Domácnosti	-1 054	-574	275	1 731	-1 277	0	0	-900
<b>Stupeň 2</b>	<b>-6 044</b>	<b>-498</b>	<b>719</b>	<b>-3 971</b>	<b>2 979</b>	<b>0</b>	<b>38</b>	<b>-6 776</b>
Vládní instituce	-98	-88	0	-40	74	0	4	-147
Ostatní finanční instituce	-35	0	9	-44	33	0	2	-36
Nefinanční podniky	-2 731	-362	469	-1 500	999	0	32	-3 091
Domácnosti	-3 180	-49	241	-2 387	1 872	0	0	-3 502
<b>Stupeň 3</b>	<b>-8 907</b>	<b>-53</b>	<b>873</b>	<b>-1 099</b>	<b>-908</b>	<b>339</b>	<b>54</b>	<b>-9 702</b>
Vládní instituce	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	-1	0	0	0	-1	0	0	-1
Nefinanční podniky	-4 266	-13	403	-817	-596	75	54	-5 159
Domácnosti	-4 640	-41	470	-283	-311	263	0	-4 542
<b>POCI</b>	<b>-490</b>	<b>0</b>	<b>78</b>	<b>0</b>	<b>-105</b>	<b>38</b>	<b>5</b>	<b>-474</b>
Nefinanční podniky	-465	0	76	0	-102	37	5	-449
Domácnosti	-25	0	2	0	-3	1	0	-25
<b>Celkem</b>	<b>-17 507</b>	<b>-1 806</b>	<b>2 167</b>	<b>-2 576</b>	<b>730</b>	<b>377</b>	<b>105</b>	<b>-18 511</b>

Ve sloupci „Přírůstky“ se zveřejňují zvýšení opravných položek k úvěrovým ztrátám z důvodu prvotního zaúčtování úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě v průběhu běžného vykazovaného období. CLA uznané na základě čerpání nerevolvingových úvěrů se považují za přírůstky za účelem prezentace pohybu CLA v současném období. Proto přírůstky ve Stupních 2 a 3 odrážejí převody ze Stupně 1, ke kterým došlo mezi daty vzniku závazků a čerpání souvisejících úvěrových nástrojů. Rozpuštění CLA po odúčtování souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě jsou uvedeny ve sloupci „Odúčtování“.

Sloupec „Převody mezi jednotlivými stupni“ zahrnuje čisté změny CLA způsobené změnami v úvěrovém riziku, které způsobily přeřazení souvisejících úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ze Stupně 1 k 1. lednu 2023 (nebo k datu prvotního vykazání, pokud byly vykazány později) do Stupně 2 nebo 3 k 31. prosinci 2023 nebo naopak. Dopady přesunu ze Stupně 1 do Stupně 2 nebo 3 na příslušné CLA jsou nepříznivé (meziroční nárůst opravných položek) a vykázané v příslušných řádcích Stupňů 2 nebo 3. Dopady přesunu ze Stupně 2 nebo 3 do Stupně 1 na příslušné CLA jsou příznivé (meziroční pokles opravných položek) a vykázané na řádku Stupeň 1. Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z převodů mezi stupni příslušných CLA vykázanými před přeřazením jsou vykázány ve sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“.

Jakékoli další změny úvěrového rizika, které nespouštějí převod mezi Stupni 1, Stupni 2 nebo 3 nebo naopak, jsou zveřejněny v sloupci „Ostatní změny úvěrového rizika (netto)“, který rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané výpadky peněžních toků po celou dobu životnosti příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly přiděleny do Stupně 3 během jakéhokoli období v průběhu roku, stejně jako jakýchkoli POCI úvěrů a pohledávek za klienty. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 382 mil. Kč za rok 2023 (2022: 324 mil. Kč), což rovněž odráží úrokové výnosy z příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě nevykázané v průběhu celého roku.

Využití CLA vyvolané úplným nebo částečným odpisem úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě je uvedeno ve sloupci „Odpisy“.

Významnou příčinou výše uvedených kumulativních pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly k 31. prosinci přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

#### Převody mezi Stupni - úvěry a pohledávky za klienty

V mil. Kč	Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		Převody mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		Převody mezi Stupněm 1 a Stupněm 3		POCI	
	Do Stupně 2 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 2	Do Stupně 3 ze Stupně 2	Do Stupně 2 ze Stupně 3	Do Stupně 3 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 3	Přesun do "se selháním" z "bez selhání"	Do "bez selhání" z "se selháním"
<b>2023</b>								
Vládní instituce	274	270	473	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	1 283	3 461	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	32 565	44 431	1 728	502	1 408	327	0	224
Domácnosti	23 138	28 469	1 628	576	1 456	244	3	91
<b>Celkem</b>	<b>57 260</b>	<b>76 631</b>	<b>3 829</b>	<b>1 078</b>	<b>2 864</b>	<b>571</b>	<b>3</b>	<b>315</b>
<b>2022</b>								
Vládní instituce	146	9 285	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	2 677	1 908	0	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	46 511	15 377	821	547	2 367	60	0	56
Domácnosti	42 816	15 022	1 050	1 046	1 078	238	2	14
<b>Celkem</b>	<b>92 149</b>	<b>41 593</b>	<b>1 871</b>	<b>1 593</b>	<b>3 445</b>	<b>298</b>	<b>2</b>	<b>70</b>

Podrobný popis převodů mezi Stupni způsobený specifickými vlivy je popsán v poznámce 37 Scénáře používané v prospektivních informacích.

Celková hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě ke konci roku, které byly prvotně vykázány v průběhu roku 2023 a neodúctovány v plné výši do 31. prosince 2023, činí 196 010 mil. Kč (2022: 196 098 mil. Kč). Hrubá účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které Banka držela k 1. lednu 2023 a odúctovala v plné výši během roku 2023, činí 76 330 mil. Kč (2022: 100 609 mil. Kč).

Nediskontovaná částka očekávaných úvěrových ztrát za celou dobu životnosti úvěru, která byla zohledněna při prvotním ocenění úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě (prvotně vykázaných a identifikovaných jako POCI), v průběhu roku 2023 dosáhla hodnoty 683 mil. Kč (2022: 789 mil. Kč).

#### Pohyby opravných položek k úvěrovým ztrátám – pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky

V mil. Kč	Přírůstky		Odúctování		Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2023								Prosinec 2023
Stupeň 1	-1	-8	2	0	5	0	0	0	-3
Stupeň 2	-120	0	2	-1	19	2	0	0	-99
Stupeň 3	-313	0	0	0	-3	1	-2		-316
<b>Celkem</b>	<b>-434</b>	<b>-8</b>	<b>4</b>	<b>-1</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>-2</b>		<b>-417</b>

V mil. Kč	Přírůstky		Odúctování		Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Odpisy	Ostatní	
	Leden 2022								Prosinec 2022
Stupeň 1	-37	-66	29	0	71	0	0	0	-1
Stupeň 2	-127	0	4	0	-16	18	1		-120
Stupeň 3	-596	0	294	0	-36	8	16		-313
<b>Celkem</b>	<b>-760</b>	<b>-66</b>	<b>328</b>	<b>0</b>	<b>20</b>	<b>26</b>	<b>17</b>		<b>-434</b>

#### Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku - dluhové nástroje

##### Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám - dluhové cenné papíry

V mil. Kč	Přírůstky		Odúctování		Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2023						Prosinec 2023
Stupeň 1	-8	0	1	7	-5		-6
Stupeň 2	-145	0	3	0	-9		-151
<b>Celkem</b>	<b>-153</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>7</b>	<b>-14</b>		<b>-156</b>

V mil. Kč	Přírůstky		Odúctování		Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	
	Leden 2022						Prosinec 2022
Stupeň 1	-3	-24	0	44	-25		-8
Stupeň 2	-145	0	2	-36	34		-145
<b>Celkem</b>	<b>-148</b>	<b>-24</b>	<b>3</b>	<b>8</b>	<b>9</b>		<b>-153</b>

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů mezi různými stupni. Hrubá účetní hodnota dluhových cenných papírů ve FVOCI ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2023 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2023 (nebo k počátečnímu datu vykazání, pokud byly zakoupeny v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

## Převody mezi Stupni - dluhové cenné papíry

V mil. Kč	2023	2022
<b>Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2</b>		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	0	1 937
Do Stupně 1 ze Stupně 2	2 563	2 921

## Pohledávky z finančního leasingu

Hrubá účetní hodnota (GLA) a opravné položky k úvěrovým ztrátám (CLA) po jednotlivých stupních – pohledávky z finančního leasing

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)		
	<b>Leden 2023</b>						<b>Prosinec 2023</b>
Stupeň 1	-5	0	0	0	-12		-17
<b>Celkem</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-12</b>		<b>-17</b>
	<b>Leden 2022</b>						<b>Prosinec 2022</b>
Stupeň 1	-8	0	0	0	3		-5
<b>Celkem</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3</b>		<b>-5</b>

## Úvěrové přísliby a finanční záruky

Pohyby opravných položek – úvěrové přísliby a finanční záruky

V mil. Kč		Přírůstky	Odúčtování	Převody mezi jednotlivými Stupni	Ostatní změny úvěrového rizika (netto)	Ostatní	
	<b>Leden 2023</b>						<b>Prosinec 2023</b>
Stupeň 1	385	572	-347	-326	-22	3	264
Stupeň 2	454	0	-275	221	-112	3	291
Stupeň 3	257	0	-285	20	314	217	522
POCI	0	0	-3	0	5	0	3
<b>Celkem</b>	<b>1 096</b>	<b>572</b>	<b>-910</b>	<b>-84</b>	<b>185</b>	<b>222</b>	<b>1 080</b>
	<b>Leden 2022</b>						<b>Prosinec 2022</b>
Stupeň 1	453	364	-475	-334	386	-10	385
Stupeň 2	441	0	-230	352	-115	6	454
Stupeň 3	280	0	-195	40	129	3	257
POCI	0	0	-1	0	1	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 174</b>	<b>364</b>	<b>-902</b>	<b>59</b>	<b>401</b>	<b>-1</b>	<b>1 096</b>

Významnou příčinou výše uvedených pohybů CLA pro daný rok byl převod souvisejících nástrojů napříč různými stupni. Objem příslibů a poskytnutých záruk ke konci roku, které byly k 31. prosinci 2023 přeřazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2023 (nebo k prvotnímu datu vykazání, pokud byly vykazány v průběhu roku), jsou shrnuty v následující tabulce:

## Převody mezi Stupni - úvěrové přísliby a finanční záruky

V mil. Kč	2023	2022
<b>Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2</b>		
Do Stupně 2 ze Stupně 1	10 335	36 891
Do Stupně 1 ze Stupně 2	7 178	19 330
<b>Přesuny mezi Stupněm 2 a Stupněm 3</b>		
Do Stupně 3 ze Stupně 2	369	73
Do Stupně 2 ze Stupně 3	61	23
<b>Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 3</b>		
Do Stupně 3 ze Stupně 1	50	688
Do Stupně 1 ze Stupně 3	2	36

Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů a finančních záruk, které byly prvotně vykázány během roku 2023 a nebyly odúčtovány v plné výši do 31. prosince 2023, činila 116 393 mil. Kč (2022: 64 943 mil. Kč). Nominální hodnota nevyužitých podrozvahových příslibů nebo finančních záruk, které byly k 1. lednu 2023 drženy a odúčtovány v plné výši v průběhu roku 2023, činí 43 288 mil. Kč (2022: 43 623 mil. Kč).

## 37 Scénáře používané v prospektivních informacích

## Přehled scénářů používaných v prospektivních informacích

## Zahrnutí prospektivních informací

Parametry jsou určeny tak, aby odrážely riziko v určitém časovém okamžiku a s přihlédnutím k prospektivním informacím (forward-looking information – „FLI“), které vycházejí ze základního scénáře a několika alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Ty jsou odvozeny, společně s pravděpodobnostmi jejich výskytu, jako odchylka od základního scénáře, kde jsou výchozí prognózy, až na několik výjimek, interně stanoveny oddělením výzkumu a vývoje Banky. Vzhledem k více scénářům se „neutrální“ PD (a až na několik výjimek i LGD) upravují pomocí makro modelů, které spojují příslušné makroekonomické proměnné s rizikovými faktory. Stejně scénáře vývoje makroekonomických ukazatelů jsou využívány v rámci externího i interního stresového testování. Prospektivní informace jsou zohledněny při výpočtu ECL pro první tři roky. Ve čtvrtém roce se pak výpočet parametrů pro zbývající dobu životnosti vrací zpět k cyklickým pozorováním.

Objektivní pravděpodobnostně vážená ECL reflektující FLI je vypočtena pomocí vah představujících pravděpodobnost výskytu daného makroekonomického scénáře. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, index průmyslové produkce i tržní úrokové sazby. Výběr proměnných závisí také na dostupnosti spolehlivých předpovědí pro daný lokální trh. Hlavním ukazatelem odhadovaného ekonomického vývoje a základem pro odvození alternativního scénáře je HDP. Navíc, ekonomické dopady probíhající války na Ukrajině a nové konflikty na Blízkém východě přišly spolu s nárůstem inflace a/nebo úrokových sazeb. Banka upravila makro-shift modely tak, aby parametry odrážely tyto očekávané dopady.

Makro-shift FLI modely jsou pravidelně přenastavovány, aby odrážely nejdůležitější makro proměnné. Přenastavení provádí Banka u všech modelů (kromě centrálních modelů pro Group (Large) Corporate) a zahrnuje proměnné s nejvyšší statistickou relevancí.

V případě centrálního modelu pro Group (Large) Corporate je za kontrolu PD včetně FLI odpovědná skupina Erste.

Ve čtvrtém čtvrtletí 2023 Banka upravila FLI podle zveřejněných prognóz pro základní, nepříznivý a příznivý scénář. Na základě posouzení podmínek (exit triggerů) pro použití úprav v rámci FLI modelu (40% váha přiřazená základním scénářům, odborně nastavené váhy pro nepříznivé a příznivé scénáře a začlenění komplexního scénáře stresového testování do nepříznivého scénáře, které bylo aplikováno v prosinci 2022) se Banka rozhodla přiřadit 50% váhu základnímu scénáři z důvodu stabilnějších makroekonomických prognóz, než byly pozorovány v předchozím roce. Navíc vyšší příliv úvěrů v selhání sledovaný ve druhé polovině roku 2023 vedl k rozhodnutí použít modelované váhy pro scénáře nepříznivé a příznivé namísto odborně nastavených vah aplikovaných v roce 2022. Toto bylo aplikováno u všech lokálních modelů včetně skupinového modelu pro (Large) Corporate z důvodu významnosti expozice tohoto portfolia. Přístup

se zahrnutím scénáře komplexního stresového testování (CST) do návrhu nepříznivého scénáře zůstává nezměněn. Scénář CST byl však aktualizován podle předpokladů uvažovaných v komplexním stresovém testování 2023. Tyto úpravy modelu byly uskutečněny za účelem zohlednění stále přetrvávající nejistoty makroekonomických prognóz, vyššího rizika nepříznivého vývoje a vlivu nestabilní geopolitické situace na ECL.

Banka zveřejňuje citlivost stagingu a ECL na makro scénáře v části „Kolektivní hodnocení“ níže.

#### **Základní scénář**

Banka očekává, že se ekonomika eurozóny od první poloviny roku 2024 postupně zotaví. Hlavním faktorem podporujícím konstruktivní základní výhled pro eurozónu v roce 2024 je další mírné uvolnění inflačních tlaků na domácí i světové úrovni. Evropské ceny plynu a elektřiny již výrazně klesly a zmírnění tlaků z globálních dodavatelských řetězců již zmírnilo inflační tlaky v posledních měsících. V tomto prostředí se předpokládá růst reálných mezd pro spotřebitele v roce 2024, což by mělo podpořit růst soukromé spotřeby v roce 2024.

Očekávané ukončení globálního vyskladňování v průběhu roku 2024 by mělo postupně zlepšovat objednávkovou situaci a rozpracovanost výrobních společností. To by mělo být dalším faktorem podporujícím růst během první poloviny roku 2024. Banka předpovídá, že v tomto prostředí bude v první polovině roku 2024 patrné postupné zrychlování spotřeby a investic. V tomto prostředí Banka očekává, že ECB přistoupí k prvnímu snížení sazeb v červnu 2024.

Přestože česká ekonomika pravděpodobně zůstane na začátku roku 2024 utlumená, ekonomický vývoj by se měl postupně zlepšovat, což se projeví oživením domácí i zahraniční poptávky. Domácí poptávku pozitivně ovlivní především rychlý pokles inflace směrem k inflačnímu cíli a zlepšení sentimentu mezi domácnostmi, na které bude mít vliv i návrat k růstu reálných mezd. Pro vnější poptávku bude klíčovým faktorem lepší hospodářský vývoj v Německu. Inflace počátkem roku 2024 prudce poklesne, kromě vlivu báze přispějí i další faktory, včetně pokračování slabé poptávky z roku 2023, poklesu cen některých komodit, poklesu cen zemědělských výrobců a zmírnění inflačních tlaků v eurozóně. Inflace by se pak měla po celý rok 2024 držet v tolerančním pásmu ČNB kolem inflačního cíle.

ČNB začala snižovat úrokové sazby již na konci roku 2023 a obecně se očekává, že v roce 2024 bude v postupném snižování úrokových sazeb pokračovat až dosáhnou normální úrovně. Hlavním důvodem bude rychlý pokles inflace a slabá domácí poptávka. Na druhou stranu, vzhledem k riziku možného opětovného zesílení inflačních tlaků a tlaků ve směru depreciace koruny, ČNB bude pravděpodobně i nadále opatrná.

#### **Rizika základního scénáře a komplexního scénáře stresového testování jako předpoklady pro nepříznivý scénář**

Probíhající válka na Ukrajině, včetně vznikajících konfliktů na Blízkém východě, zůstává významným rizikovým faktorem. Pokud bude dále eskalovat, mohlo by to potenciálně poškodit náladu globálních investorů vůči eurozóně s potenciálními tlumícími účinky na růst.

Rusko by mohlo přerušit dodávky plynu do většího počtu „nepřátelských“ zemí. Energetická bezpečnost se stává v rámci politiky EU prioritou. EU se snaží tuto situaci, kdy dochází ke snižování závislosti na ruských komoditách, využít k urychlení přechodu na nízkouhlíkové hospodářství. Tento cíl by mohl vyvolat šok v oblasti energetické politiky, kdy cena emisí CO<sub>2</sub> v prvním roce může prudce stoupnout a může tak dojít k přechodnému riziku. Šok v oblasti energetické politiky by mohl zhoršit nárůst cen energií/spotřebitelských cen a ukotvit inflační očekávání; přimět ECB k agresivnímu zpřísnění měnové politiky (s dopadem na celou výnosovou křivku), aby udržela inflaci pod kontrolou. Rychlý nárůst investic do zelené energie navíc dodává evropské energetické síti nestálost a nestabilitu. Dočasný tlak na rozvodnou síť v důsledku velkých výkyvů v dodávkách energie ze zelené energie by mohl vést k dočasnému nárůstu cen elektřiny, což by mohlo poškodit průmyslovou činnost a kupní sílu spotřebitelů.

Současné nepokoje v Rudém moři, které vyvíjejí tlak na přepravu kontejnerových lodí mezi Evropou a Asií, by navíc mohly znovu vyvolat problémy v dodavatelských řetězcích. To by se mohlo promítnout do vyšší inflace, než se očekává v našem současném základním scénáři.

Rychlý růst úrokových sazeb je hrozbou pro investiční aktivitu společností i spotřebitelů a mohl by vést k nižším investicím, než v současnosti předpokládáme v našem základním scénáři.

Obecně platí, že vyšší harmonizovaný index spotřebitelských cen (HICP), zejména účty za elektřinu/plyn, snižují disponibilní příjem a limitují spotřebu. Vzhledem k vysokému dluhu zděděnému po pandemii by rostoucí vojenské výdaje a expanzivní fiskální politika ke zmírnění vyšších cen energií/přilivu uprchlíků mohly investory přimět k pochybnostem o udržitelnosti dluhu.

#### Příznivější rizika oproti základnímu scénáři

Pokud by se globální průmysl zotavil rychleji a výrazněji, než se očekává v základním scénáři, mělo by to jistě okamžitý pozitivní dopad na německou ekonomiku. Ve světle těsného propojení mezi Německem a dalšími významnými zeměmi eurozóny by silnější a rychlejší oživení německého průmyslu mělo okamžitý pozitivní dopad i na celý průmysl eurozóny. Rychlejší a silnější oživení evropského průmyslu by jistě poskytlo pozitivní impuls růstu HDP v letech 2024 a 2025, protože by došlo k rychlejšímu oživení investiční aktivity, než se v současnosti očekává v našem základním scénáři. Banka by v tomto scénáři očekávala, že bude pozitivně ovlivněn i sentiment spotřebitelů. Soukromá spotřeba by výrazněji přispěla k růstu v roce 2024 a 2025 ve srovnání s naším základním scénářem. Odvětví služeb v ekonomice by také těžilo z lepšího a vyššího spotřebitelského sentimentu. Další postupné uvolňování inflačních tlaků – zejména v sektoru služeb – je však v tomto scénáři nutné, aby v roce 2024 nebyl ohrožen předpoklad snižování sazeb ze strany ČNB.

#### Přehled základního, příznivého a nepříznivého scénáře

Níže shrnujeme očekávaný vývoj HDP u všech scénářů, včetně přiřazených vah jako hlavního indikátoru makroekonomické situace.

Kromě toho uvádíme nejdůležitější proměnné v rámci makro-shift modelu.

Makro-shift modely jsou nastavovány pro tři hlavní sub-portfolia: soukromé osoby, mikropodniky a korporace. Níže uvedené nastavení modelů včetně proměnných je součástí očekávané úvěrové ztráty k 31. prosinci 2023. Výsledek základního a váženého scénáře pro hlavní proměnné je uveden v tabulkovém formátu pro roky 2024-2026.

#### Základní příznivé a nepříznivé scénáře růstu a poklesu HDP

	Pravděpodobnostní váhy		Růst HDP v %			
	Scénář	2024-2026	2024	2025	2026	
<b>2023</b>						
Česká republika	Příznivý	21%	3,8	5,3	4,8	
	Základní	50%	1,8	3,3	2,8	
	Nepříznivý	29%	-2,5	-0,9	0,3	
<b>2022</b>		<b>2023-2025</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	
Česká republika	Příznivý	1%	3,4	6,2	5,9	
	Základní	40%	0,9	3,7	3,4	
	Nepříznivý	59%	-4,9	-0,3	0,9	
	Základní scénář			Výsledek vážený podle scénářů		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026
<b>2023</b>						
Míra nezaměstnanosti	3,7	4,0	4,0	3,7	4,3	4,4
Inflace (PPI)	141,8	144,3	147,2	142,2	144,7	147,6
<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2025</b>
Míra nezaměstnanosti	3,5	3,5	3,5	4,0	4,6	4,5
Inflace (PPI)	146,8	149,5	152,5	149,4	152,1	155,1

#### Kolektivní hodnocení

Kromě standardního hodnocení SICR Banka aplikovala pravidla pro overlays stupně, tj. přechod do Stupně 2 na základě předem definovaných charakteristik portfolia z důvodu nově vznikajících rizik nepokrytých standardními modely. Tento

přístup byl sladěn se všemi dotčenými subjekty a obchodními liniemi a schválen příslušnými řídicími orgány Banky. Po zjištění odchýlení od běžných charakteristik portfolia, je vyžadována výjimka z kolektivního hodnocení SICR, která musí být řádně zadokumentována včetně vysvětlení, proč se chová jinak než zbytek portfolia.

V červnu 2022 Banka zavedla pravidla pro overlays stupňů kvůli válce na Ukrajině (UA válečné overlays) jako kombinaci odvětví s korelací s hospodářským poklesem (cyklická odvětví) a jednorocní IFRS PD. Banka identifikovala skupinu průmyslových odvětví náchylnou k tomu být zasažena makroekonomickým prostředím - nákladovou inflací a zvýšením úrokových sazeb, což vede ke snížení úrovně důvěry na straně spotřebitelů i výroby a následně ke snížení spotřeby a investic.

Od září 2022 Banka zavedla další energetické overlays stupně kvůli stávajícím deformacím na energetickém trhu s dopady na dostupnost a cenu plynu/energie. Byly zjištěny dvojí účinky. Vliv cen energií a dostupnosti na klienty buď v důsledku energeticky náročných výrobních procesů, nebo spoléhajících se na plyn jako primární vstup v jejich obchodních procesech. Zranitelnost byla způsobena závislostí na plynu, (omezenými) možnostmi substituce a důsledky substituce na finanční, zajišťovací a cenové mechanismy. V rámci průmyslu byly jako nejvíce postižené označeny sektor energetiky, chemická odvětví a odvětví zabývající se zpracováním kovů.

Od září 2022 bylo navíc zavedeno pravidlo pro overlays stupňů také pro klienty v segmentu soukromých osob. Zvyšování úrokových sazeb spolu s bezprecedentním nárůstem inflace představovalo pro tyto klienty hrozbu. Analýza hypoték a nezajištěného portfolia ukázala, že někteří klienti mohou být ohroženi inflací ovlivňující jejich výdaje a zvýšenými úrokovými sazbami ovlivňujícími jejich splátky dluhu. Pokud je u klienta identifikováno, že má výdaje spolu se splátkami nad rámec příjmu domácnosti, jsou jeho účty převedeny do Stupně 2.

Banka čtvrtletně vyhodnocuje podmínky (exit trigger) pro uplatnění kolektivního hodnocení SICR. V případě cyklických odvětví došla Banka k závěru, že riziko nepominulo, ale ani se ještě nenaplnilo. Proto byla v prosinci 2023 zachována stejná pravidla pro kolektivní hodnocení SICR, jaká byla uplatňována v roce 2022.

V případě energetického průmyslu se dospělo k závěru, že exit trigger byly částečně naplněny, zejména na straně dostupnosti energie. Poptávka po elektřině v Evropské unii v roce 2023 podruhé za sebou klesla, i když ceny energií klesly z rekordních maxim. Na druhou stranu se v roce 2023 také objevily známky určité trvalé destrukce poptávky, zejména v energeticky náročných odvětvích, chemické výrobě a primární výrobě kovů. Tyto segmenty zůstanou i nadále zranitelné vůči otřesům cen energií. Navíc všechny společnosti patřící do energetického sektoru mohou být potenciálně ovlivněny deformací současného energetického trhu. Některé obchodní modely v energetickém sektoru však ze současné situace spíše těží, a neodpovídají tak celkovým charakteristikám portfolia, neboť energetika je definována široce. V prosinci 2023 proto byla v rámci kolektivního hodnocení SICR zohledněna pouze vybraná odvětví (výroba a distribuce energie a teplárenství) a převedena do Stupně 2; kromě některých společností vyloučených na základě individuálního posouzení.

#### **Vliv na očekávanou úvěrovou ztrátu**

Níže uvedené analytické tabulky prezentují dopady kolektivního hodnocení SICR a FLI na přesun expozice do Stupně 2 a výsledné zvýšení ECL. Simulují další citlivosti k základnímu scénáři, příznivému a nepříznivému scénáři.

Expozice ve Stupni 2 v prosinci 2023 činila kvůli aplikaci pravidel pro ukrajinské válečné kolektivní hodnocení SICR z důvodu cyklických odvětví 34 357 mil. Kč (2022: 20 531 mil. Kč) a energetických odvětví 28 579 mil. Kč (2022: 50 854 mil. Kč), s dodatečnými ECL ve výši 979 mil. Kč (2022: 807 mil. Kč) pro cyklická odvětví a 207 mil. Kč (2022: 327 mil. Kč) pro energetická odvětví. Expozice ve Stupni 2 kvůli vysoké míře inflace a zvýšeným úrokovým sazbám kolektivního hodnocení SICR činila pro soukromé osoby 25 170 mil. Kč (2022: 27 114 mil. Kč), s dodatečnou ECL ve výši 302 mil. Kč (2022: 332 mil. Kč).

Jak je popsáno výše, FLI byly přehodnoceny na základě nejnovějších makro scénářů ve 4. čtvrtletí roku 2023. S ohledem na revizi úprav v rámci modelu (změna váhy přiřazené základnímu scénáři ze 40 % na 50 % a použití přiřazených modelovaných vah k příznivým a nepříznivým scénářům pro místní modely a centrální model (Large) Corporate se expozice ve Stupni 2 z důvodu FLI k prosinci 2023 snížila na 13 541 mil. Kč (2022: 15 133 mil. Kč). Snížení expozice ve Stupni 2 a úroveň PD ovlivnily ECL alokované ve Stupni 2 z důvodu FLI ve výši 2 336 mil. Kč k prosinci 2023 oproti 1 985 mil. Kč k prosinci 2022.

V roce 2022 se Banka rozhodla přepsat posuny FLI vytvořené makroekonomickým modelem pro retailové portfolio. Technicky byla provedena úprava koeficientů beta\_0 (intercept) a beta\_1 (dummy proměnná rozlišuje zajištěnou / nezajištěnou část portfolia PI a WBMEG - bytová družstva pro MSE) pro průměrnou PD predikovanou pro rok 2022. Důvody přepsání byly:

- Makroekonomický model pro prognózování PD v retailovém segmentu nezahrnuje inflaci, silně rostoucí ceny energií a zvýšené úrokové sazby, a proto byly vytvořené prognózované PD z modelu považovány za nerealisticky nízké a neodrážející všechna budoucí rizika.
- Banka obecně není schopna detailně sledovat jednotlivé klienty v retailovém segmentu, proto vzhledem k ekonomické nejistotě nebylo snížení PD ospravedlnitelné.

Vzhledem k tomu, že důvody stále platí, došlo k přepsání i v roce 2023, avšak bylo zredukováno v souladu s poklesem inflace.

Simulace scénáře představuje analýzy citlivosti, které berou v úvahu pouze změny způsobené různými hodnotami PD, pokud by základní, příznivý nebo nepříznivý scénář FLI měl 100% váhu. Citlivosti těchto scénářů jsou vypočítány v porovnání se současným stavem - vážené scénáře FLI posunů - PD (váhy a scénáře jsou uvedeny výše v části „Začlenění prospektivních informací“). Staging i výsledná ECL byly simulovány pomocí scénáře PD.

Začlenění 100% základního scénáře místo aktuálně používaného výsledku váženého scénáře by vedlo ke snížení expozice ve Stupni 2 o 884 mil. Kč (2022: 6 492 mil. Kč), což by vedlo k poklesu ECL o 72 mil. Kč (2022: 582 mil. Kč). Nižší rozdíl mezi váženým scénářem a základním scénářem je ovlivněn zvýšením váhy přiřazené základnímu scénáři v roce 2023.

Nepříznivý scénář by vedl k dodatečné migraci expozice do Stupně 2 o 11 990 mil. Kč ve srovnání se scénářem váženým FLI (2022: 6 293 mil. Kč), což vedlo ke zvýšení ECL o 738 mil. Kč (2022: 494 mil. Kč).

Pro změnu ECL kladné znaménko (+) představuje rozpuštění, zatímco záporné znaménko (-) představuje tvorbu. Uvedené hodnoty citlivosti jsou výsledky interních simulací.

v mil. Kč	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)		z toho dopad do Stupně 2 vlivem			Efekt vlivem FLI
	Stupeň 1	Stupeň 2	Cyklické	Energetické	Soukromé	
<b>2023</b>						
CRE	1 658 652	159 301	34 357	28 579	25 170	13 541
<b>2022</b>						
CRE	1 462 540	185 938	20 531	50 854	27 114	15 133

v mil. Kč	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)		z toho			Efekt vlivem FLI
	Stupeň 1	Stupeň 2	Cyklické	Energetické	Soukromé domácnosti	
<b>2023</b>						
CLA	-2 224	-7 367	-979	-207	-302	-2 336
<b>2022</b>						
CLA	-1 990	-7 501	-807	-327	-332	-1 985

v mil. Kč	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)		Simulovaný dopad do Stupně 2		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Příznivý scénář	Základní scénář	Nepříznivý scénář
<b>2023</b>					
CRE	1 658 652	159 301	-8 553	-884	11 990
<b>2022</b>					
CRE	1 462 540	185 938	-14 492	-6 492	6 293

v mil. Kč	Aktuální stav - parametry (FLI přesuny)		Simulovaný dopad do CLA		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Příznivý scénář	Základní scénář	Nepříznivý scénář
<b>2023</b>					
CLA	-2 224	-7 367	704	72	-738
<b>2022</b>					
CLA	-1 990	-7 501	1 421	582	-494

### 38 Restrukturalizace, renegociace a forbearance (expozice s úlevou)

Restrukturalizací se rozumí smluvní úprava kterékoli z podmínek splácení úvěru klienta, včetně doby splatnosti, úrokové sazby, poplatků, splatné částky jistiny nebo jejich kombinace. Smlouvu může iniciovat banka nebo zákazník (z důvodu ztráty zaměstnání, nemoci atd.). Komponenty úlevy mohou být snížení splátek, prodloužení doby splatnosti, snížení nebo prominutí úroku, snížení nebo prominutí jistiny, změna revolvingové expozice na splátku a/nebo jiné.

Restrukturalizace se považuje za „expozice s úlevou“ (forbearance), pokud zahrnuje ústupek vůči zákazníkovi, který čelí nebo bude čelit finančním potížím při plnění svých smluvních finančních závazků. Dlužník má finanční potíže, pokud je splněna jakákoliv z následujících podmínek:

- klient byl v posledních 3 měsících po splatnosti více než 30 dní;
- klient by byl 30 dní po splatnosti nebo více, aniž by dostal úlevu při splácení dluhu;
- klient je v prodlení;
- klient by selhal, pokud by nedostal úlevu.

Další kritéria platná pro jiný než retailový segment:

- byly identifikovány signály včasného varování pro tohoto klienta;
- klient vykazuje zhoršení finančních ukazatelů, což vedlo k poklesu ratingového stupně;
- klientovi se zvýšila pravděpodobnost selhání.

Koncese s úlevou spouští klasifikaci úlevy a znamená, že je splněna kterákoliv z následujících podmínek:

- změna či refinancování smlouvy by nebyly uděleny, pokud by se klient nedostal do finančních potíží;
- existuje rozdíl ve prospěch klienta mezi upravenými / refinancovanými podmínkami smlouvy a předchozími podmínkami smlouvy;
- upravená / refinancovaná smlouva obsahuje výhodnější podmínky, než jaké by získali ostatní klienti s obdobným rizikovým profilem od stejné instituce;
- aktivace vložené klauzule o expozici s úlevou vložené do smlouvy;
- jakékoli vzdání se významných finančních nebo nefinančních kovenantů.

Klasifikaci forbearance expozice jako výkonné/splácené lze zrušit a účet přestane být nadále klasifikován jako expozice s úlevou, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- ode dne, kdy je expozice klasifikována jako výkonná/splácená (zkušební doba), uplynuly minimálně dva roky;
- podle splátkového kalendáře stanoveného na základě udělení úlev bylo minimálně 50 % původní splátky pravidelně spláceno (tzv. významná splátka) a to nejméně během poloviny zkušební doby (v případě retailových klientů);
- byly provedeny pravidelné splátky ve významné výši po dobu nejméně poloviny zkušební doby (v případě jiných než retailových klientů);

- významná splátka zahrnuje částku, která byla dříve po splatnosti (pokud existovala) nebo byla odepsaná (pokud splátky po splatnosti nejsou), a to pro jak pro retailový, tak pro jiný než retailový segment;
- žádná z expozic klienta není na konci zkušební doby po splatnosti déle než 30 dní.

Expozice s úlevou se stanou nevýkonnými, když je během sledovaného období minimálně dvou let splněna jedna z následujících klasifikací úlevy:

- změna smlouvy zahrnuje úplné nebo částečné zrušení dluhu (částečným) odpisem;
- je prodlouženo dodatečné opatření shovívavosti;
- zákazník je více než 30 dní po splatnosti z důvodu úlevy a v minulosti byl v kategorii nesplácených úvěrů;
- zákazník splňuje jakékoli z kritérií výchozí události definovaných v definici výchozího nastavení;
- pro firemní zákazníky, kdy konečnou restrukturalizační dohodu nelze uzavřít do 18 měsíců po prvním opatření shovívavosti.

Klasifikaci forbearance expozice jako nevýkonné/nesplácené expozice s úlevou lze zrušit a reklasifikovat jako výkonnou ve zkušební době, jsou-li splněny všechny následující podmínky:

- od data klasifikace expozice jako nevýkonné nebo od poslední z níže uvedených událostí uplynul alespoň jeden rok:
- okamžik prodloužení restrukturalizačního opatření;
- konec odkladné lhůty uvedené v restrukturalizační dohodě;
- okamžik, kdy byla expozice klasifikována jako v selhání (v defaultu);
- poskytnutí úlev nevedlo ke klasifikaci expozice jako nevýkonné;
- klient není klasifikován jako v selhání podle definice selhání;
- retailoví klienti: klient prokázal schopnost dodržovat podmínky některým z následujících způsobů:
  - klient nikdy během 12 měsíců před reklasifikací nebyl v prodlení více než 30 dnů a neexistuje žádná delikventní částka;
  - klient splatil celou částku po splatnosti nebo odepsanou částku (pokud nějaká byla).
- korporátní klienti: v pravidelných splátkách byla splacena významná částka, analýza finančního vývoje klienta neukazuje žádná rizika ohledně budoucího dodržování podmínek stanovených v rámci post-forbearance. Klient navíc nikdy nebyl po splatnosti více než 30 dní během 12 měsíců před reklasifikací a neexistuje žádná delikventní částka.

#### **Definice selhání**

Výchozí definice jsou v souladu s pokyny EBA pro uplatňování definice selhání podle článku 178 nařízení (EU) č. 575/2013 EBA a nařízením Komise EU 2018/171 ze dne 19. října 2017 o doplnění nařízení (EU) Evropského parlamentu a Rady č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro prahovou hodnotu významnosti pro úvěrové závazky po splatnosti.

Definice nesplácení (non-performing) a selhání jsou jednotné v rámci celé Banky.

Kritérium 90 dnů po splatnosti úvěrového závazku se uplatňuje na zůstatkovou expozici na úrovni klienta a denně se posuzuje na základě definované prahové hodnoty pro celou Banku (s výjimkou situace, kdy místní regulační orgán stanovuje odlišné prahové hodnoty) pro:

- retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 2 500 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta;

– jiná než retailové expozice: jako absolutní limit na úrovni klienta 12 600 Kč a relativní 1 % na úrovni klienta.

#### Vystavení úvěrovému riziku, expozice s úlevou a úvěrové ztráty

V mil. Kč	Úvěry a pohledávky	Dluhové cenné papíry	Ostatní pozice	Úvěrové přísliby	Celkem
<b>2023</b>					
<b>Hrubá expozice</b>	<b>1 254 894</b>	<b>400 600</b>	<b>155 241</b>	<b>155 075</b>	<b>1 965 810</b>
z toho hrubá expozice s úlevou	4 713	0	0	96	4 809
<b>Výkonná expozice</b>	<b>1 237 642</b>	<b>400 600</b>	<b>154 234</b>	<b>154 072</b>	<b>1 946 548</b>
z toho výkonná expozice s úlevou	1 766	0	0	10	1 776
<b>Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice</b>	<b>-8 860</b>	<b>-184</b>	<b>-169</b>	<b>-387</b>	<b>-9 601</b>
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-171	0	0	-1	-172
<b>Nevýkonná expozice</b>	<b>17 252</b>	<b>0</b>	<b>1 007</b>	<b>1 003</b>	<b>19 262</b>
z toho nevýkonná expozice s úlevou	2 947	0	0	86	3 033
<b>Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice</b>	<b>-10 409</b>	<b>0</b>	<b>-119</b>	<b>-462</b>	<b>-10 991</b>
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-1 772	0	0	-6	-1 778
<b>2022</b>					
<b>Hrubá expozice</b>	<b>1 128 777</b>	<b>371 657</b>	<b>84 261</b>	<b>229 556</b>	<b>1 814 251</b>
z toho hrubá expozice s úlevou	5 768	0	0	107	5 875
<b>Výkonná expozice</b>	<b>1 112 719</b>	<b>371 657</b>	<b>83 658</b>	<b>228 632</b>	<b>1 796 667</b>
z toho výkonná expozice s úlevou	1 817	0	0	1	1 818
<b>Opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice</b>	<b>-8 470</b>	<b>-187</b>	<b>-304</b>	<b>-535</b>	<b>-9 496</b>
z toho opravné položky na úvěrové ztráty z výkonné expozice s úlevou	-199	0	0	0	-199
<b>Nevýkonná expozice</b>	<b>16 057</b>	<b>0</b>	<b>603</b>	<b>924</b>	<b>17 584</b>
z toho nevýkonná expozice s úlevou	3 950	0	0	107	4 057
<b>Opravné položky na úvěrové ztráty z nevýkonné expozice</b>	<b>-10 484</b>	<b>0</b>	<b>-410</b>	<b>-199</b>	<b>-11 093</b>
z toho opravné položky k úvěrové ztráty z nevýkonné expozice s úlevou	-2 555	0	0	-52	-2 607

#### Typy expozic s úlevou

v mil. Kč	Hrubá expozice s úlevou	Úpravy pravidel a podmínek	Refinancování
<b>2023</b>			
Úvěry a pohledávky	4 713	4 711	2
Úvěrové přísliby	96	96	0
<b>Celkem</b>	<b>4 809</b>	<b>4 807</b>	<b>2</b>
<b>2022</b>			
Úvěry a pohledávky	5 768	5 765	3
Úvěrové přísliby	107	107	0
<b>Celkem</b>	<b>5 875</b>	<b>5 872</b>	<b>3</b>

Úvěry a pohledávky rovněž zahrnují leasingové, obchodní a ostatní pohledávky.

### 39 Non-performing expozice s úvěrovým rizikem a opravné položky k úvěrovým ztrátám

Pro definici expozice úvěrového rizika klasifikované jako nevýkonná viz popis kategorií rizik v podkapitole „Klasifikace úvěrového rizika“. Opravné položky k úvěrovým ztrátám zahrnují opravné položky k úvěrovým ztrátám u finančních aktiv, opravné položky k úvěrovým ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk (všechny opravné položky v rozsahu IFRS 9) a rezervy na ostatní přísliby.

K 31. prosinci 2023 opravné položky k úvěrovým ztrátám (za všechny stupně) pokrývají 111,7 % (2022: 121,4 %) vykazovaných nevýkonných rozvahových a podrozvahových expozic vůči úvěrovému riziku. Pro část nevýkonných expozic s úvěrovým rizikem, které nejsou pokryty opravnými položkami, se Banka domnívá, že disponuje dostatečným množstvím zástav a ostatních očekávaných inkas.

V průběhu roku 2023 vzrostly nevýkonné expozice v rámci úvěrového rizika o 1 677 mil. Kč (2022: nárůst o 283 mil. Kč), tj. o 9,5 % (2022: 1,6 %). Opravné položky k úvěrům a pohledávkám spolu s rezervami ke ztrátám z úvěrových příslibů a finančních záruk vzrostly o 297 mil. Kč (2022: 618 mil. Kč) nebo 1,5 % (2022: 3,2 %).

Poměr nevýkonných expozic (NPE – non-performing exposure ratio) je kalkulován jako nevýkonná úvěrová expozice dělená celkovou expozicí s úvěrovým rizikem, zatímco poměr pokrytí NPE (vyjma zajištění) je vypočten jako opravné položky k úvěrovým ztrátám (všechny opravné položky v rozsahu IFRS 9) dělené nevýkonnými expozicemi s úvěrovým rizikem. Zajištění nejsou při výpočtu brány v potaz.

### 40 Tržní riziko

Tržní riziko je riziko ztráty, které může vzniknout v důsledku nepříznivých změn tržních cen a z nich odvozených parametrů. Tyto změny tržní hodnoty se mohou objevit zejména ve výkazu zisku a ztráty nebo výkazu o úplném výsledku. V Bance mohou tržní rizika vyplývat z otevřených pozic v úrokových sazbách, kreditním rozpětí, měně, akciích a volatilitě finančních nástrojů.

#### Opatření tržního rizika

Potenciální ztráty, které mohou vzniknout z pohybů na trhu, jsou posuzovány pomocí Value-at-Risk (VaR). VaR popisuje, jakou úroveň ztrát lze očekávat jako maximum při definované pravděpodobnosti – hladině spolehlivosti – v určitém období držení pozic za historicky pozorovaných tržních podmínek.

Dále Banka používá stresové testování neboli analýzu dopadu nepříznivého vývoje tržních rizikových faktorů na tržní hodnotu obchodního portfolia a tržně přeceňované části bankovního portfolia. Scénáře jsou konstruovány na základě historických zkušeností i na základě expertních názorů oddělení makroekonomických analýz. Stresové testování se provádí měsíčně a jeho výsledky jsou reportovány na Výbor pro řízení rizik na finančních trzích (FMRMC). Na pololetní bázi jsou v rámci rozšířeného stresového testování analyzovány dopady komplexního scénáře na fungování Banky a výsledky jsou reportovány představenstvu.

Většina otevřených pozic z klientských operací v obchodním portfoliu Banky je převáděna tzv. zrcadlovými („back-to-back“) transakcemi do portfolia Erste Group Bank. Tržní riziko z OTC transakcí Banky je tak řízeno v rámci portfolia Erste Group Bank.

#### Metody a nástroje snižování rizik

V Bance jsou tržní rizika řízena nastavením několika vrstev limitů. Celkový limit na základě rizikově vážených aktiv (RWA) přiděluje představenstvo v prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika. Přijatelná úroveň rizika je založena na posouzení ochoty riskovat a dostupného kapitálu ke krytí rizik.

U obchodního portfolia je limit RWA rozčleněn do vyhrazených limitů VaR a přidělován postupem shora dolů k jednotlivým obchodním jednotkám. Dále jsou stanoveny dílčí limity VaR pro jednotlivá obchodní místa. Hodnoty VaR obchodního portfolia jsou vypočteny v systému Group Market Risk System (MRS) na hladině spolehlivosti 99 % a pro dobu držení jednoho dne pomocí historické simulace založené na období dvou let. Hodnoty citlivosti obchodních portfolií na jednotlivé rizikové faktory jsou navíc omezeny, aby se usnadnilo udržení celkového profilu tržního rizika.

Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu výnosové křivky příslušného rizikového faktoru v rámci daného časového úseku do splatnosti.

Všechny limity obchodních portfolií jsou schvalovány a měsíčně reportovány na Výbor pro řízení aktiv a pasiv.

Pro bankovní portfolio je limit VaR stanoven na základě metodiky ICAAP, kde je počítáno 250 000 historických scénářů s teoretickou dobou držení 1 rok a hladinou spolehlivosti 99,9 %. Celkový VaR bankovního portfolia je následně alokován na jednotlivá sub-portfolia a to z pohledu rozdělení podle strategického řízení portfolií a z pohledu účetního zpracování portfolií. Tato portfolia jsou omezena a sledována na denní bázi pomocí hladiny spolehlivosti 99 % a jednoměsíčního období držení pomocí historické simulace založené na dvouleté historii.

Všechny limity bankovního portfolia jsou schvalovány a měsíčně reportovány na Výbor pro řízení aktiv a pasiv.

### Analýza tržního rizika

Následující tabulka shrnuje hodnoty VaR k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 za předpokladu 1 denní doby držení a hladiny spolehlivosti 99 %.

V mil. Kč	Tržní riziko celkem	Úrokové riziko	Úvěrové riziko	Měnové riziko	Akciové riziko	Komoditní riziko	Riziko volatility
<b>2023</b>							
<b>ČS celkem</b>	<b>980</b>	<b>970</b>	<b>139</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bankovní portfolio	971	961	139	0	0	0	0
Obchodní portfolio	9	9	1	0	0	0	0
<b>2022</b>							
<b>ČS celkem</b>	<b>1 492</b>	<b>1 484</b>	<b>154</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Bankovní portfolio	1 486	1 478	154	0	0	0	0
Obchodní portfolio	6	6	0	0	0	0	0

### Úrokové riziko

Za úrokové riziko je považováno riziko změny hodnoty finančních nástrojů z důvodu změn tržních úrokových sazeb. Tento typ rizika vzniká, pokud existuje nesoulad mezi aktivy a závazky, včetně derivátů, pokud jde o jejich splatnosti nebo načasování úprav úrokových sazeb.

Banka zavedla a dodržuje nejnovější Směrnici EBA pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z potenciálních změn úrokových sazeb.

Banka řídí úrokové riziko bankovního portfolia monitorováním termínů změny úrokových sazeb (repricing dates) aktiv a závazků a zavádí modely vyjadřující potenciální dopady změn úrokových sazeb na ekonomickou hodnotu vlastního kapitálu Banky a na čistý úrokový výnos. Aby bylo možné identifikovat úrokové riziko, jsou všechny finanční nástroje, včetně podrozvahových nástrojů, brány v úvahu pro výpočet dopadu určitých scénářů úrokových sazeb na ekonomickou hodnotu a výnosy. Limity a prahové hodnoty jsou implementovány pro oba aspekty úrokového rizika bankovní knihy (Interest Rate Risk in Banking Book - IRRBB), změnu ekonomické hodnoty i změnu čistého úrokového výnosu. Podle toho jsou modelovány pozice bez smluvně definované struktury splatnosti nebo přecenění, jako jsou vklady na požádání nebo kontokorenty. Pro pozice, kde má zákazník právo předčasně splatit svůj dluh, se používají modely předčasného splacení.

Kontrolní testy odlehklých hodnot ekonomické hodnoty vlastního kapitálu a čistého úrokového výnosu jsou monitorovány a omezovány bezpečně v rámci regulačních prahů. Úrokové expozice bankovního portfolia jsou pravidelně analyzovány v kontextu celkového vývoje na finančních trzích a strukturálních změn v rozvaze Banky a měsíčně reportovány Výboru pro aktiva pasiva.

Pro měření úrokového rizika nástrojů obchodního portfolia je používán tzv. PVBP (present value of basis point – současná hodnota základního bodu) definovanou jako citlivost na úrokové sazby jednotlivých měn pro individuální portfolia úrokových produktů. Tyto faktory měří citlivost tržní hodnoty portfolia na paralelním posunu příslušné výnosové křivky dané měny v rámci daného časového úseku do splatnosti. Systém PVBP limitu je stanoven pro jednotlivá portfolia úrokových produktů podle jednotlivých měn.

Následující tabulka je založena na expozici Banky vůči úrokovým sazbám pro derivátové a nederivátové nástroje k datu účetní závěrky. Model předpokládá pevnou strukturu výkazu o finanční situaci podle citlivosti úrokových sazeb. Zjištěné změny, ke kterým došlo na začátku roku, jsou během vykazovaného období konstantní, tj. model je založen na předpokladu, že prostředky uvolněné v důsledku výplaty nebo prodeje úrokových aktiv a závazků budou reinvestovány v aktivech a závazcích se stejnou úrokovou citlivostí a zbytkovou splatností. Použitá metoda výpočtu bere v úvahu kreditní spready.

V mil. Kč	2024		2023	
	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry	Růst úrokové míry	Pokles úrokové míry
<b>CZK</b>				
Výkaz zisku a ztráty	822	-884	219	-132
Ostatní úplný výsledek hospodaření	-2 874	3 024	-3 093	3 234
<b>EUR</b>				
Výkaz zisku a ztráty	922	-977	-53	73
Ostatní úplný výsledek hospodaření	1 338	-1 441	832	-882

Tabulka ukazuje dopad na výsledovku a ostatní úplný výsledek banky, pokud výnosové křivky CZK nebo EUR prudce vzrostly/snížily o 100 bodů na začátku příslušného roku a ostatní úrokové sazby zůstaly beze změny. Dopad do výkazu zisku a ztráty se u obou měn zvýšil především v důsledku zvýšení citlivosti podrozvahových položek vedených v reálné hodnotě na zvýšení úrokových sazeb (a naopak na pokles úrokových sazeb). V případě CZK to bylo kompenzováno změnou citlivosti úrokových sazeb z kladné na zápornou (pro zvýšení úrokových sazeb). Citlivost ostatního úplného výsledku se změnila zejména u EUR, kde se zvýšila citlivost na růst úrokových sazeb.

### Měnové riziko

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančních nástrojů bude kolísat v důsledku změn směnných kurzů.

Ve Skupině jsou cizoměnové expozice primárně vedeny Bankou a realitními společnostmi. Měnové riziko ostatních společností Skupiny je omezené. Expozice v cizích měnách podléhá regulačním a interním limitům, které schvaluje vedení.

Otevřená devizová pozice Banky je denně řízena a uzavírána FX pultem obchodní knihy. Portfolia, která si mohou ponechat otevřenou pozici, jsou omezena na základě schváleného VaR a limitů citlivosti stanovených pro jednotlivé měny a sledována na denní bázi.

### Riziko úvěrového rozpětí

Riziko úvěrového rozpětí je riziko vyvolané změnami v tržním vnímání ceny úvěrového rizika, prémie za likviditu a potenciálně dalších složek úvěrové rizikových nástrojů. Banka je vystavena riziku úvěrového rozpětí v souvislosti se svým portfoliem cenných papírů, a to jak v obchodním, tak v bankovním portfoliu.

### Zajištění

Řízení tržních rizik spočívá v optimalizaci rizikové pozice banky nalezením vhodného kompromisu mezi ekonomickou hodnotou rozvahy a předpokládanými zisky. Rozhodnutí jsou založena na vývoji rozvahy, ekonomickém prostředí a výhledu, konkurenčním prostředí, reálné hodnotě rizika, vlivu na čistý úrokový výnos a vhodné úrokové a likvidní pozici.

K dosažení cílů řízení rizik se využívá zajištění reálné hodnoty a peněžních toků. Úrokové swapy slouží k zajištění proti úrokovému riziku, zatímco měnové riziko pocházející z nesouladu mezi aktivy a závazky v cizí měně je zajištěno měnovými swapy a křížovými měnovými swapy.

#### 41 Riziko likvidity

Riziko likvidity je Bankou definováno v souladu se zásadami Basilejského výboru pro bankovní dohled a České národní banky. Vzhledem k tomu Banka rozlišuje riziko likvidity trhu, což je riziko, že Banka nemůže jednoduše provést zápočet nebo uzavřít pozici za tržní cenu z důvodu neadekvátní hloubky trhu nebo narušení trhu a riziko likvidity financování, což je riziko, že Banka nebude schopna efektivně zajistit očekávané i neočekávané stávající a budoucí potřeby v oblasti peněžních toků a zajištění, aniž by to mělo dopad buď na běžnou činnost Banky nebo na finanční stav členů Banky.

Riziko likvidity financování se dále dělí na riziko platební neschopnosti a strukturální riziko likvidity. Riziko platební neschopnosti je krátkodobé riziko, že Banka nebude schopna plně a včas splnit stávající nebo budoucí platební závazky ekonomicky odůvodněným způsobem; strukturální riziko likvidity je dlouhodobé riziko ztrát z důvodu změny vlastních nákladů Banky na refinancování nebo rozpětí.

##### Opatření rizika likvidity

Regulační ukazatel likvidního krytí (Liquidity Coverage Ratio – LCR) a ukazatel čistého stabilního financování (Net Stable Funding Ratio – NSFR) jsou pravidelně sledovány jako součást komplexního systému limitů rizika likvidity. Kromě toho jsou implementovány různé interní metriky a stresové testování, aby byla zajištěna dostatečná úroveň likvidity, která se počítá jak na úrovni celkové měny, tak pro významné měny. Regulační a interní ukazatele likvidity jsou sledovány a omezovány u příslušných členů Skupiny na jednotlivých úrovních.

LCR je součástí interního prohlášení o míře ochoty podstupovat rizika (Risk Appetite Statement - RAS) a je denně monitorován. Limity LCR jsou definovány v RAS a jejich cílem je být výrazně nad regulačním minimem. LCR je měsíčně reportováno regulačnímu úřadu.

NSFR je stejně jako LCR součástí interního RAS a limity jsou v RAS definovány dostatečně nad regulačním minimem. NSFR je sledována měsíčně a čtvrtletně reportována regulačnímu úřadu.

Krátkodobé riziko platební neschopnosti je interně sledováno interním zátěžovým měřením Survival Period Analysis (SPA). SPA určuje maximální dobu, během níž může účetní jednotka přežít sadu definovaných scénářů trvajících až 12 měsíců, včetně vážné tržní a idiosynkratické krize, a přitom se spoléhat na svůj soubor opatření na zvýšení likvidity, zejména na rezervu likvidity. Sledovaný nejhorší scénář simuluje velmi omezený přístup na peněžní a kapitálový trh a zároveň výrazné odlivy klientských vkladů. Simulace rovněž předpokládá zvýšené čerpání záruk a úvěrových příslibů v závislosti na typu zákazníka a také potenciální odlivy ze zajištěných derivátových obchodů s odhadem vlivu odlivu zajištění v případě nepříznivých tržních pohybů.

Dlouhodobá strukturální likvidita je interně sledována ukazatelem Structural Liquidity Ratio (STRL). STRL měří mezeru ve strukturálním financování zajišťující vhodnou rovnováhu mezi aktivy a pasivy ve střednědobém a dlouhodobém časovém horizontu, čímž se zabrání nadměrné transformaci splatností a následně zvýšenému tlaku na krátkodobou likviditní pozici.

Banka také předkládá svému regulátorovi výkaz o dodatečných monitorovacích nástrojích likvidity (Additional Liquidity Monitoring Metrics - ALMM), které doplňují již existující rizikové ukazatele ve formě několika detailních výkazů rizika likvidity.

##### Metody a nástroje snižování rizik

Obecné standardy řízení rizika likvidity byly důkladně definovány a jsou průběžně revidovány a zdokonalovány v rámci interního procesu hodnocení přiměřenosti likvidity (Internal Liquidity Adequacy Assessment Processes - ILAAP).

Všechny ukazatele likvidity a stav likvidity jsou pravidelně oznamovány a sledovány Výborem pro operativní řízení likvidity (OLC). Na měsíční bázi je představenstvo informováno v rámci Výboru pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

Pohotovostní plán financování zajišťuje nezbytnou koordinaci všech stran zapojených do procesu řízení likvidity v případě krize a je pravidelně revidován.

#### Analýza rizika likvidity

Po celý rok byly LCR i NSFR pro banku výrazně nad regulačními a interními limity a potvrzují zdravou likviditní situaci banky. Komfortní stav likvidity potvrdila i další krátkodobá a dlouhodobá opatření vnitřní likvidity. Regulační ukazatele vykazovaly na konci roku vyšší než obvyklou volatilitu; tyto pohyby však odrážely především krátkodobý efekt klientských operací do konce roku. Rozpočtované hodnoty těchto ukazatelů vykazují stabilní a výrazný přebytek likvidity i pro rok 2024.

#### Poměr krytí likvidity

LCR se používá jako jeden z ukazatelů pro sledování a řízení krátkodobé pozice likvidity. Hodnota LCR na konci roku 2023 byla mírně upravená směrem dolů v důsledku krátkodobých klientských a vnitroskupinových operací na konci roku. Průměrný měsíční LCR banky v roce 2023 byl 175 %. Banka očekává, že hodnoty LCR se budou v průběhu roku 2024 v souladu s rozpočtem pohybovat kolem 170 %.

V mil. Kč	2023	2022
Likvidní aktiva vysoké kvality	416 200	424 337
Čistý úbytek likvidity	273 068	206 472
<b>Ukazatel krytí likvidity</b>	<b>152%</b>	<b>206%</b>

#### Ukazatel čistého stabilního financování

NSFR se používá jako jedna z metrik pro sledování strukturální dlouhodobé likvidní pozice pro podporu odolnosti v delším časovém horizontu. Hodnota NSFR na konci roku 2023 vykazovala podobný trend jako LCR a byla ovlivněna podobnými faktory. Průměrný měsíční NSFR Banky v roce 2023 byl 171 %. Banka očekává, že hodnoty NSFR se budou během roku 2024 pohybovat kolem 160 %.

V mil. Kč	2023	2022
Dostupné stabilní financování	1 210 212	1 132 278
Požadované stabilní financování	727 236	655 679
<b>Čistý ukazatel stabilního financování</b>	<b>166%</b>	<b>173%</b>

#### Vyrovnávací kapacita

Banka pravidelně monitoruje svá likvidní aktiva, která tvoří hotovost, přebytečná minimální rezerva u centrálních bank, a nezatížená aktiva přijímaná centrální bankou. Tato aktiva lze v případě krize uvolnit v krátkodobém horizontu a použít k vyrovnání peněžních výdajů.

Níže uvedená tabulka ukazuje strukturu vyrovnávací kapacity Banky podle termínu na konci roku 2023 a 2022:

V mil. Kč	Do 1 týdne	
	2023	2022
Hotovost přebytečné rezervy	18 054	14 242
Likvidní aktiva	400 446	413 046
<b>Vyrovnávací kapacita</b>	<b>418 501</b>	<b>427 288</b>

Výše uvedené údaje zachycují celkový objem potenciální likvidity, kterou má Banka k dispozici v situaci ohrožení jejího nepřetržitého trvání.

#### Finanční závazky

V následujících tabulkách je uvedena splatnost smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních závazků k 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022:

V mil. Kč	Účetní hodnoty	Smluvní peněžní toky	Do 1 měsíce	Od 1 do 12 měsíců	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let
<b>2023</b>						
<b>Nederivátové závazky</b>	<b>1 547 920</b>	<b>1 562 878</b>	<b>1 371 656</b>	<b>108 206</b>	<b>68 660</b>	<b>14 356</b>
Vklady bank	112 090	112 755	81 284	22 817	2 060	6 593
Vklady klientů	1 307 952	1 308 940	1 223 631	82 204	1 849	1 255
Emitované dluhové cenné papíry	121 451	134 757	60 313	3 185	64 751	6 507
Ostatní finanční závazky	6 427	6 427	6 427	0	0	0
<b>Derivátové závazky</b>	<b>16 716</b>	<b>16 716</b>	<b>650</b>	<b>4 311</b>	<b>7 180</b>	<b>4 575</b>
<b>Podmíněné závazky</b>	<b>288 780</b>	<b>288 780</b>	<b>288 780</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finanční záruky	26 211	26 211	26 211	0	0	0
Úvěrové přísliby	155 076	155 076	155 076	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	107 493	107 493	107 493	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 853 416</b>	<b>1 868 375</b>	<b>1 661 087</b>	<b>112 517</b>	<b>75 840</b>	<b>18 931</b>
<b>2022</b>						
<b>Nederivátové závazky</b>	<b>1 388 056</b>	<b>1 391 737</b>	<b>1 238 877</b>	<b>105 375</b>	<b>30 207</b>	<b>17 278</b>
Vklady bank	110 233	111 229	61 077	40 305	4 421	5 426
Vklady klientů	1 195 686	1 196 188	1 142 871	45 935	5 767	1 615
Emitované dluhové cenné papíry	77 262	79 445	30 055	19 135	20 019	10 237
Ostatní finanční závazky	4 875	4 875	4 875	0	0	0
<b>Derivátové závazky</b>	<b>29 597</b>	<b>29 597</b>	<b>1 790</b>	<b>7 983</b>	<b>10 820</b>	<b>9 003</b>
<b>Podmíněné závazky</b>	<b>280 842</b>	<b>280 842</b>	<b>280 842</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Finanční záruky	20 035	20 035	20 035	0	0	0
Úvěrové přísliby	229 556	229 556	229 556	0	0	0
Neodvolatelné přísliby	31 251	31 251	31 251	0	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1 698 495</b>	<b>1 702 176</b>	<b>1 521 509</b>	<b>113 358</b>	<b>41 027</b>	<b>26 281</b>

Uvedené splatnosti smluvních nediskontovaných peněžních toků z finančních záruk a neodvolatelných závazků byly upraveny tak, aby odrážely první okamžik, kdy lze tyto podmíněné závazky uplatnit.

#### 42 Operační riziko

Banka definuje operační riziko v souladu s regulatorními požadavky jako riziko ztrát vlivem nepřiměřenosti či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému či riziko ztrát vlivem vnějších událostí včetně rizika ztrát Banky v důsledku porušení či nenaplnění právních norem.

Ve spolupráci s Erste Group Bank zavedla Banka standardizovanou klasifikaci operačních rizik. Tato klasifikace se stala základem tzv. Knihy rizik České Spořitelny (tzv. Risk Book), která byla vyvinuta ve spolupráci oddělení Řízení rizik a oddělení Interního auditu. Kniha rizik slouží jako nástroj jednotné kategorizace rizik za účelem konzistence sledování a hodnocení rizik.

Ve spolupráci s externím dodavatelem vyvinula Banka speciální aplikaci EMUS sloužící pro sběr dat o operačním riziku, která vyhovuje požadavkům kladeným na sběr příslušných dat. Data slouží nejen pro účely kvantifikace operačních rizik a sledování trendů ve vývoji těchto rizik, ale jsou využívána také pro prevenci dalšího výskytu operačních rizik. Tento systém se také využívá jako nástroj řízení případů při šetření veškerých podvodů (tj. za účelem sestavení závěrečné zprávy šetření, pro seznam opatření a sledování jejich plnění, ke komunikaci s orgány činnými v trestním řízení). Kromě sledování skutečných událostí operačních rizik Banka věnuje pozornost tomu, jak vnímá operační riziko management. V této souvislosti zavedla a dále rozšiřuje metody zaměřené na odhalování potenciálních závažných hrozeb s cílem implementovat preventivní opatření, která by zabránila vzniku ztrát. Za tímto účelem využívá následující nástroje: interní hodnocení rizik a kontrol klíčové rizikové indikátory a analýzu scénářů. Banka rovněž aktivně řídí rizika spojená s externě zajišťovanými činnostmi. V závislosti na konkrétní metodě je tento druh hodnocení prováděn průběžně, resp. na měsíční či roční bázi.

Banka úspěšně splnila kritéria pro řízení operačního rizika v souladu s pokročilými přístupy k měření (Advanced Measurement Approaches, „AMA“). Řádný výpočet a alokace kapitálového požadavku vztahujícího se k operačnímu riziku je na základě této metody prováděn od 1. července 2009.

Důležitým nástrojem pro snížení ztrát v důsledku operačních rizik je pojistný program, který Banka využívá již od roku 2002. Tento program zahrnuje nejen pojištění majetkových škod, ale i rizik z bankovní činnosti a odpovědnostních rizik. Od roku 2004 se Banka začlenila do pojistného programu Erste Group, který dále rozšířil pojistnou ochranu zejména u škod se závažným dopadem na hospodářský výsledek Banky.

Zvláštní důraz je kladen na posouzení nefinančních rizik v závislosti na míře rizika a prospěšnosti konkrétních rozhodnutí (Risk Return Decisions, tzn. analýza reputačních, právních a finančních dopadů na návratnosti). Uvedená analýza musí být vypracována pro každé rozhodnutí přijaté představenstvem nebo poradním výborem, veškeré významné outsourcingové projekty a v souvislosti s libovolnými záležitostmi týkajícími se schvalovacích procesů produktu (Product Approval Process PAP). Významná rozhodnutí podléhají rovněž posouzení ze strany regionálního výboru ROCC (Regional Operational Conduct Committee) Erste Group Bank poskytujícího doporučení s cílem podpořit místní rozhodovací procesy.

Vrcholové vedení Banky je čtvrtletně informováno o rizikovém profilu a nejvýznamnějších událostech souvisejících s operačním rizikem prostřednictvím orgánu CORS (Výbor Compliance, operačních rizik a bezpečnosti). Předsedou výboru je vedoucí úseku řízení nefinančních rizik a compliance, jenž předkládá vybraná témata výboru pro řízení rizik (předseda oblasti řízení rizik – Chief Risk Officer).

#### **Zveřejňování informací a transparentnost**

Banka se důsledně snaží zabránit zneužití důvěrných informací, aby osoby se zvláštními vztahy k Bance nemohly neoprávněně těžit z obchodování s cennými papíry patřícími Bance. Členové představenstva a osoby blízké těmto subjektům jsou povinny neprodleně informovat Českou národní banku o transakcích s cennými papíry vydanými Bankou nebo o investičních nástrojích získaných z těchto cenných papírů, které vykonávají na vlastní účet. Pravidla Erste Group Bank pro obchodování s cennými papíry se používají k zajištění shodných podmínek pro všechny členy představenstev všech společností Skupiny Erste Group Bank – členové představenstev a ostatní určené zaměstnanci jsou povinni informovat oddělení compliance, dojde-li k nakládání s akciemi nebo deriváty patřícími Erste Group Bank a dodržovat uvalené obchodní moratorium během stanoveného období. Oddělení compliance pravidelně sleduje plnění výše zmíněných povinností.

#### **Compliance**

Banka založila oddělení compliance, jehož hlavní činnosti zahrnují zajištění souladu vnitřních předpisů Banky s platnými právními a regulačními požadavky a jejich dodržování a zajištění shody chování zaměstnanců s právními předpisy, vnitřními předpisy, etickým kodexem a ostatními přijatými standardy a pravidly řídícími chování zaměstnanců. Dodržování pravidel compliance je zahrnuto do všech aktivit a správy Banky a tvoří součást firemní kultury. Oddělení compliance vyhodnocuje interní informace obsažené ve Watch List (tj. Seznam sledování) a Restricted List (tj. Seznam omezení) investičních nástrojů, jakož i nakládání s investičními nástroji zaznamenaných na těchto seznamech. Oddělení compliance informuje pravidelně představenstvo a dozorčí radu o svých aktivitách. Seznam osob s přístupem k interním informacím je k dispozici v oddělení compliance – seznam se pravidelně aktualizuje.

Oddělení compliance je odpovědné za nastavení transparentního procesu anonymního hlášení, tzv. Whistleblowing, nezákonného či neetického jednání na pracovišti.

Jednotka proti praní špinavých peněz (Anti Money Laundering) jako interní součást oddělení compliance zajišťuje plnění závazků Banky v oblasti boje proti praní špinavých peněz a financování terorismu, a také zajišťuje soulad činností Banky se sankčními režimy uplatňovanými v České republice, EU, Organizaci spojených národů (OSN) a Úřadě pro kontrolu zahraničních aktiv (OFAC).

## DLOUHODOBÁ AKTIVA A OSTATNÍ INVESTICE

### 43 Hmotný majetek, práva k užívání majetku

#### Hmotný majetek

Odpisy budov a zařízení se vypočtou za použití rovnoměrné metody, na základě, které se postupně odpisuje hodnota hmotného majetku po celou dobu předpokládané životnosti až na jeho zbytkovou hodnotu. Odpisy se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy majetku“ a snížení hodnoty se vykazuje v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost - počet let
Budovy	15-50
Inventář	4-10
Osobní automoly	4-8
Počítačový hardware	4-6

Pozemky se neodpisují.

Veškeré ztráty ze snížení hodnoty včetně jejich zrušení a zisk nebo ztráta z prodeje aktiva (vypočítané jako rozdíl mezi čistým výnosem z prodeje a účetní hodnotou aktiva) jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

#### Právo k užívání majetku

Účetní pravidla pro leasing včetně práv k užívání majetku viz. poznámka 46 Banka jako pronajímatel.

#### Vlastní hmotný majetek – pořizovací cena

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>13 570</b>	<b>2 489</b>	<b>3 232</b>	<b>19 291</b>
Přírůstky (+)	595	167	316	1 079
Úbytky (-)	-129	-179	-666	-974
Převody (+/-)	0	-38	40	2
Aktiva držená k prodeji (-)	-142	0	0	-142
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>13 893</b>	<b>2 438</b>	<b>2 922</b>	<b>19 255</b>
Přírůstky (+)	635	223	272	1 130
Úbytky (-)	-229	-262	-375	-867
Převody (+/-)	0	-60	63	3
Aktiva držená k prodeji (-)	-173	0	0	-173
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>14 126</b>	<b>2 339</b>	<b>2 882</b>	<b>19 347</b>

## Vlastní hmotný majetek – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>-8 095</b>	<b>-1 757</b>	<b>-1 880</b>	<b>-11 732</b>
Odpisy (-)	-525	-97	-321	-943
Úbytky (+)	102	173	645	920
Znehodnocení (-)	-1	0	0	-1
Aktiva držaná k prodeji (+)	133	0	0	133
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>-8 385</b>	<b>-1 680</b>	<b>-1 556</b>	<b>-11 622</b>
Odpisy (-)	-575	-99	-312	-986
Úbytky (+)	223	249	357	829
Znehodnocení (-)	-313	0	0	-313
Aktiva držaná k prodeji (+)	164	0	0	164
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>-8 886</b>	<b>-1 531</b>	<b>-1 511</b>	<b>-11 928</b>

## Právo k užívání majetku – pořizovací cena

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>5 065</b>	<b>64</b>	<b>21</b>	<b>5 150</b>
Přírůstky (+)	1 008	44	0	1 051
Úbytky (-)	-143	-8	-21	-172
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>5 929</b>	<b>101</b>	<b>0</b>	<b>6 029</b>
Přírůstky (+)	544	53	0	597
Úbytky (-)	-68	-37	0	-105
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>6 405</b>	<b>117</b>	<b>0</b>	<b>6 522</b>

## Právo k užívání hmotného majetku – oprávky

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>-1 656</b>	<b>-35</b>	<b>-20</b>	<b>-1 711</b>
Odpisy (-)	-664	-22	-2	-688
Úbytky (+)	68	8	21	97
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>-2 251</b>	<b>-49</b>	<b>0</b>	<b>-2 300</b>
Odpisy (-)	-706	-26	0	-732
Úbytky (+)	63	28	0	91
Znehodnocení (-)	-1	0	0	-1
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>-2 895</b>	<b>-47</b>	<b>0</b>	<b>-2 942</b>

## Účetní hodnota

## Vlastní hmotný majetek

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>5 508</b>	<b>757</b>	<b>1 366</b>	<b>7 631</b>
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>5 239</b>	<b>809</b>	<b>1 371</b>	<b>7 419</b>

Účetní hodnota vlastního hmotného majetku (kategorie Zařízení /ostatní dlouhodobá aktiva) zahrnuje nemovitosti užívané na základě operativního leasingu ve výši 332 mil. Kč (2022: 367 mil. Kč).

#### Právo k užívání majetku

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 31. prosinci 2022	3 679	53	0	3 731
K 31. prosinci 2023	3 510	71	0	3 581

#### Vlastní hmotný majetek a investiční nemovitosti – účetní hodnota

V mil. Kč	Pozemky a budovy (používané Bankou)	Zařízení/ ostatní dlouhodobá aktiva	Informační technika (hardware)	Hmotný majetek celkem
K 1. lednu 2022	8 884	761	1 353	10 998
K 31. prosinci 2022	9 186	809	1 366	11 362
K 31. prosinci 2023	8 750	879	1 371	11 000

Zůstatky k 31. prosinci 2023 ve výše uvedených tabulkách, zahrnují hmotný majetek ve výstavbě v hodnotě 677 mil. Kč (2022: 812 mil. Kč).

K 31. prosinci 2023 činila pořizovací cena plně odepsaného stále používaného hmotného majetku 3 053 mil. Kč (2022: 4 286 mil. Kč).

K 31. prosinci 2023 činilo snížení hodnoty budov a pozemků celkem 1 212 mil. Kč (2022: 982 mil. Kč).

Podrobnosti týkající se právy k užívání majetku aktivovaných v rozvaze vyplývající z leasingu, kde je Banka nájemcem, viz poznámka 47 Nájemní smlouvy, kde je Banka nájemcem.

#### 44 Nehmotná aktiva

Nehmotný majetek Banky zahrnuje počítačový software, licence, know-how a další nehmotná aktiva.

Nehmotná aktiva s omezenou dobou životnosti se odpisují rovnoměrně po dobu své životnosti. Náklady z titulu odpisu nehmotného majetku s omezenou dobou životnosti se účtují do výkazu zisku a ztráty, a to do položky „Odpisy majetku“.

Předpokládaná doba životnosti aktiv je stanovena takto:

	Životnost - počet let
Počítačový software	4-8
Ostatní (licence, patenty, atd.)	6

Obchodní značky byly sníženy na nulovou účetní hodnotu, proto se neodepisují.

## Pořizovací cena

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>17 800</b>	<b>1 489</b>	<b>19 289</b>
Přírůstky (+)	1 183	44	1 227
Úbytky (-)	-1 692	-172	-1 864
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>17 289</b>	<b>1 360</b>	<b>18 649</b>
Přírůstky (+)	1 726	98	1 824
Úbytky (-)	-544	-1	-545
Reklasifikace	-14	11	-3
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>18 457</b>	<b>1 468</b>	<b>19 925</b>

## Oprávkky

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>-11 979</b>	<b>-1 231</b>	<b>-13 210</b>
Odpisy (-)	-970	-65	-1 035
Úbytky (+)	1 692	172	1 864
Znehodnocení (-)	-64	0	-64
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>-11 321</b>	<b>-1 124</b>	<b>-12 445</b>
Odpisy (-)	-976	-68	-1 044
Úbytky (+)	544	1	545
Reklasifikace	90	-90	0
Znehodnocení (-)	-786	-11	-797
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>-12 449</b>	<b>-1 292</b>	<b>-13 741</b>

## Účetní hodnota

V mil. Kč	Pořízený software	Ostatní (ocenitelná práva atd.)	Nehmotný majetek celkem
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>5 821</b>	<b>258</b>	<b>6 079</b>
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>5 968</b>	<b>236</b>	<b>6 204</b>
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>6 008</b>	<b>176</b>	<b>6 184</b>

Ostatní nehmotný majetek zahrnuje licence a know-how.

K 31. prosinci 2023 pořízený software a ostatní nehmotná aktiva zahrnují také nedokončené investice v celkové hodnotě 1 852 mil. Kč (2022: 1 215 mil. Kč).

K 31. prosinci 2023 činí pořizovací cena plně odepsaného nehmotného majetku 3 197 mil. Kč (2022: 2 154 mil. Kč).

Banka neidentifikovala žádné smluvní závazky na nákup nehmotného majetku.

**Znehodnocení nefinančních aktiv (hmotný majetek, nehmotný majetek, právo k užívání majetku)**

Banka k rozvahovému dni pravidelně vyhodnocuje, zda existují známky znehodnocení některého nefinančního aktiva. V případě, že dané aktivum generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech generovaných jinými aktivy, snížení hodnoty se posuzuje individuálně pro dané aktivum. Testování znehodnocení se provádí na úrovni peněžotvorné jednotky (cash generating unit - CGU), ke které daný majetek patří. Peněžotvorná jednotka je nejmenší identifikovatelná skupina aktiv, která generuje peněžní příjmy, které jsou do značné míry nezávislé na peněžních příjmech z jiných aktiv nebo skupin aktiv.

Pokud existují známky znehodnocení nefinančního aktiva nebo pokud je nutno u konkrétního aktiva provést roční testy snížení hodnoty aktiva, provede Banka odhad zpětně získatelné částky aktiva. Zpětně získatelná částka je reálná hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky snížená o prodejní náklady, nebo hodnota z užívání, je-li vyšší. Pokud účetní hodnota aktiva nebo peněžotvorné jednotky překročí zpětně získatelnou částku, je dané aktivum považováno za znehodnocené a jeho vykázaná hodnota se sníží na hodnotu zpětně získatelné částky. Při stanovení hodnoty z užívání se předpokládá budoucí peněžní toky diskontují na současnou hodnotu za použití diskontní sazby před zdaněním, která odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz a specifická rizika spojená s daným aktivem.

Dále se vždy k rozvahovému dni provádí odhad, zda existují známky toho, že dříve zaúčtované ztráty ze snížení hodnoty již neexistují nebo se snížily. Pokud takové známky existují, provede Banka odhad zpětně získatelné částky aktiva nebo peněžotvorné jednotky. Dříve zaúčtovaná ztráta ze snížení hodnoty se odúčtuje pouze v případě, že od chvíle, kdy byla zaúčtována poslední ztráta ze snížení hodnoty, došlo ke změně předpokladů, na jejichž základě byla stanovena zpětně získatelná částka aktiva. Odúčtování ztráty je omezeno a bude provedeno pouze do té míry, aby účetní hodnota aktiva nepřevýšila jeho zpětně získatelnou částku ani účetní hodnotu stanovenou po odečtení odpisu v případě, že by v předchozích letech nebylo zaúčtováno žádné snížení hodnoty daného aktiva.

Snížení hodnoty a jeho zrušení se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

#### 45 Ostatní aktiva

V mil. Kč	2023	2022
Náklady a příjmy příštích období	325	528
Ostatní	536	500
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>861</b>	<b>1 028</b>

Položka „Ostatní“ zahrnuje především poskytnuté dlouhodobé zálohy v celkové hodnotě 297 mil. Kč (2022: 278 mil. Kč).

## LEASING

Leasing představuje smlouvu nebo část smlouvy na základě, které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu.

#### 46 Banka jako pronajímatel

Převážná většina leasingových smluv, v nichž Banka vystupuje jako pronajímatel, je finančním leasingem.

##### Finanční leasing

Pohledávky z finančního leasingu jsou zahrnuty do výkazu o finanční situaci v položce „Pohledávky z finančního leasingu“.

Hlavní aktiva držená na základě leasingových smluv zahrnují vozidla a jiná technická zařízení. U pohledávek z finančního leasingu zahrnutých v této položce je sladění hrubé investice do leasingu se současnou hodnotou minimálních leasingových plateb následující:

V mil. Kč	2023	2022
Neuhrazené minimální leasingové splátky	358	220
<b>Hrubá investice</b>	<b>358</b>	<b>220</b>
Nerealizované finanční výnosy	(58)	(20)
<b>Čistá investice</b>	<b>300</b>	<b>200</b>
<b>Současná hodnota minimálních leasingových plateb</b>	<b>300</b>	<b>200</b>

## Analýza splatnosti leasingu podle zbytkové splatnosti

V mil. Kč	2023		2022	
	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek	Hrubá investice	Současná hodnota nesplacených leasingových splátek
Do 1 roku	60	54	42	39
1-2 roky	58	52	40	37
2-3 roky	51	46	39	36
3-4 roky	51	45	33	30
4-5 let	44	39	33	29
Nad 5 let	94	64	33	30
<b>Celkem</b>	<b>358</b>	<b>300</b>	<b>220</b>	<b>200</b>

V průběhu roku 2023 Banka zaúčtovala úrokové výnosy z pohledávek z finančního leasingu ve výši 9 mil. Kč (2022: 5 mil. Kč).

## Pohledávky z finančního leasingu

Analýza hrubé účetní hodnoty a související CLA z pohledávek z finančního leasingu Banky podle jednotlivých Stupňů k 31. prosinci 2023 a 2022 je uvedena v následující tabulce:

## Hrubá účetní hodnota a opravné položky k úvěrovým ztrátám po jednotlivých Stupních

V mil. Kč	Účetní hodnota brutto				Opravné položky k úvěrovým ztrátám			Účetní hodnota	
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3		Celkem
	<b>2023</b>								
Vládní instituce	61	0	0	61	(10)	0	0	(10)	51
Ostatní finanční instituce	98	0	0	98	0	0	0	0	98
Nefinanční podniky	142	0	0	142	(7)	0	0	(7)	135
<b>Celkem</b>	<b>300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>300</b>	<b>(17)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(17)</b>	<b>284</b>
<b>2022</b>									
Vládní instituce	61	0	0	61	(3)	0	0	(3)	58
Ostatní finanční instituce	101	0	0	101	0	0	0	0	101
Nefinanční podniky	38	0	0	38	(2)	0	0	(2)	36
<b>Celkem</b>	<b>200</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>200</b>	<b>(5)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(5)</b>	<b>194</b>

Vývoj očekávané úvěrové ztráty související s pohledávkami z finančního leasingu naleznete ve zprávě o rizicích v poznámce 36 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

## Operativní leasing

V rámci operativního leasingu pronajímá Banka nemovitosti a movitý majetek ostatním stranám.

**Analýza splatnosti leasingových splátek z operativního leasingu a investičních nemovitostí**

V mil. Kč	2023	2022
Do 1 roku	110	80
1-2 roky	103	78
2-3 roky	72	75
3-4 roky	71	49
4-5 let	69	48
Nad 5 let	43	35
<b>Celkem</b>	<b>468</b>	<b>366</b>

Informace o příjmech z pronájmu jsou uvedeny v poznámce 6 Výnosy z operativního pronájmu.

**47 Nájemní smlouvy, kde je Banka nájemcem**

Banka používá lineární metodu odepisování. Majetek s právem užívání je vykázán v rozvaze v položce „Pozemky, zařízení a užívací práva“ nebo, pokud je dále pronajímán třetím stranám, u finančního leasingu jako „Pohledávky z finančního leasingu“.

Leasingový závazek je prvotně oceněn v současné hodnotě leasingových plateb, které nejsou zaplacený k datu zahájení. Leasingové splátky rovněž zahrnují realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové splátky ve volitelném období obnovení jsou zvažovány, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opce uplatní. Možnosti prodloužení a ukončení jsou součástí řady pronájmů nemovitostí napříč bankou. Využití možností prodloužení a ukončení poskytuje Bance dodatečnou flexibilitu v případě, že budou identifikovány vhodnější prostory z hlediska nákladů a/nebo umístění nebo v případě, že bude považováno za výhodné setrvat v místě po uplynutí původní doby pronájmu.

Při stanovení současné hodnoty leasingové splátky Erste Group obvykle používá jako diskontní sazbu přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbu. U movitých věcí se skládá z Příboru jako základní sazby upravené o přírůstek na základě ratingu účetní jednotky, výše půjčených prostředků, doby nájmu a poskytnutého zajištění. Stanovení přírůstkové výpůjční úrokové sazby u pronájmů nemovitostí je založeno na dvou složkách, tržní sazbě a sazbě jedné nemovitosti. Tržní sazba zohledňuje dobu leasingu, bonitu a základní sazbu Příbor. Sazba za jednu nemovitost představuje přírůstek k tržní sazbě podle kvality jednotlivé nemovitosti. V rozvaze jsou závazky z leasingu vykázány v položce „Závazky z leasingu“.

Podrobnosti o aktivech aktivovaných v rozvaze z pronájmů, kde je Banka nájemcem, jsou uvedeny v poznámce 43 Hmotný majetek, práva k užívání majetku.

**Analýza splatnosti leasingových závazků na základě nediskontovaných peněžních toků**

V mil. Kč	2023		2022	
	Nominální hodnoty	Současné hodnoty	Nominální hodnoty	Současné hodnoty
Do 1 roku	710	605	774	663
1-5 let	2 440	2 218	2 515	2 263
Nad 5 let	1 154	1 070	1 281	1 202
<b>Celkem</b>	<b>4 304</b>	<b>3 893</b>	<b>4 570</b>	<b>4 128</b>

V průběhu roku 2023 byly vykázány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 129 mil. Kč (2022: 82 mil. Kč). V roce 2023 byly zaúčtovány výdaje ve výši 70 mil. Kč (2022: 63 mil. Kč) vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16. Kromě toho vznikly náklady ve výši 50 mil. Kč (2022: 58 mil. Kč) na leasing předmětů nízké hodnoty, na které se rovněž vztahuje výjimka z IFRS 16.

K 31. prosinci 2023 byla zisk z prodeje a zpětného leasingu vykázán ve výši ve výši 19 mil. Kč (2022: 0 mil. Kč).

Výnosy z podnájmu práva k užívání aktiva činily 59 mil. Kč (2022: 29 mil. Kč). Celkové peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2023 činily 928 mil. Kč (2022: 917 mil. Kč). Banka nemá žádné závazky spojené s budoucími peněžními výdaji, které by nebyly k 31. prosinci 2023 zohledněny v ocenění závazků z leasingu.

## DCEŘINÉ SPOLEČNOSTI A PŘIDRUŽENÉ PODNIKY

### 48 Účasti v dceřiných a přidružených podnicích

Účasti v dceřiných, přidružených a společných podnicích se oceňují v pořizovacích cenách snížených o ztrátu ze snížení hodnoty. Transakční náklady jsou kapitalizovány jako součást investičních nákladů. Transakční náklady jsou náklady, které lze přímo přiřadit k pořízení investice, například poplatky za právní služby, daně z převodu a další náklady spojené s pořízením.

Počáteční náklady na investice zahrnují také podmíněné protiplnění. Následné přecenění podmíněné protihodnoty klasifikované jako finanční závazek je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty.

Investice jsou testovány na možnost snížení hodnoty, v případě podezření, že účetní hodnota investice nemusí být zpětně ziskatelná.

Pokud je zpětně ziskatelná částka investice (vyšší z jejich reálných hodnot snížených o náklady na prodej a hodnoty z užívání) nižší než jejich účetní hodnota, sníží se účetní hodnota na jejich zpětně ziskatelnou částku.

Účetní hodnota investice je odepsána při prodeji. Rozdíl mezi reálnou hodnotou výnosů z prodeje a vyřazeným podílem na účetní hodnotě investice je vykázán ve výsledku hospodaření jako zisk nebo ztráta z prodeje. Totéž platí, pokud vyřazení vede k sestupnému kroku z dceřiného podniku do společného podniku nebo přidruženého podniku oceněného pořizovací cenou.

Dividendy se nadále vykazují ve výkazu zisku a ztráty, i když je stanoveno právo Banky přijímat platby, s výjimkou případů, kdy představují spíše návratnost investice než výnos z investice.

K 31. prosinci 2023	Základní kapitál v mil. Kč / tis. EUR	Sídlo	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
<b>Dceřiné podniky</b>						
CEE Property Development Portfolio B.V. *	20.0	Nizozemí	EUR	20%	20%	0
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2.0	Česká republika	CZK	100%	100%	497
Erste Grantika Advisory, a.s.	7.0	Česká republika	CZK	100%	100%	0
Factoring České spořitelny, a.s.	114.0	Česká republika	CZK	100%	100%	1 385
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	50.0	Česká republika	CZK	100%	100%	191
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	25.0	Česká republika	CZK	100%	100%	90
Leasing České spořitelny, a.s.	500.0	Česká republika	CZK	100%	100%	3 255
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	750.0	Česká republika	CZK	100%	100%	5 615
Holding Card Service, s.r.o.	873.0	Česká republika	CZK	67%	67%	583
ČS NHQ, s.r.o.	10.0	Česká republika	CZK	100%	100%	610
ČS Seed Starter, s.r.o.	6.0	Česká republika	CZK	100%	100%	229
Budějovická Development, s.r.o.	1.0	Česká republika	CZK	100%	100%	338
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	2.0	Česká republika	CZK	100%	100%	1 444
<b>Mezisoučet</b>						<b>14 238</b>
<b>Přidružené podniky</b>						
Procurement Services CZ, s.r.o.	0.2	Česká republika	CZK	40%	40%	0
<b>Celkem</b>						<b>14 238</b>

Dne 10. října 2023 byla společnost Czech and Slovak Property Fund B.V. vymazána z obchodního rejstříku. V roce 2023 banka navýšila své investice ve Stavební spořitelně České spořitelny, a.s., o 1,8 mld. Kč a v Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. o 1,1 mld. Kč. Základní kapitál dceřiné společnosti Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. byl v roce 2023 snížen o 300 mil. Kč. Dne 19. prosince 2023 banka převedla svůj podíl v přidružené společnosti Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o. na Erste Group Bank.

K 31. prosinci 2022	Základní kapitál v mil. Kč / tis. EUR	Sídlo	Měna	Přímý podíl na základním kapitálu v %	Podíl na hlasovacích právech v %	Účetní hodnota v mil. Kč
<b>Dceřiné podniky</b>						
CEE Property Development Portfolio B.V. *	20.0	Nizozemí	EUR	20%	20%	0
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	2.0	Česká republika	CZK	100%	100%	977
Czech and Slovak Property Fund B.V.	30.0	Nizozemí	EUR	100%	100%	14
Erste Grantika Advisory, a.s.	7.0	Česká republika	CZK	100%	100%	0
Factoring České spořitelny, a.s.	114.0	Česká republika	CZK	100%	100%	1 385
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	350.0	Česká republika	CZK	100%	100%	491
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	25.0	Česká republika	CZK	100%	100%	90
Leasing České spořitelny, a.s.	500.0	Česká republika	CZK	100%	100%	3 255
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	750.0	Česká republika	CZK	100%	100%	3 815
Holding Card Service, s.r.o.	873.0	Česká republika	CZK	67%	67%	583
ČS NHQ, s.r.o.	10.0	Česká republika	CZK	100%	100%	0
ČS Seed Starter, s.r.o.	6.0	Česká republika	CZK	100%	100%	125
Budějovická Development, s.r.o.	1.0	Česká republika	CZK	100%	100%	338
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	2.0	Česká republika	CZK	100%	100%	352
<b>Mezisoučet</b>						<b>11 426</b>
<b>Přidružené podniky</b>						
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	0.2	Česká republika	CZK	40%	40%	0
Procurement Services CZ, s.r.o.	0.2	Česká republika	CZK	40%	40%	0
<b>Celkem</b>						<b>11 426</b>

V průběhu roku Banka dokončila plánovanou likvidaci společnosti MOPET CZ, a.s., v likvidaci a získala novou dceřinou společnost Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. Dne 19. prosince 2022 Banka poskytla příplatek mimo základní kapitál ve výši 2,3 mld. Kč dceřiné společnosti Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

\*Přestože Banka drží 20 % vydaného základního kapitálu fondů a nemá většinu hlasovacích práv nebo zastoupení v představenstvu, tak jelikož poskytla fondům významné dodatečné financování, tak obdrží v podstatě všechny výnosy a nese v podstatě všechna rizika spojená s touto investicí.

## ČASOVÉ ROZLIŠENÍ, REZERVY, PODMÍNĚNÉ ZÁVAZKY A SOUDNÍ ŘÍZENÍ

### 49 Ostatní závazky

V mil. Kč	2023	2022
Výnosy a výdaje příštích období	500	488
Různé závazky	6 051	5 333
<b>Ostatní závazky</b>	<b>6 551</b>	<b>5 821</b>

Položka „Ostatní“ zahrnuje především účet nevypořádaných plateb ve výši 2 710 mil. Kč (2022: 2 174 mil. Kč) a nákladů na odměny zaměstnanců za rok 2023 ve výši 1 418 mil. Kč (2022: 1 509 mil. Kč), z toho 47 mil. Kč (2022: CZK 44 mil. Kč) je závazek týkající se úhrad vázaných na akcie.

Výnosy a výdaje příštích období zahrnují k 31. prosinci 2023 „smluvní závazky“ v souladu s IFRS 15 ve výši 500 mil. Kč (2022: 488 mil. Kč). Výnosy vykázané v roce 2023, které byly zahrnuty do zůstatku smluvních závazků na začátku období, činí 488 mil. Kč (2022: 506 mil. Kč).

## 50 Rezervy

Náklady nebo výnosy týkající se rezerv na úvěrové přísliby a finanční záruky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Znehodnocení finančních nástrojů“. Náklady nebo výnosy týkající se ostatních rezerv jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“, s výjimkou nákladů na restrukturalizaci, které se vykazují v položce „Náklady na zaměstnance“.

Banka vytváří rezervu na restrukturalizaci, jestliže má schválený podrobný oficiální plán restrukturalizace a restrukturalizace byla před koncem účetního období buď již zahájena, nebo veřejně oznámena. Rezerva na restrukturalizaci se tvoří pouze do výše přímých nákladů, které v důsledku restrukturalizace nezbytně vzniknou a nesouvisí s běžnou činností Banky.

### Úvěrové přísliby a finanční záruky poskytnuté v rozsahu IFRS 9

Banka v rámci své běžné činnosti poskytuje finanční záruky, které představují různé typy akreditivů a záruk. Finanční záruka je smlouva, která vyžaduje, aby ručitel provedl specifickou platbu jako náhradu ztráty, která vznikne držiteli záruky v důsledku toho, že konkrétní dlužník neprovedl platbu k datu splatnosti uvedenému v původních nebo upravených podmínkách úvěrového nástroje.

Banka jako ručitel vykazuje finanční záruky v okamžiku, kdy se stává smluvní stranou záruky. Finanční záruky jsou na počátku oceněny reálnou hodnotou. Počáteční ocenění obecně představuje odměnu přijatou za poskytnutou záruku.

U finančních záruk se rezervy tvoří na základě modelu očekávaného snížení hodnoty úvěrových ztrát, pokud je částka vyšší než neamortizovaný zůstatek počátečního pojistného.

Úvěrové přísliby jsou pevné závazky poskytnout úvěr za předem stanovených podmínek. Úvěrové přísliby se obecně nevykazují v rozvaze před jejich čerpáním. Pokud je pravděpodobné, že banka uzavře úvěrovou smlouvu, přijaté poplatky za úvěrový příslib jsou časově rozlišeny a upravují efektivní úrokovou sazbu úvěru při čerpání příslibu. Úvěrové přísliby vedou k zaúčtování opravných položek na základě modelu očekávaného snížení hodnoty úvěrových ztrát.

Náklady nebo výnosy související s rezervami na úvěrové přísliby a finančními zárukami jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Snížení hodnoty finančních nástrojů“.

Informace o vývoji opravných položek k rezervám na finanční záruky a úvěrové přísliby viz bod 36 Vývoj opravných položek na úvěrové ztráty, část „Úvěrové přísliby a finanční záruky“: tabulka „Pohyb opravných položek k úvěrovým ztrátám – úvěrové přísliby a finanční záruky“.

### Rezervy vykázané v souladu s IAS 37

Náklady nebo výnosy související s rezervami, které spadají do působnosti IAS 37, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výsledek“.

Další podrobnosti o rezervách na podrozvahová úvěrová rizika jsou popsány v poznámce 33 Expozice vůči úvěrovému riziku. Soudní řízení, která nesplňují kritéria pro uznání rezerv, jsou popsána v poznámce 51 Podmíněné závazky.

V mil. Kč	2023	2022
Restrukturalizace	305	67
Nevyřešené právní spory	1 695	1 696
Přísliby a poskytnuté finanční záruky	1 080	1 096
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 1	264	385
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 2	291	454
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky ve Stupni 3	522	257
Rezervy na přísliby a poskytnuté finanční záruky POCI	3	0
Přísliby a poskytnuté finanční záruky mimo IFRS 9	57	0
Rezervy na nevýhodné smlouvy	215	0
Ostatní rezervy	89	418
<b>Rezervy</b>	<b>3 441</b>	<b>3 277</b>

Restrukturalizační rezerva 252 mil. Kč byla vytvořena na konci roku 2023 pro další fázi reorganizace nadbytečných činností vykonávaných ústředními útvary Banky a jejich zaměstnanci. Očekává se, že reorganizace bude dokončena v roce 2025.

Položka „Nevyřešené právní spory“ obsahuje rezervy na soudní spory týkající se soudních sporů z úvěrových obchodů, správy aktiv nebo sporů se sdruženími na ochranu zákazníků, která se běžně vyskytují v bankovním podnikání (viz poznámka 51 část Soudní spory).

#### Ostatní rezervy

Následující tabulka poskytuje informace o vývoji zbývajících tříd rezerv:

V mil. Kč		Tvorba	Použití	Rozpuštění	Kurzové a jiné změny (+/-)	
	<b>Leden 2023</b>					<b>Prosinec 2023</b>
Rezerva na restrukturalizaci	67	252	-67	0	54	306
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 696	0	0	-1	0	1 695
Ostatní rezervy	418	428	0	-275	-211	360
<b>Rezervy</b>	<b>2 181</b>	<b>680</b>	<b>-67</b>	<b>-276</b>	<b>-157</b>	<b>2 361</b>
	<b>Leden 2022</b>					<b>Prosinec 2022</b>
Rezerva na restrukturalizaci	59	67	-59	0	0	67
Nevyřešené právní případy a daňové spory	1 981	1	0	-227	-59	1 696
Ostatní rezervy	374	0	0	0	44	418
<b>Rezervy</b>	<b>2 414</b>	<b>67</b>	<b>-59</b>	<b>-227</b>	<b>-15</b>	<b>2 181</b>

Hodnota ostatních rezerv je určena nejlepším odhadem očekávaného úbytku budoucích ekonomických užitků k rozvahovému dni, přičemž se berou v úvahu rizika a nejistoty související s příslušným závazkem splnit povinnost. Rizika a nejistoty jsou zohledněny v odhadu.

#### 51 Podmíněné závazky

V rámci obvyklých obchodních transakcí vstupuje Banka do různých finančních operací, které nejsou zaúčtovány v rámci výkazu o finanční situaci a které se označují jako podrozvahové finanční nástroje. Pokud není uvedeno jinak, představují údaje uváděné v tabulce na konci této poznámky nominální částky podrozvahových operací.

Z praktických důvodů není možné zveřejňovat informace o nejistotách týkajících se částek či termínu jakýchkoli plnění souvisejících s podmíněnými závazky nebo o pravděpodobnosti příslušných úhrad.

### Soudní spory

K rozvahovému dni jsou proti Bance vedeny soudní spory vznikající v rámci její běžné činnosti. Soudní procesy jsou nákladné a jejich výsledky nepředvídatelné. Mnoho částí současné legislativy zůstává neproověřených a existují nejistoty ohledně interpretace soudu v řadě oblastí. Vliv těchto nejistot nemůže být kvantifikován a bude znám pouze v případě konkrétních rozhodnutí sporu vedených proti Bance.

Proti Bance probíhají spory ve vztahu k různým požadavkům a nárokům speciální povahy. Banka se také hájí v několika právních sporech u arbitrážního soudu. Banka nezveřejňuje detaily sporů, neboť zveřejnění by mohlo ovlivnit výsledek těchto sporů a vážně tak poškodit zájmy Banky. Na základě historické zkušenosti a názorů odborníků posuzuje Banka vývoj v těchto případech, pravděpodobnost a částku potenciálního finančního dopadu, který je náležitě vykázán.

Přestože nemůže být konečný výsledek vedených soudních sporů s přiměřenou jistotou určen, Banka se domnívá, že různé soudní spory, do kterých je zapojena, nebudou mít významný dopad na její finanční situaci budoucí, provozní výsledky či peněžní toky.

Pokud Bance na základě vedeného soudního sporu vznikl současný závazek (smluvní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události a je pravděpodobné, že k vyrovnání závazku bude nezbytný odtok prostředků představující ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku účtuje Banka o rezervě na tento soudní spor (viz poznámka 50 Rezervy).

### Závazky z úvěrových příslibů, záruk a akreditivů

Záruky a pohotovostní akreditivy, které představují neodvolatelné potvrzení, že Banka provede platbu v případě, že klient nebude moci splnit své závazky vůči třetím stranám, nesou stejné riziko jako úvěry. Dokumentární a obchodní akreditivy, které představují písemný závazek Banky vystavený na základě žádosti jejího klienta, že poskytne třetí osobě určité plnění, jestliže budou do určité doby splněny akreditivní podmínky, jsou zajištěny převedením práva k užívání zboží a nesou tudíž menší riziko, než přímé úvěry.

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů, záruk či akreditivů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro Banku potenciální ztrátu. Banka odhaduje tuto potenciální ztrátu na základě historického vývoje parametru CCF, PD a LGD. Parametry CCF vyjadřují pravděpodobnost, že Banka bude plnit ze záruky nebo bude muset poskytnout úvěr na základě vystaveného úvěrového příslibu.

Záruky, neodvolatelné akreditivy a nečerpané úvěrové přísliby podléhají stejnému sledování úvěrového rizika a úvěrové politice jako při poskytování úvěrů. Vedení Banky se domnívá, že tržní rizika spojená se zárukami, neodvolatelnými akreditivy a nečerpanými úvěrovými přísliby jsou minimální.

Banka vytvořila opravné položky na podrozvahová rizika ke krytí očekávaných úvěrových ztrát, které mohou plynout z těchto podrozvahových transakcí. K 31. prosinci 2023 činila celková částka těchto opravných položek 1 080 mil. Kč (2022: 1 096 mil. Kč). Bližší informace viz poznámka 36 Vývoj opravných položek k úvěrovým ztrátám.

V mil. Kč	2023	2022
Závazky ze záruk a akreditivů	26 211	20 035
Nečerpané úvěrové a ostatní přísliby	262 569	260 807
z toho úvěrové přísliby	155 076	229 556
<b>Celkem</b>	<b>288 780</b>	<b>280 842</b>

## KAPITÁLOVÉ NÁSTROJE, VLASTNÍ KAPITÁL, REZERVY

### 52 Vlastní kapitál celkem

Podrobnosti o vlastním kapitálu jsou uvedeny v části IV „Výkaz o změnách vlastního kapitálu“.

V mil. Kč	2023	2022
Splacený základní kapitál	15 200	15 200
Dodatečný splacený kapitál	12	12
Dodatečné kapitálové nástroje	9 040	9 040
Nerozdělený zisk a ostatní fondy	111 282	104 459
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>135 534</b>	<b>128 711</b>

Základní kapitál Banky (zapsaný, upsaný a splacený) je k rozvahovému dni vykázán ve výši zapsané v obchodním rejstříku. K 31. prosinci 2023 tvoří základní kapitál 152 000 000 ks kmenových akcií s hlasovacím právem. Banka dále vydala dodatečný kapitál AT1 (Additional Tier 1). Dodatečný splacený kapitál představuje částku, o kterou emisní cena akcií překročila jejich nominální hodnotu. Nerozdělený zisk a ostatní fondy představují kumulovaný čistý zisk z minulých období, včetně výnosů a nákladů zaúčtovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření.

Emise doplňkových kapitálových nástrojů Tier 1 („AT1“) je v souladu s článkem 52 nařízení CRR (nařízení EU č. 575/2013). V prosinci 2015 vydala Banka emisi kapitálových nástrojů AT1 denominovaných v EUR v celkovém objemu 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč). V červnu 2019 Banka uskutečnila druhou emisi kapitálu AT1 denominovaného v eurech v celkové částce 350 mil. EUR (ekvivalent 9 039 mil. Kč).

V prosinci 2021 Banka svolala první emisi AT1 v hodnotě 300 mil. EUR (ekvivalent 8 107 mil. Kč, z toho 484 mil. Kč kurzový výsledek byl zaúčtován do nerozděleného zisku). Vydaný kapitál AT1 je vykázán v řádku „Dodatečné kapitálové nástroje“.

V souladu s vlastnostmi AT1 (tj. podmínkami emise) Banka nemá povinnost dodat držitelům AT1 peněžní prostředky ani jiné finanční aktivum, aby vypořádala smluvní závazek, tj. držitelé AT1 nemají právo na splacení dlužné částky ani na výplatu výnosů a AT1 nemá datum splatnosti.

Hlavní důvody pro vydání AT1 představovaly optimalizace kapitálové struktury a příprava na regulační změny (plné implementace CRR, TLAC/MREL), s přihlédnutím k současným příznivým podmínkám na trhu (úrokové sazby a úvěrová rozpětí).

Distribuce vlastních kapitálových nástrojů jsou zaúčtovány jako závazek a odečteny od vlastního kapitálu, jakmile jsou schváleny akcionářem Banky.

O dividendách z kmenových akcií rozhoduje Řádná valná hromada. Výplaty kupónů z dodatečného kapitálu AT1 zaznamenané ve vlastním kapitálu nepotřebují schválení Řádnou valnou hromadou, ale v případě nezaplacení by bylo nutné rozhodnutí Představenstva Banky.

### Počet akcií a základní kapitál

Schválený, upsaný a plně splacený základní kapitál je následující:

	2023		2022	
	Počet akcií	V mil. Kč	Počet akcií	V mil. Kč
Kmenové akcie po 100 Kč	152 000 000	15 200	152 000 000	15 200
<b>Základní kapitál</b>	<b>152 000 000</b>	<b>15 200</b>	<b>152 000 000</b>	<b>15 200</b>

## DALŠÍ INFORMACE

### 53 Transakce se spřízněnými osobami

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k Bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení. Banka je kontrolována společností Erste Group Bank AG.

Osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedoucí zaměstnanci Banky, právnické osoby mající kontrolu nad Bankou (včetně osob s kvalifikovanou účastí na těchto osobách a členů vedení těchto osob), osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů, vedoucím zaměstnancům Banky a osobám majícím kontrolu nad Bankou, právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast, osoby s kvalifikovanou účastí na Bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou, členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Banky především Erste Group Bank, dceřiné společnosti Banky, které zahrnují přímé i nepřímé investice s řídicím podílem, členové představenstva a dozorčí rady a ostatní osoby, zejména spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností Erste Group Bank.

V rámci běžných obchodních vztahů jsou uzavírány transakce se spřízněnými osobami Banky. Tyto transakce představují zejména úvěry, vklady a jiné typy transakcí. Tyto transakce jsou uzavírány na základě běžných obchodních podmínek a byly vypořádány výhradně v hotovosti. Úrokové sazby účtované spřízněným stranám, resp. spřízněnými stranami, odpovídají obvyklým obchodním sazbám. Zůstatky ke konci roku jsou nezajištěné s výjimkou úvěrů na financování investičního majetku a majetku ve výstavbě.

Banka nevykazovala žádné znehodnocení týkající se dosud nezaplacených zůstatků se spřízněnými stranami.

	Erste Group Bank AG	Dceřiné podniky	Přidružené podniky	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady	Erste Group Bank AG	Dceřiné podniky	Přidružené podniky	Ostatní spřízněné osoby	Členové představenstva a dozorčí rady
	2023					2022				
<b>Aktiva</b>										
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	1 206	0	0	224	0	1 233	0	0	39	0
Finanční aktiva k obchodování	10 012	0	0	0	0	19 994	0	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	856	0	0	0	0	1 383	0	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	62	31 383	0	125	46	1 355	28 899	0	150	40
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	9	182	1	136	0	5	172	0	122	0
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	3 050	0	0	0	0	3 000	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	658	0	1	0	0	680	0	1	0
<b>Závazky</b>										
Finanční závazky k obchodování	8 098	0	0	0	0	10 557	0	0	0	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	84 570	1 445	42	459	115	88 173	2 698	17	352	128
Emitované dluhové cenné papíry	60 196	0	0	17	0	42 703	606	0	17	0
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	3 531	0	0	0	0	2 839	0	0	0	0
Ostatní závazky	0	81	0	-2	0	0	173	0	1	0
<b>Výkaz zisku a ztráty</b>			<b>01-12 2023</b>					<b>01-12 2022</b>		
Čistý úrokový výnos	-10 268	671	0	3	3	-10 366	669	0	4	3
Čistý výnos z poplatků a provizí	72	762	0	1 294	0	33	794	0	1 120	0
Výnosy z dividend	0	2 611	2	3	0	0	2 520	0	12	0
Čistý zisk z obchodních operací a aktiv oceňovaných reálnou hodnotou	-856	1	8	0	0	14 343	0	0	16	0
Ostatní správní náklady	-138	-84	-53	-1 103	0	-140	-74	-43	-878	0
Ostatní provozní výsledek	16	662	11	63	0	33	-662	9	661	0
<b>Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní poskytnuté přísliby</b>	7 212	31 226	8	456	0	12 517	18 067	8	490	0
<b>Úvěrové přísliby, finanční záruky a ostatní přijaté přísliby</b>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

„Ostatní spřízněné osoby“ zahrnují osoby úplně nebo částečně vlastněné Erste Group Bank.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě k dceřiným společnostem k 31. prosinci 2023 zahrnují zejména poskytnuté dlouhodobé půjčky společnostem Leasing České spořitelny, a.s. ve výši 16 908 mil. Kč (2022: 19 501 mil. Kč) a Factoring České spořitelny, a.s. ve výši 5 373 mil. Kč (2022: 5 460 mil. Kč).

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě vůči Erste Group Bank AG k 31. prosinci 2023 zahrnují zejména termínované vklady v hodnotě 50 mil. Kč (2022: 1 348 mil. Kč).

Termínové vklady jsou denominované především v českých korunách, úroková sazba termínovaných vkladů je 6,75 % a splatnost těchto transakcí je do 1 měsíce (2022: především eurech), úrokové sazby jsou v rozmezí -0,1 % až 2,76 % a splatnost těchto transakcí je do 52 měsíců.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k 31. prosinci 2023 zahrnovaly především repo obchody s Erste Group Bank AG ve výši 82 940 mil. Kč (2022: 78 102 mil. Kč).

Dohody o zpětném odkupu jsou denominovány především v českých korunách (55 167 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (2022: 36 059 mil. Kč)) a v eurech (27 773 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (2022: 42 043 mil. Kč)), úrokové míry pro dohody o zpětném odkupu jsou v rozmezí -0,1 % až 2,75 % a splatnost těchto transakcí je do dvanácti měsíců.

Finanční aktiva držená k obchodování pro Erste Group Bank AG k 31. prosinci 2023 zahrnují především deriváty určené k obchodování ve výši 9 753 mil. Kč (2022: 19 453 mil. Kč).

Jak finanční aktiva k obchodování, tak finanční závazky k obchodování k 31. prosinci 2023 zahrnovaly především derivátové nástroje (měnové a úrokové deriváty). V letech 2023 a 2022 se čistý obchodní výsledek a čistý výsledek z přecenění na reálnou hodnotu skládal především z cizoměnového zisku/ztráty z derivátových transakcí, a také z výsledku přecenění měn z jiných rozvahových pozic s přidruženými stranami denominovanými v cizích měnách.

Poskytnuté úvěrové přísliby, finanční záruky a další přísliby zahrnují zejména rizikovou účast ve společnostech Leasing České spořitelny, a.s. a Factoring České spořitelny, a.s. ve výši 29 782 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (2022: 16 771 mil. Kč), které byly uzavřeny na základě běžných obchodních podmínek (tzv. „arms-length“ podmínky).

Podmínky emitovaných dluhových cenných papírů jsou popsány v poznámce 17.

**54 Platby vázané na akcie****Odměny členům představenstva a dozorčí rady**

Členové představenstva jsou odměňováni na základě „Smlouvy o výkonu funkce člena představenstva“. Celkový příjem člena představenstva za příslušný rok představuje základní příjem, variabilní příjem a benefity/naturální plnění.

V mil. Kč	Krátkodobé benefity		Dlouhodobé benefity				Součet
	Pevné odměny	Ostatní odměny (naturální)	Odměny spojené s výkonem				
			Předchozí roky (peněžní část)	Předchozí roky (nepeněžní část - certifikáty)	Předchozí roky (nepeněžní část - fantomové akcie)		
<b>Členové představenstva celkem</b>							
<b>2023</b>	74	3	10	11	8	106	
<b>2022</b>	65	2	13	16	7	103	

Položka Ostatní odměny zahrnuje naturální příjmy plynoucí z využívání vozového parku pro osobní potřebu členů představenstva. V letech 2023 a 2022 nebyly členům představenstva vyplaceny žádné odstupné.

Všechny výše uvedené příjmy vyplácí Banka. Členové představenstva nemají žádné příjmy od žádné ze společností ovládaných Bankou.

**Variabilní odměňování členů představenstva vázané na výkon**

Variabilní složka odměny členů představenstva zahrnuje:

- výplatu v hotovosti;
- nepeněžní platby ve formě ČS výkonnostních certifikátů a akciových ekvivalentů ve formě akcií Erste Group Bank (tzv. fantomové akcie).

Žádné z nich nejsou obchodovány na burze, ale jsou vypláceny v hotovosti po uplynutí rozhodného období na základě definovaných kritérií. Banka účtuje o závazku za služby poskytnuté členy představenstva (viz také poznámka 49. Ostatní závazky).

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vztahuje ke službám poskytnutým členy představenstva v běžném roce („období plnění“). Úhrady jsou podmíněny výsledky Banky v běžném roce a v následujících pěti letech. Skutečná variabilní výplata odměny vázaná na výkon (část hotovostní a nepeněžní) je rozdělena na zálohovou (40 %) a odloženou tranši odměny (60 %). Maximálně 20 % celkové variabilní odměny se skládá z hotovostní platby splatné v prvním následném roce po období výkonu funkce a nejméně 20 % odměny je přiznáno ve formě nepeněžních nástrojů. 30 % odložených plateb odměny se poskytuje v hotovosti a 30 % v nepeněžních nástrojích.

Nepeněžní nástroje pro zálohové a odložené tranše odměn se skládaly z tzv. fantomových akcií (50 %) a výkonnostních certifikátů ČS (50 %). Oba nepeněžní nástroje budou vyplaceny v hotovosti při splatnosti. Tyto složky – jak zálohová, tak odložená část – musí být zachovány po celou dobu odložení.

Variabilní složka odměny vázaná na výkon se vypočítá jako fixní příjem vynásobený bonusovým potenciálem (100 % pro členy představenstva) a bonusovým multiplikátorem, kde hodnota bonusového multiplikátoru je stanovena jako výsledek hodnocení Strategie a Obchodní části (hodnocení stanovených výkonnostních ukazatelů; celková váha 75 %) a část Leadership (celková váha 25 %). Roční variabilní odměna členů představenstva jako manažerů běžně činí méně než 4 % celkového ročního objemu variabilních odměn v Bance jako celku.

Hodnocení výkonu členů představenstva probíhá po skončení každého kalendářního roku prostřednictvím Top Executive Appraisal Committee (TEAC). Výstupy z TEAC pak posuzuje výbor pro odměňování dozorčí rady. Dozorčí rada rozhoduje o nastavení odměn členů představenstva na základě návrhu výboru pro odměňování.

Celková variabilní odměna vázaná na výkon – s přihlédnutím jak k aktuální odměně založené na období výkonu, tak k případnému snížení výplaty dříve vydělaných částek – se přiznává pouze v případě, že účastník zůstane v zaměstnání a je udržitelná s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a odůvodněná na základě výkonnosti Banky. Pokud by některé z těchto kritérií neumožňovalo udělení plného bonusu, až 100 % celkové pohyblivé odměny podléhá malusu nebo ujednáním o zpětném získání.

Variabilní odměna vázaná na výkon členů představenstva za účetní období 2023 byla odhadnuta na 51 mil. Kč (2022: 51 mil. Kč).

Na konci roku 2023 je nesplacená částka závazku z peněžní části bonusového programu pro členy představenstva sestávajícího z běžného i minulých let (odložená část) 53 mil. Kč (2022: 45 mil. Kč) a za nepeněžní část je 69 mil. Kč (2022: 76 mil. Kč), z čehož 35 mil. Kč tvoří fantomové akcie (2022: 36 mil. Kč).

### **Nepeněžní výkonové odměňovací prostředky**

#### **Fantomové akcie**

Platby vázané na akcie (fantomové akcie) jsou pohyblivé složky odměny, které jsou – v souladu s politikou odměňování Banky – odloženy po dobu pěti let a jsou udělovány pouze v případě, že je to udržitelné s ohledem na celkovou finanční situaci Banky a oprávněné na základě výkonnosti Banky.

Vyplacená částka závisí na průměrné ceně akcií Erste Group Bank AG v roce platby. Vzhledem k tomu, že Banka ve výkonnostním roce přijme služby, je celková odhadovaná částka vyplacených bonusů časově rozlišována do výkazu zisku nebo ztráty a vykázána jako závazek v rozvaze. Složka bonusové výplaty vázaná na akcie je měřena příslušnou průměrnou cenou akcií vypočtenou v běžném finančním roce. Následné úpravy v důsledku změn ceny akcií se účtují do výkazu zisku nebo ztráty. K 31. prosinci 2023 je ocenění založeno na průměrné vážené denní ceně akcií Erste Group Bank AG v roce 2023 ve výši 33,02 EUR (2022: 29,50 EUR) za akcii. Výplaty úhrad vázaných na akcie se provádějí jeden rok po stanovení konečné částky.

Fantomové akcie jsou vypořádány v hotovosti, a proto se s nimi zachází jako s úhradami vázanými na akci vypořádanými v hotovosti. Průměrná denní vážená cena fantomové akcie se vypočítá na základě oficiálních informací DataStream (Thomson Reuters Corp) o akciích Erste Group Bank a vychází z údajů zveřejněných na vídeňské burze (Wiener Börse).

Počet fantomových akcií přidělený členům představenstva se vypočítá vydělením příslušného hrubého bonusu průměrnou denní váženou cenou akcií Erste Group Bank za sledované období. Za výkonnostní období 2023 obdrží členové představenstva ekvivalent 16 139 ks fantomových akcií (2022: 14 810 ks) s průměrnou cenou 33,02 EUR (2022: 29,50 EUR).

Na konci rozhodného období, kdy jsou fantomové akcie splatné, jsou akcie převedeny na hotovost vynásobením průměrné denní vážené ceny akcie v posledním uzavřeném roce předcházejícím roku, ve kterém jsou akcie vypláceny.

#### **Výkonnostní certifikáty**

Banka jako nepeněžní výkonostně vázané nástroje používá také výkonnostní certifikáty ČS, jejichž charakter je „ostatní instrumenty“, jak je popsáno v článku 4 Nařízení (EU) č. 527/2014.

Ocenění Skupiny je založeno na každoročním testu snížení hodnoty prováděné na úrovni mateřské společnosti Erste Group Bank. Srovnání výsledku hodnoty Skupiny v jednotlivých letech pomocí tohoto oceňovacího modelu slouží ke zjištění meziroční změny hodnoty certifikátů. Základem pro ocenění je pětiletý plán, který Banka sestavuje s využitím několika nejmodernějších parametrů s cílem odůvodnit finanční výsledky v následujících pěti po sobě jdoucích letech. Při přípravě plánu se přihlíží k makroekonomickému výhledu, současné výkonnosti, očekávanému růstu a k dodržování obchodní strategie. Všechny regulatorní požadavky jsou považovány za klíčové výstupy pětiletého plánu – zejména

požadavky týkající se kapitálu a likvidity. „Staré“ výkonnostní certifikáty používané do roku 2018 se neudělují, stále se však vyplácí jejich odložené části (poslední část bude vyplacena v roce 2024).

### Program WeShare

Program WeShare je transakcí s platbou vázanou na akcie vypořádanou vlastním kapitálem a skládá se ze dvou částí: WeShare-Investment Plus a WeShare-Participation. Obě části jsou nabízeny zaměstnancům Banky za předpokladu specifických požadavků.

V rámci dílčího programu WeShare-Investment Plus mohli všichni zaměstnanci, kteří byli v bance zaměstnáni alespoň šest měsíců v roce 2022 a byli stále zaměstnáni až do převodu akcií na zaměstnance v červnu 2023 (podmínka služby), dobrovolně investovat do Erste Skupinové akcie a získat akcie zdarma v závislosti na výši jejich osobní investice. Část WeShare-Investment Plus byla vypořádána v červnu 2023. Počet volných akcií, které byly v rámci tohoto programu pro dané období uděleny, je 161 118 (2022: 279 849). Byly zaúčtovány osobní náklady ve výši 159 mil. Kč (2022: 199 mil. Kč).

V části WeShare-Participation mají všichni zaměstnanci, kteří byli v roce 2022 zaměstnáni bankou alespoň šest měsíců a byli stále zaměstnáni až do převodu akcií na zaměstnance v červnu 2023 (podmínka služby), nárok na získání akcií ekvivalentní částka 350 EUR. Počet udělených akcií se vypočítá pomocí očekávané ceny akcií EGB v den vypořádání. Očekávaný počet volných akcií, které jsou v rámci tohoto programu uděleny pro dané období, je 84 201 (2022: 117 709). Na základě počtu oprávněných zaměstnanců byly zaúčtovány osobní náklady ve výši 51 mil. Kč (2022: 47 mil. Kč) a byla vytvořena odpovídající rezerva v nerozděleném zisku minulých let.

### 55 Odměny auditorů

Následující tabulka obsahuje poplatky za audit a ostatní odměny auditorům – PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.

V mil. Kč	2023	2022
Poplatky za audit	31	16
Ostatní ověřovací služby	5	8
Ostatní služby	7	1
<b>Celkem</b>	<b>43</b>	<b>25</b>

Poplatky za audit za rok 2023 jsou uvedeny vč. DPH 21 %, přičemž poplatky za audit za rok 2022 jsou uvedeny bez DPH.

### 56 Aktiva držena k prodeji a závazky spojené s aktivy drženy k prodeji

Aktiva držena k prodeji a aktiva, která jsou součástí vyřazované skupiny držené k prodeji, se vykazují ve výkazu o finanční situaci v položce „Aktiva držena k prodeji“. Jsou-li součástí vyřazované skupiny držené k prodeji závazky, vykazují se ve výkazu o finanční situaci v položce „Závazky související s aktivy drženy k prodeji“.

Dlouhodobá aktiva a vyřazované skupiny klasifikované jako držené k prodeji se oceňují buď účetní hodnotou, nebo reálnou hodnotou sníženou o náklady na prodej, je-li nižší. Účetní standardy IFRS nijak neupravují postup účtování v těch případech, kdy ztráta ze snížení hodnoty identifikovaná u vyřazované skupiny převyší účetní hodnotu aktiva oceňovaného podle IFRS 5. Banka tento rozdíl účtuje jako rezervu, která se vyazuje ve výkazu o finanční situaci v položce „Rezervy“.

V mil. Kč	2023	2022
Aktiva držena k prodeji	10	9

Aktiva držena k prodeji představují budovy k prodeji v důsledku pokračující optimalizace pobočkové sítě.

### 57 Analýza zbytkové splatnosti

V následující tabulce je uvedeno rozdělení aktiv a pasiv Banky podle očekávaných zbytkových splatností k 31. prosinci 2023 a 2022:

V mil. Kč	2023		2022	
	< 1 rok	> 1 rok	< 1 rok	> 1 rok
Pokladní hotovost a hotovost u centrálních bank	27 304	0	20 974	0
Finanční aktiva k obchodování	16 662	0	28 009	0
Deriváty	16 643	0	27 961	0
Ostatní finanční aktiva k obchodování	19	0	48	0
Neobchodní finanční aktiva ve FVPL	1 590	645	2 213	628
Kapitálové nástroje	0	645	0	628
Dluhové cenné papíry	734	0	830	0
Úvěry a pohledávky za bankami	856	0	1 383	0
Finanční aktiva ve FVOCI	2 350	49 975	8 995	38 238
Dluhové cenné papíry	2 350	49 975	8 995	38 238
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	416 522	1 164 041	368 996	1 058 929
Úvěry a pohledávky za bankami	306 330	1 499	265 214	947
Úvěry a pohledávky za klienty	94 179	830 716	90 597	749 255
Dluhové cenné papíry	16 014	331 825	13 186	308 726
Pohledávky z finančního leasingu	0	284	0	195
Zajišťovací účetní deriváty	0	3 241	0	3 235
Změny reálné hodnoty zajištěných položek v portfoliu zajištění úrokového rizika	-9	0	-17	0
Hmotný majetek a práva k užívání majetku	0	11 000	0	11 362
Nehmotný majetek	0	6 184	0	6 204
Účasti v přidružených společnostech a společně řízených podnicích	0	14 238	0	11 426
Daňové pohledávky	527	0	437	0
Odložené daňové pohledávky	0	1 402	0	2 369
Dlouhodobá aktiva klasifikovaná jako držená k prodeji	10	0	9	0
Pohledávky z obchodních vztahů a ostatní pohledávky	1 744	17	1 881	351
Ostatní aktiva	861	0	1 028	0
<b>Aktiva celkem</b>	<b>467 561</b>	<b>1 251 027</b>	<b>432 524</b>	<b>1 132 937</b>
Finanční závazky k obchodování	16 716	0	29 597	0
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	12 308	975	31 331	0
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	905 648	628 988	730 030	626 695
Vklady bank	103 342	8 748	100 524	9 709
Vklady klientů	735 783	558 885	575 947	588 409
Emitované dluhové cenné papíry	60 095	61 356	48 685	28 577
Ostatní finanční závazky	6 427	0	4 875	0
Závazky z leasingu	605	3 288	663	3 466
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	29	4 505	0	5 870
Rezervy	0	3 441	0	3 277
Ostatní závazky	6 551	0	5 821	0
<b>Závazky celkem</b>	<b>941 857</b>	<b>641 197</b>	<b>797 442</b>	<b>639 308</b>

## 58 Rekonciliace čistého dluhu

Následující tabulka má za úkol analýzu dluhu Banky (tj. emitované dluhové cenné papíry a závazky z leasingu) a jeho pohyby pro vykazovaná období. Dluhové položky jsou ty, které se reportují jako finanční do výkazu o peněžních tocích.

### Peněžní toky z emitovaných dluhových cenných papírů

V mil. Kč	2023	2022
Počáteční zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 1. lednu	77 262	219 986
Peněžní toky z financování	42 855	-142 266
Nepeněžní úpravy	1 334	-458
<b>Konečný zůstatek emitovaných dluhových cenných papírů k 31. prosinci</b>	<b>121 451</b>	<b>77 262</b>

Nepeněžní úpravy představují především vliv naběhlých úroků a kurzu.

#### Peněžní toky ze závazků z leasingu

V mil. Kč	2023	2022
Počáteční zůstatek závazků z leasingu k 1.lednu	4 129	3 817
Peněžní toky z financování	-808	-796
Nepeněžní úpravy	572	1 108
<b>Konečný zůstatek závazků z leasingu k 31. prosinci</b>	<b>3 893</b>	<b>4 129</b>

Nepeněžní opravné položky zahrnují úrokový náklad a závazek z leasingu z nově uzavřených a upravených smluv v letech 2023 a 2022.

#### 59 Události po rozvahovém dni

Od 1. ledna 2024 se sazba daně z příjmu právnických osob v České republice zvýšila z 19 % na 21 %.

Dceřiná společnost ČS NHQ, s.r.o. uzavřela k 15.1.2024 smlouvu s generálním dodavatelem na výstavbu nového sídla v přibližném objemu 8 mld. Kč.

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami

Podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

Představenstvo České spořitelny, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, 140 00, IČ: 45244782, zapsané v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 1171, vedeném Městským soudem v Praze (dále jen "**Česká spořitelna**" nebo "**Banka**"), zpracovalo v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích (dále jen "**zákon o obchodních korporacích**"), následující zprávu o vztazích za účetní období kalendářního roku 2023 (dále jen "**Rozhodné období**").

Česká spořitelna, a. s., je členem podnikatelského seskupení, v němž existují popsané vztahy mezi Českou spořitelnou a ovládajícími osobami a mezi Českou spořitelnou a osobami ovládanými stejnými ovládajícími osobami (dále jen "**Propojené osoby**").

Níže uvedené platné smlouvy byly uzavřeny mezi Českou spořitelnou a níže uvedenými stranami a v tomto období byly učiněny popsané právní úkony a další faktická opatření. Zpráva o vztazích obsahuje finanční vyjádření vztahů se propojenými osobami za sledované období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023.

## **A Finanční skupina České spořitelny, a.s.**

Česká spořitelna byla po celé rozhodné období součástí skupiny, v níž je ovládající osobou Erste Group Bank AG (dále jen "**skupina**" nebo "**Erste Group**"). Údaje o osobách patřících do Skupiny jsou uvedeny k 31. prosinci 2023.

Strukturu vztahů ve skupině Erste Group graficky znázorňuje následující graf:



\*Podniky uvedené v části C, Ostatní propojené osoby Erste Group Bank AG.

\*\*Společnosti uvedené v grafu se 100% vlastnictvím České spořitelny, a. s.

## B Ovládající osoba

**Erste Group Bank AG**, Am Belvedere 1, Vídeň, Rakousko ("Erste Group Bank")

Erste Group Bank je konečnou mateřskou společností Erste Group a jediným akcionářem České spořitelny v Rozhodném období, které zahrnuje přímo či nepřímo ovládané společnosti. Akcie Erste Group Bank jsou obchodovány na burzách cenných papírů ve Vídni, Praze a Budapešti. Informace o akcionářské struktuře Erste Group Bank jsou zveřejněny v účetní závěrce Erste Group Bank za rok 2023 a aktuální informace jsou rovněž k dispozici na internetových stránkách Erste Group Bank ([www.erstegroup.com](http://www.erstegroup.com)).

## C Ostatní spřízněné strany

### Erste Group

Pod kontrolou Erste Group Bank	Adresa
Banca Comerciala Romana s.a.	Regina Elisabeta Bvd 5, Bukurešť, Rumunsko
Banka Sparkasse d.d.	Cesta v Kleče 15, Lublaň, Slovinsko
Erste & Steiermärkische Bank d.d.	Jadranski Trg 3a 51000 Rijeka, Rijeka, Chorvatsko
Erste Asset Management GmbH	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Erste Bank a.d. Novi Sad	Bulevar oslobođenja 5, 21101 Novi Sad, Srbsko
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Erste Bank Hungary Zrt	Népfürdő u. 24-26, Budapešť, Maďarsko
Erste Befektetési Zrt.	Nepfuerd Utca 24-26. 8. EM, Budapešť, Maďarsko
Erste Digital GmbH	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Erste Group Card Processor d.o.o.	Radnička cesta 45, Záhřeb, Chorvatsko
Erste Group Immorent ČR s.r.o.	Budějovická 1518/13a, Praha 4, Česká republika
Erste Group Immorent GmbH	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Erste Group IT HR društvo s ogranicenom odgovornošću za usluge informacijskih tehnologija	Jurja Haulika 19/A, Bjelovar, Chorvatsko
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Národní třída 44, Hodonín, Česká republika
Erste Securities Polska S.A.	ul. Królewska 16, Varšava, Polsko
Intermarket Bank AG	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Omega Immorent s.r.o.	Budějovická 1518/13a, 14000 Praha 4, Česká republika
Österreichische Sparkassenakademie GmbH	Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakousko
Procurement Services CZ, s.r.o.	Budějovická 1912/64b, Praha 4, Česká republika
Slovenská sporiteľňa a.s.	Tomášikova 48, Bratislava, Slovenská republika
Sparkasse Bank AD Skopje	Makedonija br. 34, 1000 Skopje, Makedonie
Sparkasse Bank dd Bosna i Hercegovina	Zmaja od Bosne 7, Sarajevo, Bosna a Hercegovina
Sparkasse Oberösterreich Bank AG	Promenade 11 - 13, 4020 Linz, Rakousko
Waldviertler Sparkasse Bank AG	Sparkassenplatz 3, Zwettl, Rakousko
Wiener Neustädter Sparkasse	Neunkirchner Str. 4, 2700 Wiener Neustadt, Rakousko

## Skupina České Spořitelny

Řízeno Českou Spořitelnou	Adresa
BP Budějovická, s. r. o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
BP Olbrachtova, s. r. o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
BP Poláčkova, s. r. o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
Budějovická Development, s. r. o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
CPDP 2003 s.r.o.	Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
Czech and Slovak Property Fund B.V.	Prins Bernhardplein 200, Amsterdam, Nizozemsko
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Poláčkova 1976/2, Praha 4, Praha Česká republika
ČS NHQ, s.r.o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
ČS Seed Starter, a.s.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
DINESIA a.s. v likvidaci	Střelnická 1680/8, 182 00 Praha 8, Česká republika
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Budějovická 1518/13b, 140 00 Praha 4, Česká republika
DBČS Černý Most, s. r. o.	Budějovická 1518/13b, 140 00 Praha 4, Česká republika
DBČS Žďár, s. r. o.	Budějovická 1518/13b, 140 00 Praha 4, Česká republika
Erste Grantika Advisory, a.s.	Jánská 448/10, Brno, Česká republika
Factoring České spořitelny, a.s.	Budějovická 1518/13B, Praha 4, Česká republika
Holding Card Service s.r.o.	Olbrachtova 1929/62, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika
Leasing České spořitelny, a.s.	Budějovická 1912/64B, Praha 4, Česká republika
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Antala Staška 2027/79, Praha 4, Česká republika
s Autoleasing SK, s.r.o.	Vajnorská 100/A 831 04 Bratislava, Slovensko
S Servis, s.r.o.	Primátorská 296/38, Libeň, 180 00 Praha, Česká republika
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Vinohradská 180/1632, Praha 3, Česká republika

## D Struktura vztahů mezi propojenými osobami, úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládnání

Česká spořitelna je členem Erste Group, jejíž mateřskou společností je Erste Group Bank. Finanční skupina České spořitelny ("FSČS") je podnikatelské seskupení právnických osob, v němž je Česká spořitelna ovládaná osobou ve smyslu příslušných ustanovení zákona o obchodních korporacích a ostatní členové FSČS jsou osobami ovládanými. FSČS je skupina vytvořená za účelem dosažení dlouhodobé prosperity, stability a udržitelnosti. Struktura vztahů ve skupině Erste a ve FSČS je graficky znázorněna v oddílech A až C.

Členové FSČS uplatňují jednotný systém řízení skupiny, jehož cílem je zajistit vliv řídicí osoby (tj. České spořitelny) na prosazování harmonizovaných politik skupiny a zajistit stejné koncepční řízení hlavních složek nebo činností v rámci podnikání skupiny. Jednotný systém řízení skupiny je zakotven především ve standardech skupiny.

Kritéria pro zařazení společnosti do FSČS jsou následující:

1. komplexní nabídku finančních a doplňkových služeb pro cílové segmenty klientů,
2. vysoká úroveň spolupráce a synergie,
3. sdílené distribuční a komunikační kanály,
4. spoluodpovědnost za konsolidované výsledky FSČS,
5. sdílené služby.

Členové FSČS tvoří konsolidovanou skupinu, která se vyznačuje skupinovými strategickými cíli, konsolidovanými výsledky a výkazy, konsolidovanými pravidly řízení rizik, regulačními omezeními a konsolidovaným dohledem.

Vztahy s propojenými osobami stranami přinášejí České spořitelně výhody v podobě využití dostupných zdrojů (např. lidských, technických, materiálních) v oblasti prodeje a podpůrných činností, znalosti prostředí i používaných systémů apod. Jednotné systémy a procesy pak umožňují širokou synergii napříč propojenými osobami. Centralizace podpůrných

obchodních činností členů CSFG může ve výjimečných situacích znamenat určitou míru rizika. Pro eliminaci takových rizik má Česká spořitelna vypracovány a testovány Plány kontinuity podnikání.

## E Transakce s propojenými osobami

Česká spořitelna identifikovala vztahy s propojenými osobami uvedenými v oddílech B a C a rozdělila je do následujících kategorií.

### Transakce s propojenými osobami s dopadem na výkaz zisku a ztráty České spořitelny

Položka výkazu zisku a ztráty v milionech Kč	Typ smlouvy	Kontrolující strana	Ostatní spřízněné strany
Čistý úrokový výnos	Smlouvy o poskytnutí úvěrů, termínovaných vkladů, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, přijatých úvěrů, smlouvy o prodeji dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných Českou spořitelnou, a.s.	-10 268	675
Čisté příjmy z poplatků a provizí	Smlouvy o poskytnutí úvěrů, termínovaných vkladů, vedení běžných účtů, kontokorentních úvěrů, přijatých úvěrů, smlouvy o prodeji dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných Českou spořitelnou, a.s.	72	2 056
Výnosy z dividend	Smlouvy o distribuci akcií mezi propojenými osobami.	0	2 615
Čistý zisk z obchodních operací	Smlouvy o poskytnutí derivátů k obchodování, smlouvy o nabytí derivátů k obchodování.	-856	10
Ostatní administrativní náklady	Nebankovní smlouvy.	-138	-1 240
Ostatní provozní výsledek	Nebankovní smlouvy.	16	736

### Transakce s propojenými osobami zachycené na straně aktiv výkazu o finanční situaci České spořitelny

Položka výkazu o finanční pozici v milionech Kč	Typ smlouvy	Kontrolující strana	Ostatní spřízněné strany
Hotovost a zůstatky v hotovosti	Smlouva o zřízení a vedení běžných, termínovaných, vkladových a investičních účtů.	1 206	224
Finanční aktiva určená k obchodování	Smlouvy o nákupu dluhopisů a podobných cenných papírů, smlouvy o nákupu derivátů k obchodování.	10 012	0
Neobchodní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	Smlouva o úvěru, smlouva o dlouhodobých vkladech, smlouva o zřízení a vedení běžných účtů, kontokorentní úvěry.	856	0
Finanční aktiva v zůstatkové hodnotě	Smlouva o úvěru, smlouva o dlouhodobých vkladech, smlouva o zřízení a vedení běžných účtů, kontokorentní úvěry.	62	31 507
Deriváty zajišťovacího účetnictví	Zajišťovací derivátové smlouvy	3 050	0
Právo na užívání majetku	Nebankovní smlouvy.	0	659
Pohledávky z finančního leasingu, pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky, ostatní aktiva	Nebankovní smlouvy.	9	318

## Transakce s propojenými osobami zachycené ve výkazu o finanční situaci České spořitelny na straně pasiv

Položka výkazu o finanční pozici v milionech Kč	Typ smlouvy	Kontrolující strana	Ostatní spřízněné strany
Finanční závazky k obchodování	Dohody o obchodování s deriváty	8 098	0
Finanční závazky v zůstatkové hodnotě	Smlouva o zřízení a vedení běžného a termínovaného účtu, smlouvy o prodeji dluhopisů a jiných cenných papírů vydaných Českou spořitelnou, a.s.	144 766	1 963
Deriváty zajišťovacího účetnictví	Derivátové smlouvy	3 531	0
Ostatní závazky	Nebankovní smlouvy.	0	79

## Ostatní bankovní a obchodní vztahy s propojenými osobami

Položka mimo Výkaz o finanční situaci/Výkaz zisku a ztráty v mil.	Typ smlouvy	Kontrolující strana	Ostatní spřízněné strany
Poskytnuté záruky	Záruční smlouvy	88	17 862
Čistá pozice derivátů v nominální hodnotě	Derivátové smlouvy	613 513	0
Kapitálové investice s propojenými osobami	Smlouvy o distribuci akcií mezi propojenými osobami	2 421	0
Dividendy	Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 16. června 2023	16 902	2 653
Úroky z dodatečných dluhopisů Tier 1	Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 16. června 2023	411	0

## F Smluvní vztahy

Česká spořitelna, a.s., uzavřela v běžném, resp. předchozím účetním období smlouvy bankovní a nebankovní povahy s s propojenými osobami uvedenými v části B a C, jejichž finanční dopady za účetní období jsou uvedeny v části E. Všechny bankovní smlouvy byly uzavřeny za standardních podmínek dle ceníku ČS, s ohledem na bonitu jednotlivých klientů v rámci podmínek obvyklých v obchodním či mezibankovním styku. Všechny nebankovní smlouvy byly uzavřeny za standardních obchodních podmínek. V průběhu účetního období nevznikla ČS z těchto smluv žádná škoda.

## SMLOUVY MEZI SPOLEČNOSTÍ A OVLÁDANÝM SUBJEKTEM, KTERÉ BYLY V PLATNOSTI V OBDOBÍ ZPRÁVY

## VZTAHY STANDARDNÍHO BANKOVNÍHO CHARAKTERU

Protistrana	Název smlouvy	Popis	Rok uzavření	Případná újma
Erste Group Bank AG	ESTR, SFTR, BAIL IN	GMRA (SFTR)	2021	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	ESTR, BAIL IN	ISDA, ISMA (1992)	2021	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Procesní zástupce - oznámení o změně	Změna OO, PV bez IDOP	2021	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	RÁMCOVÁ SMLOUVA O VKLADOVÝCH CERTIFIKÁTECH ČESKÉ SPOŘITELNY, A.S.	Další	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Rámcová dohoda o zúčtování	Další	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Příloha k rámcové smlouvě o zúčtování ("rámcová smlouva") pro nepřímé zúčtování	Další	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o běžném účtu v EUR	Řízení hotovosti	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o klientském účtu (nostro účty)	Řízení hotovosti	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Oprávněné osoby pro uzavírání transakcí	Další	2019	Žádné nevznikly

Protistrana	Název smlouvy	Popis	Rok uzavření	Případná újma
Erste Group Bank AG	Globální rámcová smlouva o půjčce cenných papírů	GMSLA	2019	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Kč Dohoda o běžném účtu	Řízení hotovosti	2019	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o elektronickém obchodování - ČS je klient	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o elektronickém obchodování - EGB je klientem	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Business24 - Světlo	Řízení hotovosti	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Globální rámcová smlouva o zpětném odkupu	GMRA	2017	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Variační rozpětí CSA	ISDA, ISMA (1992)	2017	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Oznámení o změně sídla protistrany	ISDA, ISMA (1992)	2016	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Podpisové vzory Zentai + Böwing	Další	2015	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Agent v Anglii	Další	2013	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Protokol ISDA EMIR	ISDA, ISMA (1992)	2013	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Pozměňovací návrh - změna emisních povolenek	ISDA, ISMA (1992)	2013	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Komisionářská smlouva o zprostředkování nákupu nebo prodeje cenných papírů	Komisionářská smlouva	2011	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Globální smlouva o úschově	Opatrovnictví	2010	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	ISDA - Příloha o emisních povolenkách	ISDA, ISMA (1992)	2009	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Komisionářská smlouva o zprostředkování nákupu nebo prodeje cenných papírů	Komisionářská smlouva	2007	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	II. SMLOUVA o vydávání a používání debetních karet České spořitelny, a.s.	Další	2007	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Rámcová dohoda o nakládání s opcemi a futures	Další	2005	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Zástavní smlouva	Další	2003	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Mandátní smlouva o uzavření derivátové transakce	Komisionářská smlouva	2003	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o poplatcích	Další	2002	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Komisionářská smlouva o zprostředkování koupě nebo prodeje	Další	2002	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o třídách plně kapitalizovaných jednotek	Další	2002	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o sjednání kupní ceny Hrátky o převodu cenných papírů	Další	2001	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o zprostředkování prodeje a nákupu cenných papírů	Další	2001	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o úschově s Českou spořitelnou, a.s.	Další	2001	Žádné nevznikly

## VZTAHY STANDARTNÍHO NEBANKOVNÍHO CHARAKTERU

Protistrana	Název smlouvy	Popis	Rok uzavření	Případná újma
Erste Group Bank AG	Dohoda o úhradě nákladů	Další	2023	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Service Level Agreement KYC4FI	Další	2023	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	SFTR, BAIL IN, ESTR FALL BACK	GMSLA	2021	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Souhrnná dohoda o podávání zpráv	Další	2021	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Výběr typu nepřímého clearingového účtu MIFID II pro ETD	Další	2020	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb	Další	2019	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o spolupráci - pobočka v Hongkongu	Další	2019	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb MIFID II	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o financované subparticipaci ze dne 29. října 2018 mezi Erste Group Bank AG a ČS a.s.	Syndikované financování	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - změna č. 7	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - změna 6	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - změna 5	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - změna 4	Další	2018	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb - příloha č. 1	Další	2017	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Smlouva o financované subparticipaci ze dne 27. října 2017 mezi Erste Group Bank AG a ČS a.s.	Syndikované financování	2017	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o úrovni služeb pro provádění příkazů k péči	Další	2016	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Distribuční smlouva	Další	2013	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Memorandum o porozumění	Další	2013	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	dohoda o spolupráci	Další	2011	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o subdistribuci	Další	2011	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	AML - Credit- / Fin. Ins. Pracovní instrukce	Další	2010	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o spolupráci	Další	2009	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	Dohoda o spolupráci - matice převodu zisku	Další	2008	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	dohoda o úrovni služeb	Další	2008	Žádné nevznikly
Erste Group Bank AG	oznámení o změně kontaktních údajů	Další	2005	Žádné nevznikly

## G Smlouvy uzavřené mezi společnostmi a jinými osobami ovládanými ovládající osobou

### SMLUVNÍ VZTAHY STANDARDNÍ BANKOVNÍ POVAHY

#### Smlouvy o zřízení a vedení běžných účtů, termínovaných vkladů a investičních účtů

Banka poskytla v daném účetním období následující bankovní služby v různých měnách. Za tyto bankovní služby smluvní strany zaplatily smluvní poplatek a v případě debetního zůstatku na účtu i úrok.

- **Smlouva o zřízení a vedení běžných účtů (vč. depozitních)** - BP Budějovická, s. r. o. (4x), BP Olbrachtova, s. r. o. (4x), BP Poláčkova, s. r. o. (4x), Budějovická Development, s. r. o. (1x), CEE Property Development Portfolio 2 a.s. (1x), Czech and Slovak Property Fund B.V. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (2x), Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (2x), Erste Asset Management GmbH, česká pobočka (1x), Factoring České spořitelny, a.s. (1x), Holding Card Service s.r.o. (1x), REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (1x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (4x), Leasing ČS, a.s. (1x), ČS Seed Starter, a. s. (2x), Erste Befektetesi Zrt. (1x), Erste Grantika Advisory a.s. (1x), Erste Group Immorent ČR s.r.o. (1x), Intermarket Bank AG (1x), Omega Immorent s.r.o. (1x), Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. (2x), DBČS Žďár, s. r. o. (1x), Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o. (1x), Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (1x), CPDP 2003 s.r.o. (3x), Procurement Services CZ, s.r.o. (2x).
- **Smlouva o zřízení a vedení termínovaného účtu** - Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (1x), REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (1x), CEE Property Development Portfolio 2 a.s. (1x), Erste Group Immorent CR s.r.o. (1x), BP Olbrachtova, s. r. o. (1x), BP Poláčkova, s. r. o. (1x), BP Budějovická, s. r. o. (1x), Budějovická development, s. r. o. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (1x), CPDP 2003 s.r.o. (1x), ČS Seed Starter, a. s. (1x), Dostupné bydlení České spořitelny, a.s. (1x).
- **Maržové účty** - Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR (u podílových fondů).
- **Mezinárodní cash pooling** - Slovenská sporiteľňa a.s.; Erste Group Bank AG; Erste & Steiermarkische Bank D.D.; Erste Bank Hungary Zrt.; Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG; Banca Commerciale Romana s.a.

#### Úvěry, záruky a ostatní pohledávky

Banka v daném účetním období poskytovala plnění na základě smluv týkajících se úvěrových produktů: úvěrů, umístění termínovaných vkladů, mezibankovních úvěrů, povoleného přečerpání a záruk. Za tyto úvěrové produkty smluvní strany platily smluvní poplatky a úroky.

- **Smlouvy o úvěru nebo ručení** - Leasing České spořitelny a.s. (1x), Factoring České spořitelny a.s. (1x), ČS Seed Starter, a. s. (1x), BP Olbrachtova, s. r. o. (1x), BP Poláčková, s. r. o. (1x), BP Budějovická, s. r. o. (1x), Erste Group Immorent ČR s.r.o. (1x), REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (1x), CPDP 2003 s.r.o. (1x).
- **Smlouva o kontokorentním úvěru** - Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR (ve vztahu k podílovým fondům 15x), Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o. (1x).
- **Zástavní smlouvy** - BP Budějovická, s. r. o. (5x), BP Olbrachtova, s. r. o. (5x), BP Poláčkova, s. r. o. (5x), Budějovická Development, s. r. o. (3x), Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR (1x), CPDP 2003 s.r.o. (6x).

#### Investice a investiční služby

Banka v daném účetním období poskytovala plnění na základě smlouvy o nákupu nebo prodeji investičních nástrojů, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, vypořádání obchodů s investičními nástroji, správě cenných papírů, depozitářské činnosti a evidenci zaknihovaných podílových listů. Plnění poskytovaná protistranami se skládala z poplatků a smluvních odměn.

- **Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu** - CEE Property Development Portfolio 2 a.s. (1x), Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (3x), Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (1x), REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (3x), ČS Seed Starter, a. s. (1x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (2x), Leasing České spořitelny, a.s. (1x), Czech and Slovak Property Fund B.V. (1x).

- **Smlouvy o úschově (vč. vedení oddělené evidence)** - Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (1x), Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (3x), REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. (5x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (2x).

#### Ostatní bankovní služby

Banka v daném účetním období poskytovala plnění na základě smluv týkajících se ostatních bankovních služeb, jako jsou smlouvy o poskytování služeb internetového bankovníctví, bezpečnostní schránky. Plnění poskytnuté protistranami se skládalo z poplatků a smluvních odměn.

- **Trezor** - Factoring České spořitelny, a.s. (1x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (1x), Erste Grantika Advisory, a.s. (1x), Leasing České spořitelny, a.s. (1x), Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s. (1x).
- **Internetové bankovníctví** - BP Budějovická, s. r. o. (1x), BP Olbrachtova, s. r. o. (1x), BP Poláčkova, s. r. o. (1x), Budějovická Development, s. r. o. (1x), ČS NHQ, s.r.o. (1x), Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (2x), Holding Card Service s.r.o. (1x), Factoring České spořitelny, a.s. (1x), Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s., (1x), Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o. (1x), Czech and Slovak Property Fund B.V. (1x).

#### SMLUVNÍ VZTAHY STANDARDNÍ NEBANKOVNÍ POVAHY

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
BP Budějovická, s. r. o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2022	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
BP Budějovická, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti BP Budějovická, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2022	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
BP Olbrachtova, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti BP Olbrachtova s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2022	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2020	Nevznikla
BP Poláčkova, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti BP Poláčkova s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti BP Budějovická, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti BP Olbrachtova, s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o.	Dohoda o podřízenosti BP Poláčkova s.r.o.	Dohoda o podřízenosti	2020	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o.	Smlouva o poskytování služeb sídla	Sídlo	2019	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o.	Dohoda o spolupráci	Dohoda o spolupráci v rámci transakce nemovitostí	2019	Nevznikla
Budějovická Development, s. r. o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2022	Nevznikla
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	Smlouva o nájmu nebytových prostor	2018	Nevznikla
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2022	Nevznikla
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Smlouva o poskytování služeb	Smlouva o poskytování telefonních a datových služeb	2014	Nevznikla
CEE Property Development Portfolio 2 a.s.	Dohodu o vrácení části příplatku mimo základní kapitál společnosti	Dohodu o vrácení části příplatku mimo základní kapitál společnosti	2023	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
CPDP 2003 s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb	Poskytnutí sídla	2017	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Práva a povinnosti stran v oblasti zpracování osobních údajů	2018	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro 1. zajišťování některých povinností penzijní společnosti souvisejících s obhospo dařováním fondu, 2. vedení účetnictví důchodových, účastnických fondů a transformovaného fondu, 3. činnost back office	Outsourcing vybraných činností	2022	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o obchodním zastoupení	Obchodní zastoupení pro pobočkovou síť	2016	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících Česká spořitelna, a.s.	Pronájem kanceláře v Plzni	2015	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro zpracování žádostí o součinnost a zpracování exekučních příkazů	Outsourcing vybraných činností	2014	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast zpracování a výplaty provizí a zajištění činností při produktové podpoře a správě centrálních partnerů	Outsourcing vybraných činností	2013	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o zajišťování činností v oblasti informačních technologií	Outsourcing IT činností	2012	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Dohoda o spolupráci	Participace na financování kampaně Penzijní řešení 2	2011	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o pozáručním servisu Česká spořitelna, a.s.	Pozáruční servis hardwaru	2011	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Master Agreement for the Provisioning of IT Services for PFČS pozáručního servisu	Smlouva o spolupráci při poskytování IT	2011	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT	Využívání služby aplikace KLIENT	2009	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o spolupráci	Zajišťování služeb Klientského centra ČS pro ČSPS	2005	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Dohoda o přístupu na Intranet ČS	Přístup na Intranet pro ZC ČSPS	2003	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací mezi partnery	2003	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Dohoda o podmínkách využívání licence a podpory k software	Program Tableau	2019	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Dohoda o sdílení IT nákladů za Modul Výkaznictví a Modul Limity	SW Arbes Topas	2019	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcing vybraných činností	2019	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o zprostředkování výplat klientů ČSPS	Povinnosti při provádění plateb klientům ČSPS	2020	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování služby	Rozesílání daňových potvrzení, konfirmačních dopisů	2003	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor a věcí movitých	Nájem budovy Poláčkova 1976/2, Praha	2000	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování komunikačních služeb	Externí komunikace	2021	Nevznikla
Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcing vybraných činností	2023	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2022, 2023	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o poskytování IT služeb	Poskytování IT služeb	2019	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2023	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	Nájem nebytových prostor Prahy 4, Olbrachtova	2022	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	Nájem nebytových prostor Praha 4, Budějovická	2022	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o nájmu dopravního prostředku	Nájemní smlouva dopravního prostředku Volkswagen Passat Kombi	2023	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Dohoda o úrovni služeb pro licence, administraci a podporu služeb Office 365	IT-sloužby licence, administrace a podporu služeb Office 365	2023	Nevznikla
ČS NHQ, s.r.o.	Smlouva o podnájmu parkovacího místa	Smlouva o podnájmu parkovacího místa - Trianon	2022	Nevznikla
ČS Seed Starter, a. s.	2x Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2022	Nevznikla
ČS Seed Starter, a. s.	Smlouva o zajišťování činností v oblasti informačních technologií	Outsourcing IT činností	2022	Nevznikla
ČS Seed Starter, a. s.	Smlouva o spolupráci	Vzájemné spolupráce a součinnosti ve vztahu k financování klientské aplikace	2022	Nevznikla
ČS Seed Starter, a. s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Nájem nebytových prostor	2021	Nevznikla
ČS Seed Starter, a. s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
ČS Seed Starter, a. s.	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby poskytované ČS	2023	Nevznikla
ČS Seed Starter, a. s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2023	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	3x Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2022	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Podnájemprostor sloužících k podnikání	2022	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu parkovacího místa	Podnájem parkovacího místa	2022	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	Smlouva o poskytování IT služeb	2023	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	4x Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti - Prosek	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2023	Nevznikla
Dostupné bydlení České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2023	Nevznikla
DBČS Žďár, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2023	Nevznikla
DBČS Černý Most, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2023	Nevznikla
Erste & Steiermarkische Bank D.D.	SA FASCOR (vč. dodateků)	Poskytování služeb	2016, 2018, 2022	Nevznikla
Erste & Steiermarkische Bank D.D.	Využívání analytiky	Analytické nástroje	2019	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o spolupráci (call centrum Prostějov)	Zajišťování služeb call centra Prostějov	2005	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zajišťování denního propočtu fondového kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot podílových listů, vedení účetnictví podílových fondů a souvis. činností (vč. dodatků)	Denní oceňování CP v portfoliích fondů, zajišťování denního propočtu fondového kapitálu, výpočtu NAV (aktuální hodnota PL) a vedení účetnictví fondů, evidence kupónů a dividend a korp.akcí, aplikační správa TOPAS/FEIS	2012	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Smlouva o poskytování IT služeb - ensuring the functionality, maintenance, service, change and modernization of SW and HW owned and/or within the scope of the license authorization of ČS and EAM, necessary for the performance of EAM activities and ČS departments providing outsourcing services for EAM	2013	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o skladování archiválií	Skladování a archiv - archiválie	2015	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zajišťování vybraných činností back-office (vč. dodatků)	Zajišťování vybraných činností související s administrací fondů (obchody s CP, zůstatky, cash-flow, převody fin.prostředků. Korp.akce, konfirmace, evidence obchodů, inventarizace, reportin akc.pozic aj.)	2016	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání (Trianon) vč. dodatků	Podnájem Trianon - podnájem kanc.prostor + parking (v budově Trianon)	2016	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o distribuci podílových fondů a poskytování souvisejících služeb (vč. dodatků)	Distribuční smlouva ustanovující podmínky distribuce PL fondů EAM (propagace, nabízení PL, vypořádání pokynů, vyřizování stížností a dotazů, zajištění AML kontrol a povinností)	2017	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	GDPR ke smlouvě o vedení samostatné evidence	2017	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb - HR (GDPR)	2018	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast obhospodařování majetku klientů ČS (vč. dodatků) - DPM	DPM smlouva - portolio management pro klienty ČS	2018	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb - HR (GDPR)	2018	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Dohoda o sdílení IT nákladů za Modul Výkaznictví a Modul Limity SW Arbes Topas	Sdílení nákladů za implementaci modulu výkaznictví a modulu limity a za licence (mezi EAM, ČS, REICO a ČSPS)	2019	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Service Level Agreement (SLA) - Podpora prodeje	podpora prodeje podíl. Fondů EAM a distribuce jejich PL	2020	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Nájem HW	Pronájem HW - výpočetní techniky	2020	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Předmětem smlouvy je poskytování služeb outsourcingu Českou spořitelnou ve prospěch Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, ve vybraných oblastech (zejm v oblastech: .	2023	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o poskytování služby Custody Web Portal (Pilot)	Služba - elektronická platforma pro přístup k majetkovému účtu EAM a pro instrukce EAM Bance související se službou Custody	2023	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	Smlouva o zajištění činností souvisejících se sloučením podílových fondů FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ a SPOROINVEST a o spolupráci při realizaci projektu sloučení	Zajištění činností při fúzi fondů (SI+FRV)	2023	Nevznikla
Erste Asset Management GmbH, pobočka ČR	SKUPINOVÁ MASTR DOHODA			
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Standardní software a technická podpora	Technická podpora	2008, 2022	Nevznikla
Erste Bank Hungary Zrt	SA FASCOR	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Erste Digital GmbH	67x OSOW - Provozní náplň práce, vč. dodatků (pro různé aplikace)	Údržba softwaru a podpora provozu	2016-2022	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Erste Digital GmbH	28x PSOW - Projektová náplň práce, vč. dodatků (for various applications)	Vývoj software projektů	2020-2022	Nevznikla
Erste Digital GmbH	KUPNÍ SMLOUVA na Hardware a jeho příslušenství	Nákup HW	2019	Nevznikla
Erste Digital GmbH	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2022	Nevznikla
Erste Digital GmbH	2x TOM - Cílový operační model George	Cílový operační model	2020, 2022	Nevznikla
Erste Digital GmbH	3x Smlouva o zpracování dat	Zpracování dat	2019	Nevznikla
Erste Digital GmbH	Smlouva o poskytování IT služeb	IT služby	2017	Nevznikla
Erste Digital GmbH	Rámcová smlouva	Rámcová smlouva	2023	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytnutí poradenských služeb	Smlouva o poskytnutí poradenských služeb České spořitelně	2022	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Sub-license agreement	Sublicenční smlouva - logo	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Podnájemní smlouva Campus, Palachovo	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Nájemní sklad smlouva Jánská 10, Brno	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Pojistná smlouva	Pojištění managementu	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o podnájmu parkovacího místa 2020/2300/428	Parkování Praha, Trianon	2020	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Pojištění hospodářských rizik - sml.7721139436	Pojištění hospodářských rizik	2018	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytování poradenství č. OP12/0081/P01	Inostart	2012	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2022	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů (GDPR)	Zpracování osobních údajů ve spojitosti se smlouvami o poskytování Outsourcingových služeb	2018	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Provoz IT služeb a podpora	2013, 2017	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Erste Grantika Advisory, a.s.	Smlouva o poskytování konzultačních služeb (ESG)	Smlouva o poskytnutí konzultačních služeb České spořitelně	2023	Nevznikla
Erste Group Card Processor d.o.o.	Dohoda o zpracování dat	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Erste Group Card Processor d.o.o.	Smlouva o službách zpracování karet	Služby související se zpracováním karet	2016, 2018, 2021	Nevznikla
Erste Group Card Processor d.o.o.	Servisní smlouva brány (včetně dodatků)	Služba datové brány k mezinárodním kartovým platebním schématům VISA a MasterCard	2014, 2022	Nevznikla
Erste Group Immorent ČR s.r.o.	Smlouva o poskytování IPT služeb	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	2014	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Erste Group Immorent ČR s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast řízení majetku	Řízení majetku	2013	Nevznikla
Erste Group Immorent ČR s.r.o.	Nájemní smlouva	Nájemní smlouva	2014, 2023	Nevznikla
Erste Group Immorent ČR s.r.o.	Dohoda o ukončení smlouvy o poskytování outs. služeb	Dohoda o ukončení smlouvy o poskytování outs. služeb	2023	Nevznikla
Erste Group Immorent GmbH	Rámcová dohoda o spolupráci: Entity Erste Group a EGI	Služby spolupráce	2011	Nevznikla
Erste Group IT HR d.o.o.	Produkční a vývojový systém (včetně dodatku)	Údržba softwaru a podpora provozu	2014, 2022	Nevznikla
Erste Group IT HR d.o.o.	Smlouva o zpracování dat	Zpracování dat	2022	Nevznikla
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Provoz IT služeb a podpora	2013, 2014, 2016	Nevznikla
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Service level agreement	Poskytování vybraných služeb	2010	Nevznikla
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2023	Nevznikla
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Smlouva o poskytování IT služeb – pronájem HW	Pronájem HW	2020	Nevznikla
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor (včetně dodatků)	Nájem nebytových prostor	2010, 2019	Nevznikla
Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IPT služeb	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	2014, 2016	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Monitoring pohledávek	2013-2017	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Výměna informací prostřednictvím aplikace KLIENT ve znění pozdějších dodatků	2008, 2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o subparticipaci	Participace na riziku u vybraných klientů, ve znění pozdějších dodatků	2005-2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Servisní smlouva	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užít logo společnosti ve znění pozdějších dodatků	2002-2006	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy licenční	Dohoda o podmínkách využívání licence a podpory k software - Tableau server	2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Smlouva o podnájmu parkovacích míst - Trianon	2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Nájemní smlouva	Podnájem nebytových prostor – Budějovická 1912/64b	2019	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2022	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Smlouva o zpracování osobních údajů - GDPR ve vztahu k monitoringu pohledávek a nájmu	2018	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o subparticipaci	Rámcová smlouva o subparticipaci pro reverzní factoring	2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Licenční smlouva	Využití značky „Sparkassen“	2017	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Smlouva o obchodní spolupráci v oblasti schvalování factoringových obchodů	2017	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Verifikace zastavených faktur; sledování a hodnocení klientů/zástavců.	2023	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb	Vytvořené systémové prostředí Linuxové farmy serverů.	2010	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb	Dohoda o využívání aplikace ISIR_CS a jejím vývoji, podpoře a provozu	2009	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Řešení rizikových pohledávek	2009	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Smlouva o restrukturalizační factoringové spolupráci	2009	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Dohod o sdílení IT nákladů	Sdílení IT nákladů za dodávky dat do Erste Group, poskytování data discovery služeb a statutární a riskový reporting	2022	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouvy o vydání a používání platebních karet	Smlouvy o vydání a používání debetních karet ve znění pozdějších dodatků	2005-2018	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o přístupu na Intranet ČS	Přístup na Intranet pro zaměstnance faktoringu	2003	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2022	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2022	Nevznikla
Factoring České spořitelny, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2023	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o vzájemné výměně informací prostřednictvím speciálního přístupu do aplikace KLIENT (včetně dodatků)	Využívání aplikace KLIENT	2008-2018	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2022	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu nebytových prostor	Podnájem nebytových prostor Praha 4, Budějovická 13B, Trianon	2014	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	Poskytnutí HW a SW infrastruktury	2014	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodní spolupráci	Provize	2006	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodní spolupráci	Participace na riziku	2006	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouvě o poskytování služeb a licencí Oracle	Poskytování Oracle licencí	2013, 2019	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Dohod o sdílení IT nákladů	Sdílení IT nákladů za dodávky dat do Erste Group, poskytování data discovery služeb a statutární a riskový reporting	2020	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Dohoda o podmínkách a využívání licence a podpory k software	Stanovení podmínek užívání software, maintenance a severů	2021	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících podnikání	Nájem prostor sloužících podnikání – Praha	2017	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Leasing České spořitelny, a.s.	Kupní smlouva na vozidlo	Kupní smlouva na vozidlo	2023	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o pronájmu (včetně dodatků)	Pronájem parkovacích stání v objektu Trianon	2015-2017	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Poskytování IT služeb (včetně dodatků)	Provoz IT služeb a podpora	2013, 2017	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Nájem nebytových prostor	2015	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Rámcová smlouva o poskytování služeb	Poskytování služeb v oblasti nákupu, hledání zdrojů, řízení zakázek/objednávek .	2018, 2021	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Procurement Services CZ, s.r.o.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2023	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvis. čin. vč. dodatků	Zajišťování denního propočtu vlastního kapitálu PL, výpočtu aktuálních hodnot PL a aktuálních hodnot akcií inv. fondů a vedení účetnictví fondů a souvisejících činností	2020, 2022	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Outsourcingové služby poskytované ČS	2022	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o sublicenci	Používání nového loga	2018	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajišťování činností v oblasti informační technologie	Poskytování služeb v oblasti informačních technologií	2015	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb pro oblast spisové služby a dokumentace společnosti	Činnosti související s vedením archivu společnosti	2014	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání č.2014/2310_02/1357	Podnájem nebytových prostor k zajištění náhradního pracoviště	2014	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Dohoda o přístupu na intranet ČS	Poskytnutí přístupu zaměstnancům společnosti na intranet ČS	2007	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností vč. dodatků	Poskytování služeb souvisejících s distribucí	2016	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
		podílových listů obhospodařovaných fondů		
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajišťování vybraných činností administrátora podílových fondů	Poskytování služeb činností back-office	2022	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Smlouva o nájmu nebytových prostor Olbrachtova 1929/62, Praha 4	2023	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Kupní smlouva na vozidlo	Kupní smlouva na vozidlo	2023	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností	Smlouva o distribuci podílových listů a zajišťování souvisejících činností	2023	Nevznikla
REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajišťování činností souvisejících s obhospodařováním a administrací fondů	Smlouva o zajišťování činností souvisejících s obhospodařováním a administrací fondů	2023	Nevznikla
Slovenská sporitelňa, a.s.	Smlouva o licenci	Využívání licencí	2015	Nevznikla
Slovenská sporitelňa, a.s.	Smlouva o zpracování a ochraně důvěrných informací a osobních údajů	Ochrana důvěrných informací a osobních údajů	2016	Nevznikla
Slovenská sporitelňa, a.s.	Využívání analytiky	Analytické nástroje	2019	Nevznikla
Slovenská sporitelňa, a.s.	Poskytnutí komunikačních a decentralizovaných služeb	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Slovenská sporitelňa, a.s.	Aggregation API	Pilotní služby a poskytnutí licence	2018	Nevznikla
Slovenská sporitelňa, a.s.	E-Commerce - Issuing	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Slovenská sporitelňa, a.s.	SA FASCOR (vč. dodateků)	Poskytování služeb	2018	Nevznikla
Slovenská sporitelňa, a.s.	Koncernová smlouva (vč. dodatků)	Využívání core bankovních systémů	2015, 2022	Nevznikla
Slovenská sporitelňa, a.s.; Erste Group Bank AG; Banca Comerciala Romana s.a.; Global Payments, s.r.o.	Smlouva o marketingové alianci	Spolupráce v oblasti marketingu	2021	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování osobních údajů	Zpracování osobních údajů	2021	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Nájem nebytových prostor, pobočka ČS v sídle SSČS	2018	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Přenechání nebytových prostor (Tým centrálního vzdělávání) k užívání	2018	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o ochraně důvěrných informací	Ochrana důvěrných informací	2018	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o přístupu do aplikace	Přístup do aplikace Visual Analytics	2017	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zajištění služeb	Smlouva o zajištění služeb aplikace LIC	2017	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů	Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů ve Stavební Spořitelně České Spořitelny, a. s. Uzavřena v návaznosti na čl. 5.1.1	2017	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
		části III. Holdingové normy č. 9 Řídicí a kontrolní systém a interní audit Finanční skupiny České spořitelny.		
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o obchodním zastoupení (včetně dodatků)	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	2016	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o součinnosti v oblasti IT	Vzájemná součinnost v oblasti IT	2016, 2019	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání	Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání v budově Trianon	2016	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služby @ FAKTURA 24	Úprava práv a povinností poskytování služby @ FAKTURA 24 v rozsahu Obchodních podmínek pro službu @ FAKTURA 24 ČS; přenos dokumentů do aplikací elektronického bankovníctví a další služby specifikované v podmínkách	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o předávání dat DWH (včetně dodatků)	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním Risk Dat a Dat SSČS a dalším nakládáním s nimi	2015, 2017, 2018	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IPT služeb (včetně dodatků)	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	2015, 2017, 2019, 2021	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o přístupu zaměstnanců České spořitelny, a.s., na Intranet Stavební spořitelny České spořitelny, a.s.	Umožnění přístupu na Intranet	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci (včetně dodatků)	Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	2014	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci - trojdohoda (ve znění dodatků)	Úprava spolupráce -potvrzování závazků Kooperativy jako pojistitele) ve prospěch ČS nebo SSČS; vinkulací pojistného plnění se rozumí: při pojistné události z pojištění nemovitosti Kooperativa vyplatí ČS nebo SSČS pojistné plnění přesahující částku uvedenou ve vinkulačním dokumentu	2014, 2016, 2017	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zprostředkování výplat	Zprostředkování plateb, které SSČS vyplácí oprávněným osobám (zpracování předaného seznamu; zprostředkování výplaty v termínu příslušné tranše na pobočkách ČS; zpracování seznamu po ukončení výplat; vrácení nevyplacených prostředků na účet SSČS)	2013	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV	Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty SSČS	2013	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	2011	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Service Level Agreement	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	2009	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient (včetně dodatků)	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	2008, 2019	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	2008	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o nájmu nebytových prostor	Přenechání nebytových prostor (kanceláře) k užívání	2006	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Plná moc	Plná moc uzavírat "Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24"	2006	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o přístupu na Intranet	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	2006	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o zpracování dat	Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobálkování a předání České poště k odeslání	2005	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Spolupráce při přenosu dat ze šablon XEF	2004	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru	2003	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užití logo	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití logo a obchodního jména	2001	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o spolupráci	Smlouva o spolupráci při provozování služby Partner 24	2013	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Rámcová pojistná smlouva	Reporting pojistných smluv, alokace cen	2012, 2020	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohod o sdílení IT nákladů	Sdílení IT nákladů za dodávky dat do Erste Group, poskytování data discovery služeb a statutární a riskový reporting	2020, 2021	Nevznikla

Smluvní strana	Název	Popis	Datum	Poškození
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování komunikačních služeb	Externí komunikace	2021	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení pro Hypoteční úvěry ČS	Vyvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv typu Hypoteční úvěry	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - úvěry fyzickým osobám	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - úvěry fyzickým osobám	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - Firemní úvěry Profesionál	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - Firemní úvěry Profesionál	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - Investiční úvěry	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - Investiční úvěry	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - Privátní Business hypotéky	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - Privátní Business hypotéky	2015	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	2022	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o převodu akcií mezi SSČS a ČS	Převodu akcií mezi SSČS a ČS	2022	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Služby spojené s realizací zaměstnaneckého akciového programu	2022	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2022	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování IT služeb	Poskytování IT služeb - dceRA Signer	2023	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o pronájmu	Smlouva o nájmu dopravního prostředku	2023	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Poskytování příplatku mimo základní kapitál	2023	Nevznikla
Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.	Smlouva o poskytování outsourcingových služeb (včetně dodatků)	Outsourcingové služby poskytované ČS	2023	Nevznikla

## H Přehled činností prováděných z podnětu ovládající osoby

V průběhu účetního období nebyla z přímého podnětu ovládající osoby přijata žádná opatření, která by se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu ve smyslu § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, odst. 2 písm.

d). Jedinou výjimkou je jednání učiněné z přímého podnětu ovládající osoby (v podobě výkonu práv akcionáře na valné hromadě), a to výplata dividend uvedená v bodě E. Poměr vyplacených dividend k průměrnému vlastnímu kapitálu České spořitelny činí 13,5 %.

## I Další právní úkony

K 1. lednu 2023 vstoupila do likvidace společnost DINESIA a.s.. Dne 10. října 2023 došlo k likvidaci a výmazu z obchodního rejstříku společnosti Czech and Slovak Property Fund B.V.. V průběhu roku 2023 byly založeny společnosti DBČS Žďár, s.r.o. a DBČS Černý Most, s.r.o. Dne 19. prosince 2023 došlo k převodu 40 % podílu České spořitelny, a.s. ve společnosti Erste Group Shared Services (EGSS), s.r.o. většinovému společníkovi Erste Group Bank AG.

Česká spořitelna v účetním období nepřijala ani neuskutečnila žádná jiná právní jednání v zájmu nebo z podnětu spřízněných osob.

## J Další faktická opatření

V rámci Erste Group Bank se Česká spořitelna podílí na skupinových projektech, jejichž společným cílem je plné využití obchodního potenciálu středoevropských trhů ve všech segmentech, jakož i úspory z rozsahu a nákladové synergie, koncentrace podpůrných činností v rámci skupiny, plnění regulatorních požadavků s ohledem na členství v Erste Group a transparentnost a srovnatelnost měření výkonnosti. Tyto projekty se týkají například informačních technologií, řízení rizik a servisní činnosti. České spořitelně nevznikla v důsledku zapojení do výše uvedených skupinových projektů žádná újma.

## K Závěr

Na základě zveřejněných informací a přehledu právních vztahů mezi Českou spořitelnou a jejími propojenými osobami, a to i včetně ovládající osoby, lze konstatovat, že České spořitelně nevznikla v účetním období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 ve prospěch nebo na popud jednotlivých propojených osob, včetně ovládající osoby, újma v důsledku smluv, jiných právních úkonů nebo jiných opatření, které Česká spořitelna uzavřela, uskutečnila nebo přijala.

Praha dne 18. března 2024



Tomáš Salomon Předseda představenstva



Ivan Vondra Člen představenstva





**Finanční skupina  
České spořitelny**

# Finanční skupina České spořitelny

Přehled významných členů Finanční skupiny České spořitelny, údaje jsou neauditované a vykázané podle Mezinárodních standardů pro účetní výkaznictví (IFRS), pokud není uvedeno jinak

## Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.



Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. byla založena 22. června 1994, sídlí v ulici Antala Staška 1292/32, 140 00 Praha 4 a vystupuje také pod obchodní značkou Buřinka. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb. Nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření. Jejím jediným akcionářem je od konce roku 2014 Česká spořitelna, a.s.

Stavební spořitelna České spořitelny evidovala na konci roku 2023 cca 128 tisíc úvěrových účtů a půjčila svým klientům na lepší bydlení 67,3 mld. Kč. Svým klientům vedla více než 565 tisíc účtů stavebního spoření s cílovou částkou 203 mld. Kč a aktuálními závazky vůči klientům ve výši 59,0 mld. Kč.

Z důvodu poklesu především hypotečních úvěrů v roce 2023 poklesl celý trh stavebních spořitel v oblasti úvěrů meziročně o 37 %. Ve Stavební spořitelně České spořitelny se úvěrová objemová produkce v porovnání s rokem 2022 snížila pouze o 32 %. V počtu uzavřených úvěrových smluv došlo k meziročnímu poklesu o 15 %. Počet uzavřených úvěrových smluv za trh se snížil meziročně o 16 %. U produktu stavebního spoření zaznamenala Buřinka meziroční pokles o 18 %. Celý trh poklesl meziročně o 16 %.

Rok 2023 byl významný i v oblasti marketingu a komunikace. Buřinka navázala na úspěch pořadu „Do montérek“ druhou řadou s názvem „Akce: rekonstrukce“, kterou propojila s návodnými tutoriály na webu a Youtube kanálu Buřinky. Stavební spořitelna České spořitelny

také upevňovala svou roli akcelérátora vlny úsporných rekonstrukcí ve všech komunikačních i marketingových aktivitách v průběhu roku 2023. Nový impuls dostala i inovativní komunikační linka, kterou Buřinka započala projektem Prvok a 3D tištěným parkourovým hřištěm. V novém projektu Samorost ve spolupráci s odborníky ze spolku MYMO Buřinka zkoumá možnosti využití materiálu na bázi mycelia ve stavebnictví. Jedná se o převratný materiál, který posouvá udržitelnost ve stavebnictví na naprosto novou úroveň. S komunikační kampaní k projektu Domov pro budoucnost – průvodce rekonstrukcí získala Buřinka druhé místo v kategorii Finanční služby v soutěži Zlatý středník.

V oblasti společenské odpovědnosti Buřinka inovovala svou strategii a k dlouhodobé spolupráci se Šatníkem Praha pomáhajícím matkám samoživitelkám a Portusem na Akci Cihla pro lidi s mentálním znevýhodněním přidala také podporu paliativní péče. Ve spolupráci s Fórem mobilních hospiců a Nadačním fondem Kliniky paliativní medicíny vyhlásila grantové a stipendijní programy na strategický rozvoj domácích hospiců.

V době energetické krize se Buřinka zaměřila na zvýhodněný produkt pro financování udržitelného bydlení – Úvěr od Buřinky pro budoucnost. Stavební spořitelny se díky intenzivnímu jednání s ministerstvem financí a ministerstvem životního prostředí staly hlavním partnerem státu v energetické transformaci domácností. Diskuse vyústila v podpis memoranda o spolupráci podporující dostupnost energeticky udržitelných rekonstrukcí široké veřejnosti.

Ekonomická situace přiměla vládu k vytvoření úsporného balíčku, jehož součástí bylo mimo jiné i snížení státní podpory stavebního spoření na polovinu. Celoroční debata ohledně finální podoby úsporných opatření a z toho plynoucí nejistota vedly k poklesu zájmu o produkt

stavebního spoření v první polovině roku 2023. Buřinka jako první v srpnu reagovala akcí dorovnání státní podpory (bonusem ve výši státní podpory), kterou ještě v polovině října vylepšila pro smlouvy sjednané digitálně. Tím zvrátila negativní trend a posílila důvěru v tento typ spoření.

<b>Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Základní kapitál (mil. Kč)	750	750	750	750	750
Bilanční suma (mld. Kč)	73,8	71,5	74,5	73,9	73,0
Pohledávky za klienty (mld. Kč)	68,1	63,7	56,6	50,2	45,2
Závazky ke klientům (mld. Kč)	58,5	62,0	64,2	63,8	63,4
Čistý zisk (mil. Kč)	921	1 268	832	746	972
Počet účtů (mil.)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7
Průměrný počet zaměstnanců	171	185	184	186	189

Kontaktní adresa: Antala Staška 1292/32, 140 00 Praha 4  
 Bezplatná infolinka: +420 800 120 120

Internet: [www.burinka.cz](http://www.burinka.cz)  
 E-mail: [burinka@burinka.cz](mailto:burinka@burinka.cz)

## Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.



Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. vznikla 1. ledna 2013 transformací Penzijního fondu České spořitelny, a.s., který byl založen zakladatelskou listinou jako akciová společnost 24. srpna 1994 a vznikl zapsáním do obchodního rejstříku soudu v Praze 23. prosince 1994. Od března 2001 je jejím 100% vlastníkem Česká spořitelna, a.s. Hlavním předmětem činnosti do transformace bylo poskytování penzijního připojištění podle zákona č. 42/1994 Sb., o penzijním připojištění se státním příspěvkem ve znění zákona č. 170/1999 Sb. a ve znění zákona č. 36/2004 Sb. Česká spořitelna – penzijní společnost od roku 2013 spravuje úspory účastníků transformovaného fondu a nabízí doplňkové penzijní spoření podle zákona č. 427/2011 Sb. a ve znění zákona č. 377/2015 Sb. Smyslem veřejné role České spořitelny – penzijní společnosti je zajištění doplňkového příjmu pro občany v poproduktivním věku.

Česká spořitelna – penzijní společnost je dlouhodobě jedničkou na trhu doplňkového penzijního spoření a spravuje dva největší účastnické fondy na penzijním trhu, Vyvážený fond s majetkem 18,2 mld. Kč

a Konzervativní fond s majetkem 15,3 mld. Kč. Etický fond, který zhodnocuje penzijní úspory výhradně investicemi do odpovědných a udržitelných firem a odvětví, dosáhl již velikosti přes 3,5 mld. Kč. Ke konci roku 2023 měla Penzijní společnost 927 tisíc unikátních účastníků s celkovým objemem prostředků ve výši 122 mld. Kč.

Rok 2023 lze shrnout jako investičně výjimečně dobrým rokem, kdy se dařilo jak akciovým, tak dluhopisovým portfoliím penzijních fondů ve správě Penzijní společnosti. V průběhu roku nastala na finančních trzích optimistická nálada. Pravděpodobnost hospodářské recese byla čím dál menší, a díky klesající inflaci byly očekávány nebo realizovány první snížení sazeb centrálních bank. Silný růst zaznamenaly jak akciové trhy, tak světové dluhopisové trhy. Velmi nadprůměrně se v tomto ohledu dařilo českým státním dluhopisům. Všem fondům se tak podařilo dosáhnout nejvyššího ročního zhodnocení od svého založení, například Konzervativní fond +10,2 % a Dynamický fond +19,3 %.

Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.	2023	2022	2021	2020	2019
Základní kapitál (mil. Kč)	50	350	350	350	350
Bilanční suma (mld. Kč)	2,8	3,0	3,2	2,6	2,3
<b>Objem prostředků v jednotlivých fondech (mil. Kč)</b>					
Transformovaný fond	76 422	81 527	81 043	77 954	73 805
Konzervativní účastnický fond	15 270	13 632	13 140	12 199	10 376
Etický účastnický fond (od 1. 11. 2017)	3 558	2 691	2 041	1 372	742
Vyvážený účastnický fond	18 232	13 249	11 055	8 442	6 285
Dynamický účastnický fond	9 033	5 871	4 559	3 083	2 112
Čistý zisk (mil. Kč)	782	538	529	389	344
Počet unikátních účastníků (tis.)	927	964	970	949	936
Průměrný počet zaměstnanců	66	65	65	65	64

Kontaktní adresa: Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4  
Telefon: +420 956 777 444

Internet: [www.csps.cz](http://www.csps.cz)  
E-mail: [info@csps.cz](mailto:info@csps.cz)

## Leasing České spořitelny, a.s.



Společnost Leasing České spořitelny, a.s. vznikla dne 6. října 2003. Česká spořitelna je jejím 100% vlastníkem. Sídlem společnosti je Budějovická 1912/64b v Praze 4. Společnost má základní kapitál ve výši 500 mil. Kč. K datu 1. ledna 2021 proběhla vnitrostátní fúze sloučením se zanikající sesterskou společností Erste Leasing. Nástupnická společnost Leasing České spořitelny se tak nově profiluje jako leasingová společnost s více univerzálním zaměřením se silným zastoupením financování dopravní techniky do 3,5 tuny a zemědělských strojů a zařízení v celkovém portfoliu.

V roce 2023 společnost Leasing České spořitelny hospodařila se ziskem ve výši 264 mil. Kč. V průběhu roku společnost financovala nové obchody v úhrnné výši vstupního dluhu 14 658 mil. Kč. Vytvořenými opravnými položkami společnost pokrývá veškerá známá rizika vyplývající z portfolia uzavřených smluv, a to včetně rizik spojených s případným ekonomickým poklesem spojeným s pokračující válkou na Ukrajině a ozbrojeným konfliktem na Blízkém východě. Mezi významné skutečnosti, které mohou pozitivně ovlivnit plnění obchodních cílů společnosti Leasing České spořitelny v budoucích letech, patří další zintenzivnění spolupráce s mateřskou bankou.

Leasing České spořitelny v roce 2023 věnoval velkou pozornost rozvoji digitálního prodeje v rámci

internetového bankovníctví. Podařilo se mu úspěšně implementovat nabídku financování aut do internetového bankovníctví v Georgii. Zároveň plně zdigitalizoval proces žádosti i podpisu smluvní dokumentace pro firemní klienty.

Ve své činnosti se Leasing České spořitelny věnoval také oblasti poradenství pro klienty. Své úsilí směřoval do řízení cash-flow u úvěrů na auta, a to například poradenstvím vhodné volby finančního produktu. V průběhu roku 2023 Leasing České spořitelny také spustil poradenství pro klienty, kteří chtějí začít s překlápěním svých flotil do bezuhlíkových řešení. Jako novinku v této oblasti přinesl, ve spolupráci s Českou spořitelnou, řešení v kalkulaci nákladů na pořízení elektromobilů ve formě chytré srovnávací kalkulačky.

V roce 2023 Leasing České spořitelny zaměřil svou pozornost také k aktivitám v rámci společenské odpovědnosti, ať již do oblasti péče o seniory nebo do prevence v bezpečnosti dětí a mládeže. Finanční prostředky směřoval k Dětské dopravní nadaci, která pomáhá sirotkům obětí dopravních nehod a dětem, které v důsledku dopravní nehody mají trvalé následky na zdraví, a k International Police Association, mezinárodní organizaci, která se zaměřuje na prevenci v bezpečnosti školáků a předškoláků.

Leasing České spořitelny, a.s.	2023	2022	2021	2020	2019
Základní kapitál (mil. Kč)	500	500	500	500	500
Bilanční suma (mld. Kč)	32,4	28	23,9	12,9	13,1
Výše nově uzavřených obchodů (mld. Kč)	14,7	13,7	11,3	5,1	5,5
Čistý zisk / ztráta (mil. Kč)	264	184	115	81	119
Počet nově uzavřených smluv	16 421	13 749	14 129	10 242	13 120
Počet vlastních obchodních míst	2	2	2	1	1
Průměrný počet zaměstnanců	166	171	168	111	111

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, 140 00 Praha 4

Telefon: +420 956 785 111  
Internet: [www.leasingcs.cz](http://www.leasingcs.cz)

## Factoring České spořitelny, a.s.



Factoring České spořitelny, a.s. vznikl v roce 1995. Od roku 2001 je 100% dceřinou společností České spořitelny. Společnost je zakládajícím členem Asociace factoringových společností v České republice, členem České leasingové a finanční asociace a dlouholetým členem mezinárodního sdružení FCI (Factors Chain International). Sídlem Společnosti je Budějovická 1912/64b, Praha 4.

Factoring České spořitelny je dlouhodobě jednou z největších factoringových společností na českém trhu. Obchodní obrat společnosti činil 83,8 miliard Kč, a zopakoval tak téměř identický výsledek z roku 2022. I přes další růst klientského portfolia působilo na hodnotu odkupovaných a financovaných pohledávek několik vnějších vlivů, a to především celkový meziroční pokles české ekonomiky měřený HDP, vysoké úrokové sazby na trhu, stagnace cen průmyslových výrobců a v neposlední řadě výkyvy cen některých komodit.

Factoring České spořitelny se dlouhodobě zaměřuje na komplexní řešení financování dodavatelsko-odběratelských vztahů tzv. Supply Chain Financing pro širokou podnikovou klientelu v různých odvětvích průmyslu, obchodu a služeb. Kromě poskytování klasického factoringu, komplexní správy a monitoringu pohledávek se soustředí i na financování závazků klientů formou reverzního factoringu a produktu Post Financing, a to s maximální podporou automatizace a digitalizace procesů. S důrazem na individualizovaná řešení našich služeb tak přináší factoringovým klientům významné finanční a obchodní efekty a pomáhá tak jejich finančnímu zdraví a úspěchu na jejich trzích.

S ohledem na výši vlastního kapitálu se Factoring České spořitelny stal významnou dceřinou společností v rámci Finanční skupiny České spořitelny. Od 1.11.2023 došlo k rozšíření členů představenstva, které je nově tříčlenné.

Factoring České spořitelny, a.s.	2023	2022	2021	2020	2019
Základní kapitál (mil. Kč)	114	114	114	114	114
Vlastní kapitál (mil. Kč)	2 042	1 861	1 326	1 278	1 234
Bilanční suma (mil. Kč)	10 228	9 506	8 482	5 831	5 228
Výše kontraktace (mil. Kč)	83 778	83 958	61 167	37 097	35 682
Čistý zisk (mil. Kč)	181	135	49	44	36
Průměrný počet zaměstnanců	43	41	39	41	40

Kontaktní adresa: Budějovická 1912/64b, 140 00 Praha 4

Telefon: +420 956 770 711  
Internet: [www.factoringcs.cz](http://www.factoringcs.cz)

## REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.



REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. vznikla 13. června 2006. Jediným akcionářem od jejího vzniku je Česká spořitelna, a.s. Sídlo Společnosti je na adrese Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4.

REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. v roce 2023 obhospodařovala speciální fond nemovitostí REICO ČS NEMOVITOSTNÍ (původně ČS nemovitostní fond), otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. (dále také „RČSN“) a speciální fond nemovitostí REICO ČS LONG LEASE, otevřený podílový fond REICO investiční společnosti České spořitelny, a.s. (dále také „RČSSL“).

Středoevropský nemovitostní trh prokázal v roce 2023 odolnost a schopnost adaptace všem výzvám, jako je pokračující válečný konflikt na Ukrajině a zhoršující se ekonomická situace. Většina roku byla charakterizována vysokou inflací a růstem evropských úrokových sazeb, v posledním čtvrtletí došlo k stabilizaci úrokových sazeb a výraznému poklesu evropské inflace. Tomu napomohlo i výrazné snížení cen energií, které dále sníží provozní náklady nemovitostí a přinese úlevu nájemcům i vlastníkům nemovitostí. Investiční trh zůstal díky vysokým nákladům financování velmi utlumený. Závěr roku však přinesl velký propad nákladů na úrokové zajištění. Tento vývoj signalizuje oživení a poskytuje optimistický výhled pro nadcházející rok. Nájemní trh nadále těžil z vysokých cen a inflace, což vedlo k růstu nájemného ve většině sektorů komerčních nemovitostí. Nicméně růst nájemného začal ke konci roku zpomalovat v reakci na odeznívání inflace.

Investiční společnost REICO se v roce 2023 zaměřila na co nejefektivnější správu nemovitostí, optimalizaci likvidity díky odprodejům z fondu a přejednání podmínek externího financování. Na počátku roku 2023 oba fondy ve správě REICO IS ČS splnily požadavky tzv. „light green“ finančních produktů a označují se jako finanční produkty dle článku 8 SFDR. Správa se zaměřila především na maximalizaci výnosů z nájemného přes růst nájmu v nových nájemních smlouvách, ale také na zajištění levnějších energií a možnosti snížení energetické

náročnosti budov přes instalaci fotovoltaických panelů, výměnu svítidel za LED či inteligentnímu měření a regulaci spotřeby. V únoru fond RČSN odprodal ze svého majetku budovu Office Box v Bratislavě, která byla jedna z prvních budov pořízených do fondu a již nesplňovala charakteristiky prémiové nemovitosti. V květnu pak byla odprodána z fondu RČSN budova Rohan v Praze Karlíně za cenu převyšující znalecký odhad i přes nepříznivé podmínky na trhu. Fond RČSSL se díky dostupné likviditě a klesajícím cenám nemovitostí aktivně rozhlížel po nových akvizičních možnostech. Nové akvizice do fondu by měly být realizovány v průběhu roku 2024.

Celkový počet spravovaných nemovitostí REICO investiční společnost České spořitelny, a.s. se tak ustálil na 23 komerčních nemovitostí, z toho 19 v rámci portfolia fondu RČSN a 4 v portfoliu fondu RČSSL. Z pohledu jednotlivých regionů obhospodařovala v roce 2023 Investiční společnost 10 nemovitostí v České republice, 7 v Polsku a 6 na Slovensku. RČSN dosáhl v roce 2023 zhodnocení vložených prostředků investory ve výši 2,05 %. Výnos kladně ovlivnil především inflační růst nájemného společně se zhodnocením likvidní složky, negativně byl výnos ovlivněn přeceněním hodnoty nemovitostního portfolia a úplným odpisem jednoho tříletého dluhopisového titulu s návazností na ukrajinskou krizi. Fond RČSSL dosáhl v roce 2023 zhodnocení 4,79 %. Za dosaženým výnosem stál především inflační navýšení nájemného a zhodnocení likvidní složky na depozitních účtech.

Z finančního pohledu jsou portfolia RČSN a RČSSL zdravá, většina nemovitostí je pronajata z více než 90 % a je zajištěn pravidelný příjem z pronájmu. RČSN zůstal podle objemu spravovaného majetku i nadále největším českým nemovitostním fondem, když ke konci prosince 2023 dosáhl celkového objemu 26,3 mld. Kč. V roce 2023 dosáhl objem spravovaného majetku RČSSL fondu 1,9 mld. Kč.

V roce 2023 vykázala REICO investiční společnost čistý zisk ve výši 91 mil. Kč.

<b>REICO investiční společnost České spořitelny, a.s.</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Základní kapitál (mil. Kč)	25	25	25	25	25
Vlastní kapitál (mil. Kč)	31	142	251	155	160
Bilanční suma (mil. Kč)	174	193	300	200	201
Čistý zisk (mil. Kč)	91	111	96	93	92
Objem spravovaného majetku (mld. Kč)	28,2	29,5	29,6	27,6	25,8
Průměrný počet zaměstnanců	18	15	16	15	13

Kontaktní adresa: Antala Staška 2027/79, 140 00 Praha 4

Telefon: +420 956 786 511

Internet: [www.reico.cz](http://www.reico.cz)

E-mail: [nemofond@reicofunds.cz](mailto:nemofond@reicofunds.cz)

# Definice alternativních výkonnostních ukazatelů

v souladu s Obecnými pokyny vydanými ESMA (Evropský úřad pro cenné papíry a trhy) jsou alternativní výkonnostní ukazatele definovány jako finanční ukazatele historické nebo budoucí finanční výkonnosti, finanční situace nebo peněžních toků

## Alternativní výkonnostní ukazatele, které lze přímo určit z konsolidované účetní závěrky

Alternativní výkonnostní ukazatel		Finanční výkaz
Čistý úrokový výnos	A	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výnos z poplatků a provizí	B	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z dividend	C	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý zisk z obchodních operací	D	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Zisky nebo ztráty z finančních nástrojů vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	E	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Čistý výsledek z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou	F	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Výnosy z pronájmu investic do nemovitostí a ostatní operativní pronájem	G	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
<b>Provozní výnosy</b>	<b>H=A+B+C+D+E+F+G</b>	<b>Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty</b>
Náklady na zaměstnance	I	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Ostatní správní náklady	J	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
Odpisy majetku	K	Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty
<b>Provozní náklady</b>	<b>L=I+J+K</b>	<b>Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty</b>
<b>Provozní výsledek</b>	<b>H+L</b>	<b>Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty</b>
<b>Poměr provozních nákladů a výnosů (cost/income)</b>	<b>-L/H</b>	<b>Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty</b>
<b>Neúrokové provozní výnosy/provozní výnosy</b>	<b>(B+C+D+E+F+G)/H</b>	<b>Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty</b>
Finanční aktiva neurčená k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty - úvěry a jiné pohledávky za klienty	M	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě - úvěry a jiné pohledávky za klienty	N	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z finančního leasingu	O	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky	P	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty - vklady klientů	Q	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
Finanční závazky v naběhlé hodnotě - vklady klientů	R	Konsolidovaný výkaz o finanční situaci
<b>Úvěry a jiné pohledávky za klienty</b>	<b>S=M+N+O+P</b>	<b>Konsolidovaný výkaz o finanční situaci</b>
<b>Vklady klientů</b>	<b>T=Q+R</b>	<b>Konsolidovaný výkaz o finanční situaci</b>
<b>Úvěry a jiné pohledávky za klienty/vklady klientů</b>	<b>U=S/T</b>	<b>Konsolidovaný výkaz o finanční situaci</b>

**Význam alternativních výkonnostních ukazatelů****Provozní výnosy**

Provozní výnosy vyjadřují objem výnosů banky z běžné podnikatelské činnosti.

**Provozní náklady**

Provozní náklady vyjadřují objem nákladů banky při běžné podnikatelské činnosti.

**Provozní výsledek**

Provozní výsledek dává informaci o úspěšnosti banky v základní oblasti podnikání. Vyjadřuje objem finančních prostředků, který banka vydělala svou běžnou podnikatelskou činností.

**Poměr provozních nákladů a výnosů (Cost/Income)**

Tento ukazatel vyjadřuje objem provozních nákladů spotřebovaných na dosažení provozních výnosů. Ukazatel poskytuje pohled na efektivnost řízení banky – čím je nižší, tím je banka ziskovější.

**Neúrokové provozní výnosy/provozní výnosy**

Ukazatel ukazuje podíl jiných než úrokových výnosů na celkových provozních výnosech.

**Úvěry za klienty/vklady klientů**

Ukazatel vyjadřuje podíl financování klientských úvěrů klientskými vklady.

**Alternativní výkonnostní ukazatele, které nelze přímo určit z konsolidované účetní závěrky****ROA**

Česká spořitelna využívá ukazatel ROA (Return on Assets, rentabilita aktiv) jako vyjádření míry efektivního využití majetkové báze Banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníkům mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a průměrného měsíčního objemu celkových aktiv (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku).

**ROE**

Ukazatel ROE (Return on Equity, rentabilita vlastního kapitálu) se používá jako vyjádření míry efektivity

využití vlastního kapitálu a jeho výsledná hodnota vyjadřuje podíl čistého zisku připadající na jednu korunu vlastního kapitálu. Počítá se jako poměr konsolidovaného čistého zisku za účetní období náležejícího vlastníkům mateřské společnosti (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) sníženého o kupóny z Vedlejšího Tier 1 (AT1) kapitálu a průměrného měsíčního objemu vlastního kapitálu náležejícího akcionářům (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) sníženého o Vedlejší Tier 1 (AT1) kapitál.

**Čistá úroková marže**

Česká spořitelna používá tento ukazatel jako vyjádření výnosnosti úročených aktiv. Počítá se jako poměr, kdy číselník obsahuje součet konsolidovaného Čistého úrokového výnosu, Výnosu z dividend, Čistého výsledku z účasti zaúčtovaných ekvivalenční metodou a Výnosu z pronájmu investic do nemovitostí a ostatního operativního pronájmu sníženého o odpisy tohoto majetku (Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty) a jmenovatel obsahuje průměrný měsíční objem (interní údaj za 13 období – bere v úvahu zůstatky k 1. 1. příslušného roku a ke konci všech měsíců příslušného roku) součtu Finančních aktiv neurčených k obchodování v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do zisku nebo ztráty, Finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku, Finančních aktiv v naběhlé hodnotě, Úvěrů a jiných pohledávek za bankami, Úvěrů a jiných pohledávek za klienty, Pohledávek z finančního leasingu za klienty, Pohledávek z obchodního styku a ostatních pohledávek, Účástí v přidružených společnostech a Investičních nemovitostech.

**Poměr klientských pohledávek, u nichž došlo k selhání dlužníka k celkovému objemu klientských pohledávek**

Tento ukazatel je základním ukazatelem kvality úvěrového portfolia banky. Počítá se jako poměr konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka a konsolidovaného hrubého objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty.

**Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami**

Ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek v poměru k rizikovým úvěrům a je bankou využíván jako jeden ze základních ukazatelů pro sledování úrovně krytí úvěrového rizika. Počítá se jako poměr konsolidovaného objemu opravných položek k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty a konsolidovaného hrubého

objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.

**Podíl krytí rizikových úvěrů opravnými položkami a zajištěním**

Tento ukazatel vyjadřuje velikost opravných položek a zajištění v poměru k rizikovým úvěrům. Využívá se

jako jeden ze základních ukazatelů pro sledování úrovně krytí úvěrového rizika. Počítá se jako poměr součtu konsolidovaného objemu opravných položek k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty a konsolidovaného objemu přijatého uznatelného zajištění k úvěrům a jiným pohledávkám za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka ke konsolidovanému hrubému objemu úvěrů a jiných pohledávek za klienty, u nichž došlo k selhání dlužníka.

# Kontakty

**Česká spořitelna, a.s.**

Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, Česká republika

**IČO:** 45244782

**LEI kód:** 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485

**Telefon:** +420 956 777 901

**Datová schránka:** wx6dkif

**Swift:** GIBA CZ PX

**Informační linka:** 800 207 207; **ze zahraničí:** +420 956 777 901

**E-mail:** csas@csas.cz

**Internet:** www.csas.cz

**K dispozici na internetu na adrese:** <https://www.csas.cz/cs/dokumenty-ke-stazeni#/17>

Materiál pro veřejnost



**#silnější**