

BANKA CREDITAS

# Výroční zpráva 2023



BANKA CREDITAS

# Výroční zpráva 2023

Banka CREDITAS a.s., Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8  
OR: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 23903, IČO: 63492555, DIČ DPH: CZ699006775  
Volejte zdarma: 800 888 009, e-mail: [info@creditas.cz](mailto:info@creditas.cz)  
[www.creditas.cz](http://www.creditas.cz)

# Obsah

<b>06</b>	Úvodní slovo předsedy představenstva a generálního ředitele
<b>09</b>	Zpráva představenstva
<b>19</b>	Zpráva dozorčí rady
<b>22</b>	Zpráva nezávislého auditora
<b>31</b>	Konsolidovaná účetní závěrka
<b>129</b>	Individuální účetní závěrka
<b>219</b>	Zpráva o odpovědnosti a udržitelnosti (ESG)
<b>225</b>	Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou
<b>234</b>	Organizační struktura

# Identifikační a kontaktní údaje

Subjekt:	<b>Banka CREDITAS a.s.</b>
Sídlo:	<b>Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8</b>
Obchodní rejstřík:	<b>Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 23903</b>
IČ:	<b>63492555</b>
DIČ:	<b>CZ63492555</b>
DIČ DPH:	<b>CZ699006775</b>
Korespondenční adresa:	<b>tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc</b>
Bankovní kód:	<b>2250</b>
Swift kód:	<b>CTASCZ22</b>
Internet:	<b><a href="http://www.creditas.cz">www.creditas.cz</a></b>
E-mail:	<b><a href="mailto:info@creditas.cz">info@creditas.cz</a></b>
Informační linka:	<b>800 888 009</b>
ID datové schránky:	<b>tfadizi</b>
Povinně uveřejňované informace:	<b><a href="http://www.creditas.cz/povinne-uvzejnovane-informace">www.creditas.cz/povinne-uvzejnovane-informace</a></b>
Facebook:	<b><a href="https://www.facebook.com/creditascz">www.facebook.com/creditascz</a></b>
Twitter:	<b><a href="https://www.twitter.com/bankacreditas">www.twitter.com/bankacreditas</a></b>
Instagram:	<b><a href="https://www.instagram.com/banka_creditas/">www.instagram.com/banka_creditas/</a></b>

# Rok 2023 v kostce

## 1 200 000 klientů

Atraktivní úrokové sazby, produkty bez zbytečných poplatků a kvalitní služby v online prostředí i v pobočkové síti nám stejně jako v minulých letech přinášely rostoucí přízeň klientů. Na podzim jsme překročili hranici 200 000 klientů, kteří měli zájem jak o naše výhodně úročené depozitní produkty, tak o postupně rozšiřovanou nabídku investic. Dlouhodobý růst poptávky po našich službách je nejlepším důkazem, že slogan „Chtějte víc od své banky“ není pouhou frází, ale naším reálným dlouhodobým přístupem k potřebám a přáním klientů.

## 2 Bankovní identita

Na jaře 2023 jsme zpřístupnili službu Bankovní identita, která umožňuje bezpečné ověření totožnosti na internetu. Klienti ji mohou využívat pro přihlášení k vybraným službám úřadů a státních institucí, i pro přihlášení do klientských portálů soukromých firem, jako jsou pojišťovny, e-shopy, lékaři a další. Nastavení Bankovní identity mají klienti pod plnou kontrolou v rámci internetového i mobilního bankovníctví CREDITAS Banking, kde také mohou podle svých potřeb službu kdykoli dočasně či trvale deaktivovat a později znovu aktivovat. Tak jako mnohé naše další produkty a služby poskytujeme Bankovní identitu zcela zdarma.

## 3 Investice v aplikaci a internetovém bankovníctví

Základy online správy investičních produktů jsme položili již v roce 2022, kdy klienti získali na internetu přístup k procesu investičního onboardingu včetně možnosti vyplnění investičního dotazníku. V průběhu roku 2023 jsme intenzivně pracovali na plnohodnotném investičním rozhraní. Na podzim jsme je zpřístupnili v rámci internetového bankovníctví CREDITAS Banking a na přelomu roku v nové mobilní aplikaci CREDITAS Invest App. Klienti nyní mají kdykoli dostupný přehled o vývoji svého portfolia a mohou pohodlně sledovat, jak se jejich investice chovají. Online mohou také realizovat další pokyny pro nákup a v historii pokynů získají přehled všech svých investičních aktivit s informací o aktuálním stavu.

## 4 Atraktivní úrokové sazby na spořicíh produktech

Po celý rok patřily naše úrokové sazby spořicíh produktů mezi nejlepší na českém bankovním trhu. K dlouhodobě atraktivním sazbám spoření v českých korunách jsme v srpnu přidali i na tuzemské poměry mimořádně výhodné termínované vklady v eurech. Jejich sazba dosahující až 3 % p.a. rychle získala pozornost klientů, kteří ocenili jak výši úroku, tak garanci jeho výše po celou dobu uložení vkladu. Velký zájem vzbudil také náš podřízený vklad, jenž nepatří mezi produkty s pojištěnými vklady, neboť jde o podřízenou pohledávku, kterou zahrnujeme do svého kapitálu (kapitál tier 2). V době vysoké inflace však podřízený vklad nabízel z pohledu klientů atraktivní fixní úrokovou sazbu, která u delších období přesahovala 8 % p.a.

## 5 Nový web

Webové stránky patří mezi naše hlavní komunikační nástroje, mnoho klientů je díky snadno zapamatovatelné doméně využívá také jako bezpečnou cestu do internetového bankovníctví. Přes průběžné aktualizace a modernizace web pomalu zastarával, a proto jsme se rozhodli pro jeho zásadní redesign. Elegantní a vzdušný styl nových stránek zachovává klíčové prvky typické pro náš vizuální styl a současně splňuje požadavky vycházející z přání a potřeb návštěvníků webu. S ohledem na dlouhodobě rostoucí podíl návštěvníků využívajících chytré telefony je nová prezentace plně přizpůsobena přístupům z mobilních zařízení. Pozitivní ohlasy, které jsme zaznamenali po spuštění, jsou po nás důkazem, že nový web splňuje požadavky svých návštěvníků.



## Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážení klienti a partneři, milé kolegyně a kolegové,

Jsem velmi rád, že Banka CREDITAS i všechny dceřiné společnosti mají za sebou další velmi úspěšný rok. Rok 2023 byl pro všechny velmi náročný. Rok, kdy se celý svět vzpamatovával nejen z inflačního šoku, ale zároveň byl ovlivněn přetrvávající geopolitickou nestabilitou. Byl to rok, kdy do fungování lidské společnosti poprvé významně promluvila umělá inteligence, která vedle velkých pozitiv a příležitostí bohužel přináší také velká rizika a negativa. Byl to rok, kdy se významně prohloubilo celkové rozdělení celé společnosti, které je způsobeno právě novými možnostmi pro vznik, šíření a následnou konzumaci informací.

Celkově byl rok 2023 velmi náročný. Takový rok však přináší zpravidla i nové příležitosti. Jsem rád, že jsme se jich chopili a navázali na dynamický růst z předcházejících období, a to nejen co se týče hospodářských výsledků, ale i počtu klientů. Po celý rok jsme pro naše klienty udrželi vysoké úrokové sazby depozitních produktů, které k nám přiváděly nové zájemce o dobré zhodnocení úspor. Těší mě, že do banky stále přicházejí noví klienti, i to, že ti stávající nám svěřují stále více svých finančních prostředků. Díky tomu výrazně vzrostla bilanční suma, která na konci roku přesáhla 130 miliard korun, což představuje meziroční růst o více než 37 %. Vedle toho jsme v letních měsících rozšířili nabídku eurových produktů. Naše úroky na termínovaných vkladech v eurech byly po celý zbytek roku 2023 nejlepší na českém bankovním trhu, což se projevilo v rychle rostoucím zájmu klientů.

Velmi dobře si uvědomujeme důležitost moderních technologií a digitalizace. Chceme našim klientům co nejvíce usnadnit správu jejich financí. Na sklonku roku jsme proto spustili kompletní online správu investičních produktů, a to nejen v rámci internetového bankovníctví, ale také přes mobilní aplikaci CREDITAS Invest App. Naše investiční produkty jsou tak nyní plně dostupné online, včetně vstupního onboardingu.

Jednou z klíčových událostí roku 2023 pro nás a naše zaměstnance bylo spuštění projektu OneBank, který by měl na konci roku 2024 vyústit v plánované sloučení Banky CREDITAS s její dceřinou společností - Max bankou.

Věříme, že fúze přinese klientům ještě silnější, modernější, ale stále velmi proklientsky orientovanou banku.

Do roku 2024 hledím s určitou nejistotou z budoucího geopolitického a sociálního vývoje. Pevně však věřím, že na konci roku dojde ke zklidnění celkové situace, že to zároveň bude rok, který v oblasti globálního i lokálního finančního trhu proběhne bez zásadnějších komplikací. Jsem také přesvědčen, že Banka CREDITAS a jí vlastněné společnosti z něho vyjdou posíleny, větší a silnější.

Na závěr bych rád poděkoval všem našim klientům, za to, že nám zachovávají dlouhodobou přízeň, a všem kolegyním a kolegům, kteří se přímo či nepřímo podílejí na jejich spokojenosti. Děkuji také kolegům a našim partnerům za vysoké pracovní nasazení, které vyústilo v mimořádně dobrý hospodářský výsledek banky.

Můj velký dík patří již tradičně majiteli Banky CREDITAS Pavlu Hubáčkovi za jeho dlouhodobou podporu rozvoje banky, která se v roce 2023 projevila také tím, že došlo k dalšímu navýšení kapitálu o 1,7 miliardy korun.

S úctou

Vladimír Hořejší  
předseda představenstva

V Praze 30. dubna 2024





BANKA CREDITAS

# Zpráva představenstva za rok končící 31. prosince 2023

# Zpráva představenstva za rok končící 31. prosince 2023

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři,

předkládáme vám zprávu o podnikatelské činnosti a stavu majetku Banky CREDITAS a.s. (dále také jen „Banka“ nebo „Banka CREDITAS“) za rok 2023 a záměrech jejího dalšího rozvoje.

Na úvod konstatujeme, že Banka všechny úkoly a výzvy roku 2023 bez problémů zvládla a dosáhla výborných výsledků.

Zásadním tématem uplynulého roku byla inflace dosahující stejně jako v roce 2022 dvouciferných hodnot. Přetrvávající vysoké hodnoty inflace nadále způsobovaly významné změny podnikatelských a hospodářských aktivit v České republice i v celosvětovém měřítku. Banka CREDITAS však i za této situace udržovala silnou a stabilní finanční pozici a adekvátně adresovala rizika, včetně těch dodatečných, která jí přímo či nepřímo z důsledků inflace plynula.

V duchu svých zásad proklientského přístupu Banka i v roce 2023 adekvátně reagovala na sazby České národní banky a dlouhodobě udržovala na svých depozitních produktech úroky náležející mezi nejlepší nabídky na českém bankovním trhu. Sazby na depozitních produktech krytých pojištěním vkladů vzrostly až na 6,0 % p.a., u nepojištěných produktů (Podřízený vklad) až na 8,5 % p.a.

V průběhu roku Banka CREDITAS rozšířila svoji nabídku o eurové termínované vklady, a to jak doplněním variant trvání vkladu, tak především výhodnými úrokovými sazbami, které dosahovaly až 3,5 % p.a. a byly na českém trhu zcela bezkonkurenční.

Ve druhé polovině roku 2023 ekonomické predikce předvíдалy postupný pokles inflace a následně i repo sazby České národní banky, od které banky odvozují úroky svých depozitních produktů. V reakci na tuto predikci jsme rozšířili nabídku o krátkodobé termínované vklady, z nichž nejkratší má dobu trvání 1 měsíce. Vzhledem ke kratší době uložení mohla Banka na těchto vkladech i nadále nabízet výhodné a na českém trhu vysoce nadstandardní sazby.

Potvrzením adekvátní volby sazeb a dalších parametrů produktů byl rychlý nárůst objemu vkladů i počtu klientů. Objem přijatých vkladů ke konci roku 2023 dosáhl 119,34 mld. Kč, což představuje meziroční nárůst o 35,7 %. Banka CREDITAS tak dokázala zopakovat mimořádně úspěšný rok 2022, ve kterém rovněž dosáhla významného nárůstu objemu přijatých vkladů. Pozitivního výsledku dosáhla i při získávání nových klientů, když jejich počet v průběhu roku přesáhl dvousettisícovou hranici a k 31. prosinci 2023 překročil 205 tisíc, což představuje meziroční nárůst o více než 17 %.

Kvalita produktů a služeb se promítla nejen v zájmu klientů, ale také v podobě ocenění v tradiční soutěži Finanční produkt roku 2023, v níž Banka CREDITAS získala ocenění za svůj termínovaný vklad. Běžný účet uspěl v pravidelném ročním výzkumu Hospodářských novin, kde díky výhodným podmínkám a minimu poplatků získal 2. místo hned za dočasně úročeným Neo účtem dceřiné Max banky.

Velký důraz jsme kladli na rozšíření funkcí elektronického bankovníctví, zejména digitalizaci obsluhy investičních produktů. Klient při zřizování investičních služeb a následné obsluze investičních produktů již nemusí osobně navštívit pobočku a veškeré náležitosti může vyřídít pouze online. Souběžně Banka vyvíjela novou mobilní aplikaci CREDITAS Invest App, která v průběhu roku prošla náročným testovacím procesem a od ledna 2024 umožňuje klientům správu investičních produktů i v mobilním zařízení.

V roce 2023 jsme dále rozvíjeli činnost obchodníka s cennými papíry. Jednalo se především o zprostředkování prodeje a administraci (služby evidence majetku zákazníků) emitovaných dluhopisů UNICAPITAL INVEST a REDSTONE INVEST, a dále investiční akcie fondu CREDITAS Nemovitostní I, podfond SICAV, jež je speciálním fondem nemovitostí investujícím na realitním trhu. V průběhu roku v nabídce přibyl otevřený podílový fond CREDITAS Smíšený CZ, jenž je speciálním investičním fondem kolektivního investování. Kvalifikovaným investorům jsou k dispozici také další specializované fondy, jako jsou CREDITAS ENERGY, podfond SICAV zaměřený na investice v oblasti

energetiky, CREDITAS LOAN zaměřený na poskytování úvěrů a zápůjček vybraných projektů a do investičních cenných papírů, Pardubice Retail Fund, podfond A zaměřený na realizaci investic do komerčních nemovitostí v ČR a další.

I přes rychlý rozvoj online služeb Banka CREDITAS nezapomíná na klienty, zejména z řad dříve narozených, kteří nechtějí využívat moderní technologie nebo dávají přednost osobnímu jednání s bankéřem. Ač v dalších letech díky online dostupným investičním službám zřejmě podíl registrací na pobočkách bude klesat, Banka bude nadále udržovat a modernizovat svoji pobočkovou síť, která v roce 2023 čítala 34 poboček a geograficky pokrývala celé území republiky. V roce 2024 doplníme síť o novou pobočku v Praze, a to na místě dřívější pobočky dceřiné Max banky.

Všemi oblastmi činností Banky CREDITAS se v roce 2023 prolínaly práce na sloučení s její dceřinou Max bankou. K tomuto účelu byl zřízen projekt OneBank, v jehož rámci jsou řízeny a realizovány jednotlivé kroky slučovacího procesu. Představenstvo Banky předpokládá projednání a schválení žádosti o udělení souhlasu České národní banky s fúzí Banky CREDITAS a.s. a Max banky a.s. K projednání a schválení žádosti dojde s největší pravděpodobností koncem dubna 2024.

V uplynulém roce obě banky mimo jiné sblížily svoji produktovou nabídku, sloučily produktové týmy, sjednotily valutový kurzovní lístek či harmonizovaly všeobecné obchodní podmínky. Sjednocení proběhlo rovněž interně v personálních záležitostech, kde s počátkem roku 2024 vstoupil v platnost jednotný systém odměňování v obou bankách. Po celý rok probíhaly dílčí personální přesuny vybraných pracovníků Max banky do Banky CREDITAS. Pro jednotlivé programy byly identifikovány požadavky, stanoveny detailní harmonogramy a milníky a probíhala příprava konkrétních business zadání. S uspokojením můžeme konstatovat, že všechny cíle, které projekt OneBank stanovil pro uplynulý rok, Banka úspěšně splnila a může v roce 2024 dále pokračovat k úspěšnému sloučení s Max bankou.

Celkový vývoj, finanční pozice a výsledky hospodaření Banky za období roku 2023 lze charakterizovat jako velmi příznivé. Nedošlo k žádným zvláštním ani nečekaným událostem nebo trendům, které by měly na pozici a výsledky Banky negativní dopad.

- Celková bilanční suma Banky dosáhla k 31. prosinci 2023 hodnoty 130,7 mld. Kč a ve srovnání se stavem ke konci roku 2022 narostla o více než 35 mld. Kč, resp. 37,6 %.
- Významná složka aktiv, která je také hlavním zdrojem úrokových výnosů, je představována pohledávkami z poskytnutých tzv. korporátních úvěrů klientům, které primárně směřují na financování projektů českých firem. S ohledem na vývoj situace na hypotečním trhu přistoupila Banka CREDITAS v průběhu roku 2023 k omezení poskytování nových hypotečních úvěrů. Rozvahová hodnota úvěrů k 31. prosinci 2023 představovala 31,8 mld. Kč. Poměr zastoupení tzv. pohledávek se selháním přitom celkem činil 2,4 %.
- Objem přijatých vkladů k 31. prosinci 2023 dosáhl hodnoty 119,4 mld. Kč, přičemž tato bilanční komponenta i nadále tvoří nejvýznamnější položku pasiv. Banka se v této oblasti historicky zaměřuje především na poskytování efektivního zhodnocování úspor zejména pro tzv. drobné vkladatele a průběžně přitom rozvíjí vztahy i s firemní klientelou. Čistý nárůst o 31,4 mld. Kč resp. 35,7 % oproti stavu ke konci roku 2022 odráží aktuální vývoj na finančních trzích, nabízené úrokové sazby a chování a apetit klientů-vkladatelů, kterým je Banka v dané situaci schopna nabízet atraktivně úročené produkty.
- Hotovost, vklady a pohledávky z REPO operací u centrální banky a ostatní vklady splatné na požádání k 31. prosinci 2023 činily 63,0 mld. Kč, což představovalo 48,2 % celkového bilančního objemu Banky. To se příznivě promítá v rizikovém profilu a likvidní pozici Banky. Pohledávky u ostatních bank a DZ byly v hodnotě 1,4 mld. Kč. Investice Banky do dluhových cenných papírů činila 27,1 mld. Kč,

z toho představovala expozice do státních (ČR) dluhopisů 22,5 mld. Kč, do korporátních dluhopisů 3,8 mld. Kč a 0,8 mld. Kč do dluhopisů úvěrových institucí.

- V důsledku nabytí majetkové účasti na dceřiném podniku CREDITAS Office Pobřežní s.r.o., založení dceřině společnosti CREDITAS Digital Factory, s.r.o. i odkupu zbývajících podílů vlastních akcií držených Max bankou, čímž se Banka stala 100% akcionářem Max banky a.s., dosáhla hodnota položky účasti v dceřiných a přidružených podnicích 4 386,8 mil. Kč. V této částce se příznivě promítá i rozhodnutí o změně metody oceňování účastí v dceřiných a přidružených podnicích ekvivalencí za účelem zlepšení vypovídací schopnosti účetnictví, a to s aplikací od 30. září 2022 s retrospektivní účinností.
- Hodnota vlastního kapitálu Banky k 31. prosinci 2023 přesáhla 10,3 mld. Kč. Při celkové hodnotě rizikově vážených expozic 39,0 mld. Kč činila hodnota ukazatele celkového kapitálového poměru 33,83 %. Hodnota kapitálových poměrů pro kmenový kapitál Tier 1 činila 22,23 % a pro celkový kapitál Tier 1 25,37 %.
- Úrokové výnosy představují stěžejní zdroj výnosů a za období 12 měsíců končící 31. prosince 2023 dosáhly hodnoty 6,9 mld. Kč, přičemž úrokové náklady za toto období byly v hodnotě 5,4 mld. Kč.
- Z titulu celkového růstu Banky a tomu odpovídajícímu růstu počtu zaměstnanců narostly také náklady na zaměstnance o 22,6 %.
- Zisk po zdanění za rok 2023 činil 1 129 mil. Kč. Jde o vynikající výsledek.
- Ve vztahu k válce na Ukrajině jsme posoudili přímá podnikatelská rizika zahrnující nepříznivé dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušování podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel a mnoho dalších a vyhodnotili, že jejich přímý vliv na

Banku je v současnosti nevýznamný. Na základě dosavadního hodnocení jsme přesvědčeni, že opravné položky na rizika jsou tvořeny v adekvátní výši a není důvodné přijímat další opatření. Banka i nadále situaci sleduje a je připravena přijmout dílčí opatření dle vývoje.

Podrobnější údaje o Bance jsou uvedeny na internetových stránkách [www.creditas.cz](http://www.creditas.cz), a to především v sekci "O nás", kde jsou zároveň uveřejňovány informace o Bance v souladu s příslušnými právními předpisy.

Dále si dovoluujeme uvést záměry Banky do budoucnosti. Klíčovým úkolem roku 2024 je úspěšné sloučení s dceřinou Max bankou a.s. V rámci projektu OneBank bude v letošním roce podána žádost České národní bance k souhlasu s přeměnou obou bank a v případě kladného vyřízení budou provedeny patřičné kroky k nabytí právní účinnosti přeměny. Maximální pozornost bude Banka věnovat realizaci všech dílčích programů projektu OneBank. Cílovým termínem je 31. 12. 2025, kdy by po splnění všech dílčích kroků měl být projekt ukončen a na finančním trhu již bude působit pouze Banka CREDITAS.

Velkou pozornost budeme v letošním roce věnovat depozitním a úvěrovým produktům, kde očekáváme řadu dílčích změn úrokových sazeb v návaznosti na výrazný pokles sazeb České národní banky. Dopady jednotlivých změn bude Banka pečlivě vyhodnocovat a úroky svých depozitních produktů měnit tak, aby i nadále patřily mezi nejvýhodnější na českém bankovním trhu. Klientům, kteří budou poptávat vyšší výnos při akceptaci s tím spojených rizik, bude Banka nabízet programy korporátních dluhopisů, investičních fondů a podřízené vklady. V oblasti investic plánujeme rozšíření nabídky o další investiční produkty, intenzivní pozornost chce pak věnovat dalším rozvoji investiční aplikace.

V oblasti úvěrové činnosti Banka plánuje pokračovat ve svém dlouhodobém zaměření na korporátní financování, zejména v sektorech finančnictví, energetiky a developmentu. Banka bude i nadále programově uplatňovat aktivní klientský přístup a poskytovat řešení na míru odpovídající konkrétním potřebám klientů. Banka bude nadále podporovat svoji dceřinou společnost

EkoRent, která na počátku letošního roku realizovala významnou akvizici, když od J&T Leasingové společnosti odkoupila její část Medical. EkoRent tak získal přes 2000 aktivních leasingových a úvěrových smluv uzavřených s lékaři a soukromými zdravotnickými zařízeními a posílil pozici tuzemské jedničky. Pro Banku se jedná o příležitost navázat kontakt s ekonomicky perspektivní skupinou klientů, kterým může v synergii s EkoRentem nabídnout řadu vlastních finančních produktů.

Banka v uplynulém roce spustila novou generaci své webové prezentace, kterou bude dále doplňovat a modernizovat podle technologických trendů. Dalších inovací se dočkají také interní systémy Banky, které procházejí významnými změnami v souvislosti s procesem slučování s Max bankou. V rámci interní komunikace Banka v uplynulém roce zpřístupnila svým zaměstnancům nový intranet a další technologické novinky připravuje pro letošní rok.

Banka chce být i nadále pro své klienty nejlepší cestou ke zhodnocení prostředků, v duchu svého motta „Chtějte víc od svých úspor“. Banka chce i v budoucnu tvořit atraktivní alternativu ke konkurenčním nabídkám na bankovním trhu, a to jak kvalitou produktů a služeb, tak nabízeným osobním přístupem. Nedílnou součástí proklientského přístupu Banky bude uchování příjemného prostředí na pobočkách, další rozvoj uživatelsky přívětivých rozhraní on-line služeb a maximální dostupnost informací, které nově zajišťuje samostatná dceřiná společnost CREDITAS Kontaktní Centrum.

Banka bude důsledně dodržovat vlastní vysoké profesionální standardy a prosazovat disciplinovaný přístup odpovídající úrovni a požadavkům kladeným na bankovní finanční instituce. V tomto ohledu bude Banka také přizpůsobovat svoji činnost regulatorním nárokům a kritériím. Specifické nároky bude na Banku klást proces sloučení s Max bankou a požadavky kladené v této souvislosti regulátorem.

Banka v roce 2023 v kooperaci se skupinou CREDITAS pracovala na analýze svých ESG indikátorů a na přípravě ESG reportingu. Banka pevně věří, že rozvíjení a dodržování ESG závazků je cestou k dosažení lepší a udržitelnější

ší budoucnosti pro celou společnost.

Jsme přesvědčeni, že Banka CREDITAS úspěšně projde všemi výzvami, jež v letošním roce přinese další vývoj ekonomiky, a bude svým klientům i nadále nabízet a poskytovat atraktivní produkty a služby podpořené pokročilými technologiemi. Pevně proto věříme, že doposud dosažené výsledky společně se stabilní finanční pozicí, obchodními plány do budoucna, schopnostmi, úsilím zaměstnanců i pokračující podporou a důvěrou klientů a akcionářů Banky jsou důvodem pro optimistický výhled do dalších let.

Ujišťujeme vás, že veškerá činnost a přijímaná rozhodnutí byla, jsou a budou vedena s maximální snahou učinit vše pro to, aby se Banka CREDITAS úspěšně rozvíjela a mohla v dalších letech se ctí obstat na velmi konkurenčním bankovním trhu v České republice.

Závěrem dovoluujeme, abychom vyslovili upřímné poděkování všem klientům, obchodním partnerům a majitelům Banky za projevenou důvěru. I nadále budeme vynakládat maximální úsilí, řádnou péči a plné nasazení ve prospěch Banky CREDITAS a.s. a jejích plánů a cílů.

V Praze dne 30. 4. 2024

Ing. Vladimír Hořejší  
předseda představenstva  
Banka CREDITAS a.s.



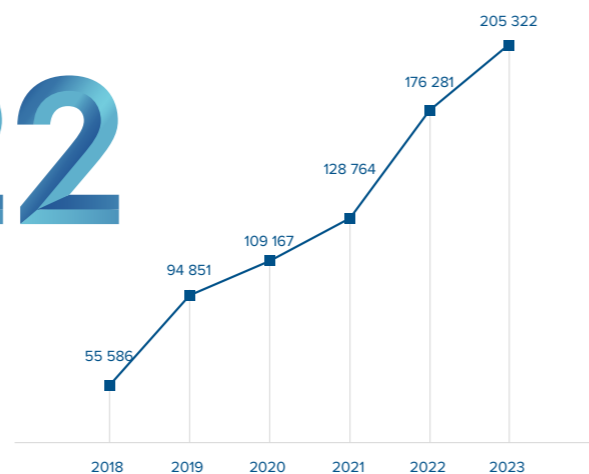
Ing. Eva Collardová, MBA  
místopředsedkyně představenstva  
Banka CREDITAS a.s.





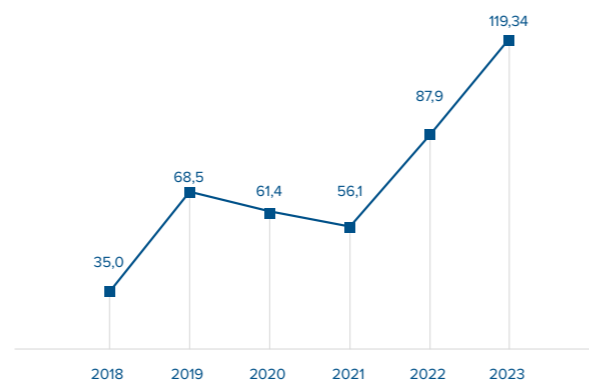
### Počet klientů

# 205 322



### Objem vkladů a ostatních závazků vůči klientům (mld. Kč)

# 119,34





# Představenstvo k 31. 12. 2022



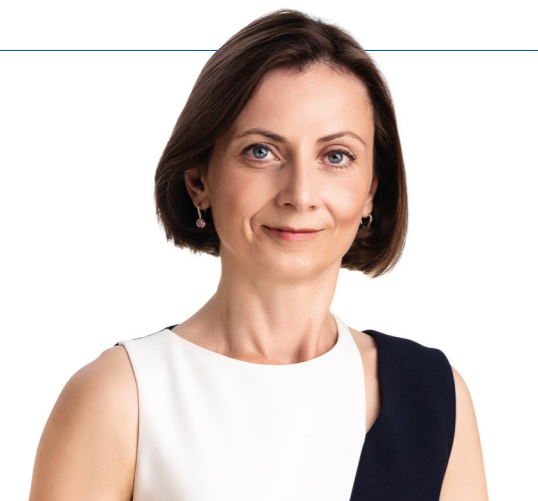
**Ing. Vladimír Hořejší, MBA**

Od 1. ledna 2017 je předsedou představenstva Banky CREDITAS. Ve funkci člena představenstva Záložny CREDITAS působil od roku 2012, jeho předsedou je od roku 2013. Během své profesní dráhy zastával řadu vedoucích pozic, např. v Konsolidační bance Praha, České konsolidační agentuře. Byl také náměstkem ministryně informatiky pro oblast e-government.



**Kamil Rataj, MBA**

Od 1. ledna 2017 je členem představenstva Banky CREDITAS a současně působí na pozici ředitele Úseku provozu a ICT. Členem představenstva Záložny CREDITAS a následně jeho místopředsedou byl od roku 2012. V bankovníctví se pohybuje již od roku 1999, kdy pracoval ve vedoucích pozicích v eBance či Raiffeisenbank. Aktivně se zapojil do úspěšné fúze obou bank, řídil centralizaci významných činností back-office a optimalizaci vybraných pobočkových procesů. Během své profesní dráhy vedl řadu významných projektů v oblasti implementace a rozvoje bankovních systémů. Od srpna 2023 je členem představenstva Max banky, kde zodpovídá za oblasti provozu, IT a lidských zdrojů.



**Ing. Ivana Pícková**

Od 3. srpna 2021 je členkou představenstva Banky CREDITAS a současně působí na pozici ředitelky úseku retailového bankovníctví. Je rovněž předsedkyní představenstva a generální ředitelkou Max banky. V CREDITAS pracuje od roku 2018, dříve zde zastávala post ředitelky odboru řízení projektů a produktů. V bankovníctví má téměř třicetileté zkušenosti, pracovala na manažerských a řídicích pozicích v předních bankách. Řídila například divizi Back office v eBance, zastávala pozici Head of Operations Transformation Cluster v Raiffeisenbank, vedoucí BPM týmu v České pojišťovně a projektové manažerky v České spořitelně.



**Ing. Eva Collardová, MBA**

Od 1. července 2023 je místopředsedkyní představenstva Banky CREDITAS. V představenstvu banky zasedá již od 1. 4. 2022, zároveň zastávala funkci finanční ředitelky banky i celé skupiny CREDITAS. Převážnou část své více než dvacetileté kariéry se pohybuje v bankovním sektoru. Působila jako finanční ředitelka ve Volksbank. Před příchodem do CREDITAS zastávala různé manažerské pozice v Commerzbank. Sedm let byla finanční ředitelkou pro Českou republiku a Slovensko, poté řídila finance na úrovni střední Evropy. Posledních šest let pak řídila projekt vybudování střediska sdílených služeb zastřešující veškeré finanční procesy pro 11 zemí v evropském regionu.



**PhDr. Martin Kubiček**

Od 1. ledna 2023 je členem představenstva Banky CREDITAS, současně působí na pozici ředitele Úseku řízení rizik. Martin Kubiček zastával řadu let různé manažerské pozice zodpovědné za oblast kapitálové přiměřenosti, risk reportingu, úvěrového rizika a IT bezpečnosti. Jedenáct let pracoval v MONETA Money Bank, z toho poslední 4 roky jako senior manažer útvaru Enterprise Risk Management. Od roku 2019 je rovněž členem představenstva v Max bance (dříve Expobank CZ), kde zodpovídá za útvar řízení rizik, AML a Compliance.



BANKA CREDITAS

# Zpráva dozorčí rady za rok končící 31. prosince 2023

# Zpráva dozorčí rady za rok končící 31. prosince 2023

Vážené dámy, vážení pánové,

dovolte mi jako každým rokem touto dobou předložit zprávu o činnosti dozorčí rady Banky CREDITAS a.s. (dále také jen „Banka“) za rok 2023.

Na úvod je vhodné podotknout, že období již uplynulého roku bylo podobně jako předchozí léta nadále celkově náročné. Z externích faktorů lze například zmínit pokračující složitou geopolitickou situaci a inflační cenový vývoj. Ty mají v různé míře přirozeně dopad i na finanční trhy, v rámci kterých Banka působí, a ve výsledku se i projevují v její finanční pozici a výsledcích hospodaření. Z vnitřních faktorů k tomu přistupuje soustava strategických projektů a změnových iniciativ Banky, což přirozeně klade zvýšené nároky i na její řídicí a kontrolní systém. V rámci toho lze konkrétně uvést pokračující obchodní a infrastrukturní rozvoj prostřednictvím akvizic a formování dceřiných společností Banky nebo potřebu schopnosti praktického uplatňování určitého flexibilního klientského přístupu jako konkurenční výhody v rámci zdejšího poměrně koncentrovaného a konkurenčního bankovního trhu.

Podstatné je, že Banka v rámci daných podmínek dosáhla skvělých výsledků hned v několika ohledech zároveň. Zejména se jedná o čistý zisk po zdanění, který za rok 2023 činil 1 129,5 mil. Kč. Dále došlo k růstu bilance Banky, která meziročně vzrostla o 35 757 mil. Kč resp. téměř o 38 % a Banka tak k ultimu roku 2023 dosáhla rozvahové hodnoty 130 732 mil. Kč resp. 191 080 mil. Kč na konsolidované bázi. Velmi pozitivní jsou i dosahované výsledky v oblasti zprostředkování investičních nástrojů klientům. Výsledky hospodaření a finanční pozice Banky jsou podrobněji rozvedeny ve zprávě představenstva i účetní závěrce Banky za rok 2023. V rámci této zprávy mi dále dovolte informovat již o vlastní činnosti dozorčí rady.

Dozorčí rada je vedoucím orgánem Banky v kontrolní funkci, který vykonává své pravomoci a nese odpovědnost v souladu s příslušnými právními předpisy a stanovami Banky. Dozorčí rada v rámci své stanovené působnosti celkově kontroluje a dohlíží na veškerou činnost Banky a v rámci toho i na činnost představenstva, které je vedoucím orgánem s řídicí a výkonnou funkcí.

Členové dozorčí rady jsou voleni valnou hromadou jako nejvyšším orgánem Banky. Z hlediska vnitřní struktury Banky je dozorčí rada orgánem, který svou činnost vykonává nezávisle na ostatních organizačních útvech Banky.

Dozorčí rada má 3 členy. Po celé období roku 2023 ve funkcích působili Ing. Helena Vojáčková MBA FCCA, Ing. Tomáš Hubáček a Ing. Josef Holub FCCA.

V průběhu roku 2023 se dozorčí rada formálně sešla celkem na 11 zasedáních a k tomu její členové vykonávali činnost dle potřeb i průběžně. Výkon veškeré činnosti dozorčí rady je dokumentován prostřednictvím zápisů z jednání a dalšími dokládacími úkony.

Ke své činnosti měla dozorčí rada zajištěny veškeré potřebné podmínky a všichni členové dozorčí rady měli pro výkon kontrolní činnosti také alokovanou dostatečnou časovou kapacitu a nevznikl jim střet zájmu. Dozorčí radě byly přístupné veškeré doklady a záznamy týkající se činnosti Banky za účelem naplnění předmětu její činnosti a působnosti.

Dozorčí rada zejména dohlížela, zda řídicí a kontrolní systém Banky je účinný, ucelený a přiměřený v relaci k rizikovému profilu a velikosti Banky. V rámci plnění této povinnosti jednala o záležitostech týkajících se strategického směřování Banky, hospodaření a výsledků činnosti Banky a usměrňování rizik, kterým je nebo by mohla být Banka vystavena.

Dozorčí rada také dohlížela na plnění schválených strategií, a to i v oblasti řízení rizik, na integritu systémů účetnictví a finančního výkaznictví včetně spolehlivosti finanční a provozní kontroly.

Dozorčí rada se dále ujišťovala o dodržování právních povinností, o adekvátnosti systému komunikace, uveřejňování informací a o celkové funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému.

Dozorčí rada se rovněž podílela na vyhodnocování stra-

tegického a finančního řízení, vyhodnocování řízení rizik, vyhodnocování compliance a vyhodnocování činnosti vnitřního auditu.

Banka jako regulovaná úvěrová instituce také podléhá dohledu ČNB, která je orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem v České republice. Dozorčí rada se i proto v rámci své činnosti zaměřovala na plnění opatření přijímaných Bankou na zajištění souladu s příslušnými požadavky obezřetného podnikání a regulace finančního sektoru.

Dozorčí rada se také průběžně seznamovala s výsledky činnosti výboru pro audit, který je v Bance zřízen jako výbor dozorčí rady, přičemž jeho členy volí valná hromada jako nejvyšší orgán. Do působnosti tohoto výboru spadá zejména sledování postupu sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky, předkládání doporučení k zajištění integrity systémů účetnictví, sledování účinnosti interního auditu a jeho funkční nezávislosti, posuzování nezávislosti statutárního auditora, sledování procesu povinného auditu, informování dozorčí rady o výsledku povinného auditu, vyjádření se k výpovědi závazku ze smlouvy o povinném auditu nebo odstoupení od smlouvy o povinném auditu a další působnost podle zákona o auditorech nebo odpovídajícího předpisu Evropské unie upravujícího specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu.

Dozorčí rada na základě svých poznatků a zjištění, včetně provedených hodnocení účinnosti řídicího a kontrolního systému Banky, také udělovala doporučení příslušným orgánům a členům vrcholného vedení Banky za účelem jeho zdokonalování. K různým dílčím zjištěním běžné povahy a odpovídajícím velikosti, složitosti a rozsahu činnosti Banky, která jsou rovněž identifikovaná jejími vnitřními kontrolními funkcemi, má Banka zaveden funkční a účinný vnitřní mechanismus korigujících a nápravných opatření. Dozorčí rada v daném ohledu neshledala žádné nedostatky, které by měly za následek nefunkčnost či neefektivnost řídicího a kontrolního systému jako celku, anebo které by s ohledem na závažnost vyžadovaly z pozice dozorčí rady zvláštní eskalaci.

Dozorčí rada přezkoumala účetní závěrku, konsolidovanou účetní závěrku, výroční zprávu, zprávu o vztazích a návrh na rozdělení zisku Banky za rok končící 31. prosince 2023 a doporučila valné hromadě Banky tyto dokumenty schválit.

Za dozorčí radu Banky CREDITAS a.s.

Ing. Helena Vojáčková MBA FCCA  
předsedkyně dozorčí rady  
Banka CREDITAS a.s.

V Praze dne 30. dubna 2024

## Zpráva nezávislého auditora

akcionáři společnosti Banka CREDITAS 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 společnosti Banka CREDITAS a.s., se sídlem Sokolovská 675/9, Praha 8 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za roky končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 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 a 31. prosinci 2022, její individuální finanční výkonnosti a jejích individuálních peněžních toků za roky končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

#### Předmět auditu

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:

- konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022,
- konsolidovaného výkazu úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022,
- konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022,
- konsolidovaného výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022,
- přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Individuální účetní závěrka Banky se skládá z:

- individuálního výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022,
- individuálního výkazu úplného výsledku za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022,
- individuálního výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022,
- individuálního výkazu peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022,
- přílohy individuální účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

#### 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



Hladinu významnosti pro audit konsolidované účetní závěrky jsme zvolili na úrovni 0,85 % z konsolidovaných čistých aktiv Skupiny, což činí 87 milionů Kč (2022: 52 milionů Kč).

Hladinu významnosti pro audit individuální účetní závěrky jsme zvolili na úrovni 0,85 % z čistých aktiv Banky, což činí 87 milionů Kč (2022: 52 milionů Kč).

Naše auditní postupy pokryly 99,6 % (2022: 100 %) celkových aktiv Skupiny a 98 % (2022: 100 %) zisku Skupiny před zdaněním.

2023 a 2022: Riziko znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty, zahrnující dopad současné makroekonomické a geopolitické situace.

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</b>	87 milionů Kč (2022: 52 milionů Kč)
<b>Celková hladina významnosti pro Banku</b>	87 milionů Kč (2022: 52 milionů Kč).
<b>Jak byla stanovena</b>	Hladina významnosti pro Skupinu i Banku byla stanovena jako 0,85 % z konsolidovaných čistých aktiv Skupiny a čistých aktiv Banky.
<b>Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti</b>	Posoudili jsme možnost zvolit jako základ pro stanovení významnosti zisk před zdaněním, neboť cílem Banky i Skupiny je dosahování zisku. Úroveň hospodářského výsledku Banky i Skupiny se významně mění. I proto se klíčoví uživatelé účetní závěrky, dle našeho posouzení, soustředí především na jejich kapitálovou vybavenost. Z tohoto důvodu jsme jako základ pro stanovení významnosti zvolili čistá aktiva. Standardním etalonem pro stanovení hladiny významnosti na základě čistých aktiv pro subjekty veřejného zájmu je 1 %. Dle našeho vyhodnocení rizikovitosti auditu především z pohledu regulatorních požadavků na kapitálovou vybavenost relativně nového bankovního subjektu veřejného zájmu jsme zvolili hladinu významnosti nižší, a to na úrovni 0,85 %.

### Hlavní záležitosti auditu

Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetních závěrek za roky končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 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
Riziko znehodnocení úvěrů a pohledávek za klienty, zahrnující dopad současné makroekonomické a geopolitické situace	<p>V rámci auditních postupů za rok 2023 jsme se při posuzování úvěrového rizika a opravné položky na ECL zaměřili i na změny parametrů existujícího modelového výpočtu opravné položky na ECL a zavedení nové ratingové škály pro posouzení kreditního rizika.</p> <p>Náš přístup zahrnoval pro rok 2023 a 2022 ověření některých specifických kontrol, které mají Banka a Skupina pro tuto oblast</p>

k 31. prosinci 2023 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě ve výši 121 619 milionů Kč (2022: 89 108 milionů Kč) a v rámci těchto aktiv Úvěry a pohledávky za klienty ve výši 31 803 milionů Kč (2022: 24 892 milionů Kč) a Dluhové cenné papíry ve výši 27 095 milionů Kč (2022: 17 680 milionů Kč).

Úvěrové portfolio Banky se vyznačuje významnou expozicí na odvětví developmentu a nemovitostí. Portfolio je rovněž relativně koncentrované. Deset největších individuálních expozic tvoří jeho významnou část. Úvěry s jednou velkou splátkou na konci splatnosti úvěru tvoří rovněž významnou část úvěrového portfolia.

Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nedílnou součástí bankovních činností, vyčíslení opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („opravné položky na ECL“) je pak nejvýznamnějším odhadem, který přímo a významně ovlivňuje hospodářský výsledek. Proto jsme vyhodnotili toto riziko jako hlavní záležitost auditu.

Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají největší vliv na řádný odhad opravné položky na ECL je popsán v bodech 2, 4, 9 a 25 konsolidované a 2, 3, 7 a 24 individuální účetní závěrky.

Opravné položky na ECL se vypočítávají pomocí modelů, které přibližují dopad současných ekonomických a úvěrových podmínek a také prospektivních informací a prognóz na úvěrové portfolio Banky a Skupiny.

Současná politická a ekonomická situace, charakterizovaná probíhajícími konflikty na Ukrajině a blízkém východě, vysokou mírou inflace a vysokou úrovní úrokových sazeb přispěla významně k nárůstu nejistoty ohledně budoucího stavu ekonomiky a úvěrového portfolia.

Vzhledem k této nejistotě je důležitá včasná identifikace významného zhoršení úvěrového rizika a adekvátní zohlednění nových rizik ve výši opravné položky na ECL.

Identifikace momentu znehodnocení a kalkulace opravné položky na ECL zahrnují komplexní účetní odhady. Specifické charakteristiky úvěrového portfolia Banky a Skupiny komplexnost těchto účetních odhadů dále zvyšují.

zavedeny. Na bázi vzorku jsme potvrdili zůstatky, které Banka a Skupina vykazuje v účetních závěrkách v úvěrovém portfoliu, s jejími dlužníky.

Identifikovaná zjištění ve vnitřním kontrolním systému jsme komunikovali s výborem pro audit a představenstvem Banky a zohlednili v naší testovací strategii.

Nejprve jsme posoudili existující zásady pro tvorbu opravných položek na ECL, jejich soulad se standardem IFRS 9 a kontrolní systém zajišťující jejich dodržování.

Dále jsme využili práce našich expertů v oblasti modelování finančních rizik k ověření modelů užitých k vyčíslení opravných položek na ECL a rovněž k ověření správnosti jejich výpočtu.

Využili jsme také naše specialisty na informační technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění, zpracování dat a funkci v klíčových účetních a reportingových systémech.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přiřazení úvěrů do tří stupňů definovaných IFRS 9. Zkontrolovali jsme též identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika, vyčíslení pravděpodobnosti selhání, výše úvěrové expozice a ztrát při selhání, ověření zohlednění výše zajištění a zohlednění prospektivních informací, neboť tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení opravných položek na ECL.

Provedli jsme také plošný přepočet opravných položek na ECL k úvěrům ve stupni 1 a 2 pro expozice nesplňující interně Bankou a Skupinou stanovené podmínky pro individuální výpočet opravných položek na ECL. Posoudili jsme správnost výpočtu opravných položek na ECL na vzorku úvěrů ve stupni 2 a 3 pro expozice splňující interně Bankou a Skupinou stanovené podmínky pro individuální výpočet opravných položek na ECL. Zkontrolovali jsme na vzorku přesnost datových vstupů.

Prověřili jsme též přiměřenost zveřejněných informací, které příslušné standardy vyžadují.



### 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.

Rozhodnutí ohledně rozsahu skupinového auditu vyžadují velkou míru profesionálního úsudku založeného na unikátních faktech a okolnostech každé entity. Zejména jsme posoudili podíl každé entity na celkových aktivech a zisku před zdaněním Skupiny.

Pro účel auditu konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok 2023 jsme pokryli 99,6 % (2022: 100 %) celkových konsolidovaných aktiv (po eliminacích) auditem v plném rozsahu. Zároveň jsme auditem v plném rozsahu pokryli 98 % (2022: 100 %) konsolidovaného zisku před zdaněním.

### 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 nepřetržitého 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 nejvýznamnější, 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. července 2023 (2022: 30. června 2022) jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Skupiny jsme třetím rokem a auditorem Banky jsme nepřetržitě 13 let (2022: 12 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 a období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 jsou uvedeny v bodě 23.2 přílohy konsolidované účetní závěrky.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Marek Richter.

30. dubna 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter  
statutární auditor, evidenční č. 1800





BANKA CREDITAS

# Konsolidovaná účetní závěrka

sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního  
výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

**31. prosince 2023 a 31. prosince 2022**

# Konsolidovaná účetní závěrka

sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií  
31. prosince 2023 a 31. prosince 2022

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
<b>AKTIVA</b>				
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>6</b>	<b>3 429</b>	<b>2 272</b>	<b>920</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>7</b>	<b>1 580</b>	<b>904</b>	<b>1 271</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací		56	134	64
Dluhové cenné papíry		31	744	1 181
Kapitálové nástroje		1 493	26	26
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>	<b>8</b>	<b>1 111</b>	<b>1 300</b>	<b>0</b>
z toho: Dluhové cenné papíry		1 111	1 300	0
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>9</b>	<b>182 081</b>	<b>120 025</b>	<b>59 524</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	9.1	120 120	72 126	23 758
v tom: Reverzní repo obchody		118 607	67 790	22 669
Úvěry a pohledávky za klienty	9.2	34 866	30 159	23 375
Dluhové cenné papíry	9.3	27 095	17 740	12 391
<b>Hmotná aktiva</b>	<b>11.1</b>	<b>930</b>	<b>383</b>	<b>341</b>
<b>Práva k užívání</b>	<b>11.2</b>	<b>373</b>	<b>526</b>	<b>424</b>
<b>Nehmotná aktiva</b>	<b>11.3</b>	<b>681</b>	<b>384</b>	<b>239</b>
v tom: Goodwill		0	0	58
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>12</b>	<b>895</b>	<b>464</b>	<b>164</b>
v tom: Odložená daňová pohledávka	24	66	114	10
<b>AKTIVA celkem</b>		<b>191 080</b>	<b>126 258</b>	<b>62 883</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>13</b>	<b>85</b>	<b>48</b>	<b>4</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací		85	48	4
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>14</b>	<b>179 611</b>	<b>118 666</b>	<b>57 702</b>
z toho: Závazky vůči bankám	14.1	146	2 649	369
v tom: Repo obchody		0	2 382	0
Závazky vůči klientům	14.2	175 564	114 050	56 131
Podřízené závazky	14.2	3 901	1 967	1 202
<b>Rezervy</b>	<b>15</b>	<b>16</b>	<b>19</b>	<b>14</b>
<b>Závazky z leasingu</b>	<b>11.2</b>	<b>377</b>	<b>555</b>	<b>421</b>
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>16</b>	<b>747</b>	<b>778</b>	<b>180</b>
v tom: Odložený daňový závazek	24	60	0	0
<b>ZÁVAZKY celkem</b>		<b>180 836</b>	<b>120 066</b>	<b>58 321</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>17</b>	<b>4 836</b>	<b>3 203</b>	<b>3 203</b>
<b>Emisní ážio</b>	<b>17</b>	<b>163</b>	<b>96</b>	<b>96</b>
<b>Fondy ze zisku</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>272</b>	<b>262</b>
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>17</b>	<b>626</b>	<b>636</b>	<b>636</b>
<b>Dodatečné kapitálové nástroje</b>	<b>17</b>	<b>1 236</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Oceňovací rozdíly z finančních aktiv</b>		<b>122</b>	<b>35</b>	<b>0</b>
<b>Nerozdělený zisk</b>	<b>17</b>	<b>3 261</b>	<b>1 950</b>	<b>365</b>
v tom: Zisk za účetní období		1 038	1 595	23
<b>VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>		<b>10 244</b>	<b>6 192</b>	<b>4 562</b>
<b>ZÁVAZKY a VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>		<b>191 080</b>	<b>126 258</b>	<b>62 883</b>

# Konsolidovaný výkaz úplného výsledku

za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
Úrokové výnosy vypočtené pomocí efektivní úrokové míry		10 371	4 399
Ostatní podobné výnosy		22	47
Úrokové náklady		-8 100	-2 831
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>19</b>	<b>2 293</b>	<b>1 615</b>
Výnosy z poplatků a provizí		139	95
Náklady na poplatky a provize		-70	-61
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>20</b>	<b>69</b>	<b>34</b>
<b>Výnosy z dividend</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>21</b>	<b>348</b>	<b>234</b>
<b>Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>21</b>	<b>204</b>	<b>-62</b>
<b>Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>	<b>21</b>	<b>-88</b>	<b>0</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>22</b>	<b>54</b>	<b>12</b>
Náklady na zaměstnance	23.1	-781	-519
Všeobecné správní a provozní náklady	23.2	-756	-429
Odpisy a amortizace majetku	11.4	-315	-282
<b>Provozní náklady bez zahrnutí ztrát ze znehodnocení</b>	<b>23</b>	<b>-1 852</b>	<b>-1 230</b>
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů		113	-122
Ztráty ze znehodnocení goodwillu		0	-58
Ztráty ze znehodnocení ostatních nefinančních aktiv		-1	0
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	<b>15</b>	<b>112</b>	<b>-181</b>
<b>Zisk z výhodné koupě dceřiné společnosti</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>1 181</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>1 140</b>	<b>1 604</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>24</b>	<b>-102</b>	<b>-9</b>
<b>ZISK PO ZDANĚNÍ</b>		<b>1 038</b>	<b>1 595</b>
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	17	87	35
<b>Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do zisku a ztráty</b>		<b>87</b>	<b>35</b>
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>		<b>87</b>	<b>35</b>
<b>Úplný výsledek po zdanění</b>		<b>1 125</b>	<b>1 630</b>
<b>Úplný výsledek po zdanění náležící vlastníkům mateřské společnosti</b>		<b>1 125</b>	<b>1 630</b>



# Konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022

(mil. Kč)	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Dodatečné kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv	Nerozdělený zisk	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
<b>Zůstatek k 1. ledna 2022</b>		<b>3 203</b>	<b>96</b>	<b>262</b>	<b>636</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>365</b>	<b>4 562</b>
<b>Úplný výsledek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>1 595</b>	<b>1 630</b>
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	1 595	1 595
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	0	35	0	35
<b>Príspevky do fondů a jiné rozdělení kapitálu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>		<b>3 203</b>	<b>96</b>	<b>272</b>	<b>636</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>1 950</b>	<b>6 192</b>
<b>Emise kapitálových nástrojů</b>	<b>17</b>	<b>1 633</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 226</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 926</b>
<b>Kurzové přecenění kapitálových nástrojů v EUR</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rozpuštění rezervního a rizikového fondu</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>272</b>	<b>0</b>
<b>Úplný výsledek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>1 038</b>	<b>1 125</b>
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	1 038	1 038
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	0	87	0	87
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b>		<b>4 836</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>626</b>	<b>1 236</b>	<b>122</b>	<b>3 261</b>	<b>10 244</b>





# Konsolidovaný výkaz o peněžních tocích

za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>1 140</b>	<b>1 604</b>
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Úpravy o nepeněžní operace			
Úrokové výnosy	19	-10 393	-4 446
Úrokové náklady	19	8 100	2 831
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů	15	-113	122
Odpisy a amortizace majetku	11.4	315	282
Přecenění derivátů na reálnou hodnotu		105	-5
Ztráty ze znehodnocení goodwillu		0	58
Zisk z výhodné koupě dceřiné společnosti	3	0	-1 181
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Pohledávky z reverzních repo operací a termínových vkladů za centrální bankou	6	-50 793	-37 029
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9.1	3 972	-3 916
Pohledávky za klienty	9.2	-4 423	-1 937
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě (AC)	9.3	-9 399	-5 215
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)	7	705	426
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI)	8	680	-35
Majetkové cenné papíry v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)	7	-1 467	0
Ostatní aktiva	12	-175	-111
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	14.1	-2 820	336
Závazky vůči klientům	14.2	61 565	47 982
Ostatní závazky	16	-331	248
Ostatní peněžní toky z provozní činnosti			
Úroky přijaté		10 257	4 210
Úroky placené		-8 122	-2 858
Placená daň z příjmů včetně záloh		-133	6
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>-1 330</b>	<b>1 372</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Pořízení dceřiných společností, očištěné o získanou hotovost a peněžní ekvivalenty	3	-469	-510
Příjmy z prodeje hmotných a nehmotných aktiv		5	2
Výdaje na pořízení hmotných a nehmotných aktiv		-647	-210
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-1 111</b>	<b>-718</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>			
Placené leasingové závazky – jistina	29	-130	-85
Podřízené vklady – čerpání	29	1 934	765
Emise akcií	17	1 700	0
Emise dodatečných kapitálových nástrojů	17	1 226	0
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>4 730</b>	<b>680</b>

<b>ČISTÉ ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ PENĚZ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ ZA OBDOBÍ</b>	<b>2 289</b>	<b>1 334</b>	
Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	6	2 479	1 145
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	6	4 768	2 479

## 1. Všeobecné informace

Tato konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje subjekty konsolidačního celku (dále také jen „Skupina“), který je tvořen Bankou CREDITAS a.s. (dále také jen „Banka“) a jejími dceřinými společnostmi EKORENT, spol. s r.o. (dále také jen „EKORENT“), Max banka a.s. (dále také jen „Max banka“), CREDITAS Office Pobřežní s.r.o. (dále také jen „Pobřežní“), CREDITAS investiční společnost a.s. (dále také jen „CIS“) a CREDITAS Digital Factory, s.r.o. (dále také jen „DiFa“). V rámci toho je Banka konsolidující účetní jednotkou a ostatní subjekty jsou účetními jednotkami konsolidovanými.

Banka vůči všem konsolidovaným účetním jednotkám působí také jako osoba ovládající.

Banka má povinnost sestavit konsolidovanou účetní závěrku, protože není konsolidovanou účetní jednotkou zahrnutou do konsolidačního celku jiné konsolidující osoby, která je konsolidující účetní jednotkou nebo konsolidující zahraniční osobou řídicí se právem členského státu Evropské unie.

Všechny subjekty Skupiny jsou jako osoby ovládané také součástí finanční skupiny (dále jen „Skupina CREDITAS“), která je tvořena ovládanými a přidruženými právníckými osobami. Nejvýše postavenou právníckou osobou v rámci Skupiny CREDITAS a zároveň také 100 % přímým akcionářem Banky je subjekt CREDITAS B.V., který je 100 % přímo vlastněn panem Pavlem Hubáčkem. CREDITAS B.V. je také evropskou finanční holdingovou osobou ve smyslu příslušných ustanovení obezřetnostních předpisů a pravidel, konkrétně zejména nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013. (dále jen „CRR“). Určité subjekty Skupiny jsou zahrnovány do obezřetnostního konsolidačního celku CREDITAS B.V., které podléhají dohledu ČNB na konsolidovaném základě. Konsolidovaným základem dle obezřetnostního rámce přitom není dotčen konsolidovaný základ dle aplikovaného účetního rámce, na základě kterého je tato konsolidovaná účetní závěrka Banky sestavována.

### Banka CREDITAS a.s.

Banka byla zapsána do obchodního rejstříku (Městský soud Praha, oddíl B, vložka 23903) dne 26. února 1996. Identifikační číslo je 63492555, sídlo Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8 s korespondenční adresou Olomouc, tř. Svobody 1194/12, PSČ 779 00.

V rámci vnitřního organizačního uspořádání se Banka člení na vnitřní útvary centrály a 34 oblastních poboček (dle stavu k 31. prosinci 2023), které představují kontaktní obchodní místa v České republice.

Předmětem podnikání Banky jsou následující činnosti v souladu s rozsahem bankovní licence vydané Českou národní bankou (dále také jen „ČNB“):

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků, například platebních karet a cestovních šeků,
- poskytování záruk,

- finanční makléřství,
- směnářská činnost (ukončena ke dni 31. 1. 2022),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami, které nejsou investičním nástrojem, a se zlatem,
- poskytování hlavních a doplňkových služeb podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, které zahrnují přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, upisování nebo umístování investičních nástrojů se závazkem i bez závazku jejich upsání, úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem a služby související s upisováním investičních nástrojů,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

Banka je regulovanou úvěrovou institucí a při výkonu svých činností je povinna dodržovat příslušná pravidla obezřetného podnikání.

#### **EKORENT, spol. s r.o.**

EKORENT byl do obchodního rejstříku (Městský soud Praha, oddíl C 9822) zapsán 25. května 1992. Identifikační číslo je 45278288, sídlo Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8.

EKORENT nemá žádné pobočky ani organizační složky v zahraničí.

Předmětem činnosti EKORENTU je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců, velkoobchod, specializovaný maloobchod a pronájem a půjčování věcí movitých. V rámci toho se EKORENT dlouhodobě specializuje na úvěrové financování soukromých poskytovatelů zdravotní péče, zejména v oborech stomatologie, oftalmologie, gynekologie aj., na území České republiky.

#### **Max banka a.s.**

Max banka byla do obchodního rejstříku (Městský soud v Praze, oddíl B 476) zapsána 23. ledna 1991. Identifikační číslo je 14893649, sídlo Na strži 2097/63, Krč, 140 00 Praha 4.

V rámci organizační struktury se Max banka člení na vnitřní útvary a disponuje jedním obchodním místem, nemá žádné pobočky ani organizační složky v zahraničí.

Předmětem podnikání Max banky jsou následující činnosti dle rozsahu bankovní licence udělené ČNB:

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- finanční pronájem (finanční leasing),
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků,
- poskytování záruk,
- otvírání akreditivů,
- obstarávání inkasa,

- poskytování investičních služeb,
- finanční makléřství,
- výkon funkce depozitáře,
- směnářskou činnost (nákup devizových prostředků),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
- pronájem bezpečnostních schránek,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

#### **CREDITAS investiční společnost a.s.**

CIS byla do obchodního rejstříku (Městský soud v Praze, oddíl B 27088) zapsána 16. února 2022. Identifikační číslo je 14258846, sídlo Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8.

CIS nemá žádné pobočky ani organizační složky v zahraničí.

Předmětem podnikání společnosti je obhospodařování investičních fondů v rozsahu povolení uděleném Českou národní bankou ve smyslu zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

#### **CREDITAS Office Pobřežní s.r.o.**

Pobřežní byla do obchodního rejstříku (Městský soud v Praze, oddíl C 277546) zapsána 9. června 2017. Identifikační číslo je 06177557, sídlo Pobřežní 297/14, Karlín, 186 00 Praha 8.

Pobřežní nemá žádné pobočky ani organizační složky v zahraničí.

Předmětem činnosti Pobřežní je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, s obory činnosti:

- zprostředkování obchodu a služeb,
- nákup, prodej, správa a údržba nemovitostí,
- poradenská a konzultační činnost, zpracování odborných studií a posudků,
- služby v oblasti administrativní správy a služby organizačně hospodářské povahy,
- poskytování služeb pro právnické osoby a svěřenské fondy.

#### **CREDITAS Digital Factory, s.r.o.**

DiFa byla do obchodního rejstříku (Městský soud v Praze, oddíl C 386731) zapsána 15. června 2023. Identifikační číslo je 19446594, sídlo Sokolovská 975/9, Karlín 186 00 Praha 8.

DiFa nemá žádné pobočky ani organizační složky v zahraničí.

Předmětem činnosti DiFa je výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona, a to v oborech činnosti poskytování software, poradenství v oblasti informačních technologií, zpracování dat, hostingové a související činnosti a webové portály.

## 2. Významné účetní postupy

### 2.1. Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jako „Účetní standardy IFRS“) za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 a obsahuje jako nedílné součásti konsolidovaný výkaz finanční pozice, konsolidovaný výkaz úplného výsledku, konsolidovaný přehled změn vlastního kapitálu, konsolidovaný přehled peněžních toků a související přílohu konsolidované účetní závěrky, obsahující významné účetní politiky a další zveřejnění.

### 2.2. Základní zásady vedení účetnictví

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou ocenění vybraných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Částky v konsolidované účetní závěrce jsou zaokrouhleny na milióny českých korun (mil. Kč), není-li uvedeno jinak. Z důvodu zaokrouhlování mohou vzniknout v součtových řádcích tabulek přílohy drobné rozdíly.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Kontroly je dosaženo, pokud je Skupina vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Skupina ovládá jednotku, do níž investovala, pouze tehdy, pokud platí, že:

- má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. na základě hlasovacích práv má schopnost řídit aktivity jednotky, do níž investovala),
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, je vystavena variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopna využívat moci nad jednotkou, do níž investovala, k ovlivnění výše svých výnosů.

Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Skupiny a její řídicí orgány jsou v tomto ohledu přesvědčeny, že Skupina má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti. Vyhodnocení dopadů externího prostředí na aktivity Skupiny je uvedeno v kapitole 25.11.

Skupina k 31. prosinci 2023 sestavuje konsolidovanou účetní závěrku poprvé podle Účetních standardů IFRS, předtím byla sestavována dle Českých účetních standardů. V této konsolidované účetní závěrce jsou promítnuty všechny standardy a interpretace účinné k 31. prosinci 2023. Vysvětlení změn účetních metod oproti předchozímu účetnímu období je uvedeno v kapitole 5.

### 2.3. Cizí měny

Funkční měnou Banky a ostatních společností ve Skupině je česká koruna.

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni.

Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních aktiv a závazků jsou vykázány ve výkazu úplného výsledku. U aktiv a pasiv oceňovaných k rozvahovému dni reálnou hodnotou je kurzový rozdíl součástí přecenění na reálnou hodnotu

### 2.4. Finanční nástroje

**Prvotní zaúčtování.** Finanční nástroje jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě. U všech finančních nástrojů, s výjimkou finančních nástrojů klasifikovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL), je reálná hodnota při prvotním zaúčtování upravena o transakční náklady. Reálná hodnota při prvotním zaúčtování je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním zaúčtování je vykázána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje z pozorovatelných trhů. Pro finanční aktiva oceněná v kategorii AC („Amortised cost“ – v naběhlé hodnotě) je po prvotním zaúčtování vypočtena a vykázána očekávaná úvěrová ztráta, což má za důsledek okamžitou účetní ztrátu, která je vyjádřena prostřednictvím opravné položky.

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném regulací nebo tržní konvencí (koupě s obvyklým termínem dodání), jsou zaúčtovány v den uzavření obchodu na podrozvahových účtech, tj. v den, kdy se Skupina zaváže k dodání finančního aktiva. Na rozvahových účtech je nákup a prodej finančních aktiv zachycen ke dni vypořádání obchodu. Všechny ostatní nákupy se vykazují, jakmile se účetní jednotka stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje.

**Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv – kategorie ocenění.** Skupina klasifikuje finanční aktiva v kategoriích oceňování FVTPL, AC nebo v kategorii reálné hodnoty vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“). Klasifikace a následné ocenění dluhových finančních aktiv závisí na obchodním modelu Skupiny pro správu portfolia souvisejících aktiv a charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

**Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv – obchodní model.** Obchodní model odráží způsob, jakým Skupina spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků – zda je cílem Skupiny: i) pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („drženo za účelem získání smluvních peněžních toků“) nebo ii) vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („drženo za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceněna v kategorii FVTPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Skupina podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio, a které jsou k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Skupinou při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažeři kompenzováni. Informace o kritických úsudcích, které Skupina uplatňuje při určování obchodních modelů svých finančních aktiv, jsou uvedeny v Pozn. 4.

**Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv – charakteristiky peněžních toků.** V případech obchodního modelu „drženo za účelem získání smluvních peněžních toků“ nebo „drženo za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“, posuzuje Skupina, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI“ – solely payments of principal and interest). Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno. Finanční aktiva s vloženými deriváty jsou posuzována pro tyto účely jako jeden celek. Při tomto posouzení Skupina rozhodne, zda



jsou smluvní peněžní toky v souladu se základními úvěrovými podmínkami, tzn. úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže.

Pokud smluvní podmínky dávají vzniknout expozici vůči riziku nebo volatilitě, která je v rozporu se základní úvěrovou charakteristikou, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL. Investice do dluhových cenných papírů jsou vykazovány v kategorii FVTPL, pokud nesplňují kritéria pro kategorii AC nebo FVOCI. Skupina může rovněž neodvolatelně označit investice do dluhových cenných papírů za FVTPL při prvotním zaúčtování, pokud tato možnost výrazně snižuje účetní nesoulad mezi finančními aktivy a závazky, které jsou vykázány nebo oceňovány podle různých účetních zásad.

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. aktiva, která neobsahují smluvní povinnost platit hotovost a dokládají zbytkový podíl na čistých aktivech, jsou Skupinou považovány za investice do majetkových cenných papírů. Investice do majetkových cenných papírů jsou oceněny metodou FVTPL.

**Oceňování.** Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto: (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen (neupravené) z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky, (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými pozorovatelnými vstupy pro aktivum nebo závazek, a to buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z ceny), a iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

Transakční náklady jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla či nepozbyla finančního nástroje nebo by jej nevydala. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům (včetně zaměstnanců, kteří působí jako obchodní zástupci), poradcům, makléřům a prodejčům, dále odvody regulačním orgánům a burzám a převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost) je částka, kterou byl finanční nástroj oceněn při prvotním zaúčtování po odečtení všech splátek jistiny, navýšený o naběhlý úrok a pro finanční aktiva snížený o případné opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („ECL“ – expected credit loss). Naběhlé úroky zahrnují amortizaci transakčních nákladů odložených při prvotním zaúčtování a amortizovanou prémii nebo diskont, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, pomocí metody efektivní úrokové míry. Naběhlé úrokové výnosy a naběhlé úrokové náklady, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizované diskontní sazby nebo prémie (včetně případných odložených poplatků při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v konsolidované účetní závěrce.

Metoda efektivní úrokové míry je metoda alokace úrokových výnosů nebo úrokových nákladů za příslušné období tak, aby byla dosažena konstantní periodická úroková míra (efektivní úroková míra) z účetní hodnoty. Efektivní úroková míra je míra, kterou se přesně diskontují odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje (případně za kratší období) na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo na naběhlou hodnotu finančního závazku.

Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštímu datu refixace úroků, s výjimkou prémie nebo diskontu, která odráží úvěrové rozpětí nad pohyblivou úrokovou sazbu specifikovanou v nástroji nebo jiné proměnné, které nejsou přenastaveny na tržní sazby. Takové prémie nebo diskonty se amortizují po celou očekávanou dobu trvání nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky placené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby. U aktiv nakoupených nebo vzniklých s úvěrovým znehodnocením („POCI“ – purchased or originated credit impaired) při prvotním zaúčtování, je efektivní úroková míra upravena o úvěrové riziko, tj. je vypočítána na základě očekávaných peněžních toků při prvotním zaúčtování, nikoliv na základě smluvních peněžních toků.

**Reklasifikace finančních aktiv.** Finanční aktiva jsou reklasifikována pouze tehdy, když se obchodní model pro správu portfolia jako celku změní. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku prvního vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu. Skupina během současného a předchozího období nezměnila svůj obchodní model ani neprovedla žádné reklasifikace.

**Znehodnocení – opravná položka na očekávané úvěrové ztráty (ECL).** Skupina na základě očekávání posuzuje ECL pro dluhová finanční aktiva oceňovaná v AC, FVOCI i pro expozice vyplývající z úvěrových příslibů a smluv o finančních zárukách. Skupina měří ECL a vykazuje úvěrovou ztrátu ke každému rozvahovému dni. Měření ECL odráží: i) nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která je určena vyhodnocením spektra možných výsledků, ii) časovou hodnotu peněz, a iii) veškeré přiměřené a doložené informace, které jsou dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí na konci každého vykazovaného období o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucího vývoje.

Dluhová finanční aktiva oceněna v AC jsou uvedena v konsolidovaném výkazu finanční pozice po snížení o opravnou položku pro ECL. Očekávané úvěrové ztráty u dluhových finančních aktiv FVOCI nesnižují jejich účetní hodnotu, ve výkazu o finanční situaci se nadále vedou v reálné hodnotě. Částka rovnající se opravné položce, která by vznikla v případě, že by aktiva byla oceněna naběhlou hodnotou, se vykáže ve vlastním kapitálu (kumulativně v ostatním úplném výsledku) jako součást oceňovacích rozdílů z dluhových nástrojů ve FVOCI a stejná částka se zaúčtuje do zisku nebo ztráty. Při odúčtování těchto aktiv se kumulované snížení hodnoty vykázané v ostatním úplném výsledku převede do zisku nebo ztráty. U úvěrových příslibů a finančních záruk se vykazuje samostatná rezerva pro ECL, a to jako závazek ve výkazu finanční pozice.

Pro znehodnocení Skupina uplatňuje třístupňový model, založený na změnách úvěrové kvality od počátečního vykázaní. Finanční nástroj, který není znehodnocen úvěrovými ztrátami při prvotním zaúčtování, je klasifikován v první úrovni (tzv. Stage 1). Pro finanční aktiva ve Stage 1 je ECL určena jako část ECL za dobu trvání, která je výsledkem očekávaných událostí selhání v příštích 12 měsících nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší („12měsíční ECL“). Pokud Skupina po prvotním vykázaní identifikuje významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“ – significant increase in credit risk), je aktivum převedeno do úrovně 2 (Stage 2) a jeho ECL je měřeno na základě doby trvání smlouvy, a to až do smluvní splatnosti se zohledněním očekávaných předčasných splátek („Lifetime ECL“). Pokud Skupina zjistí, že je finanční aktivum úvěrově znehodnoceno, je aktivum převedeno do úrovně 3 (Stage 3) a jeho ECL je měřeno jako ECL za dobu trvání, tj. Lifetime ECL.

U finančních aktiv v kategorii POCl je ECL vždy měřeno jako ECL za celou dobu trvání, tj. Lifetime ECL.

**Odpisy finančních aktiv.** Finanční aktivum je zcela nebo částečně odepsáno v případě, kdy Skupina vyčerpala veškeré praktické možnosti vymáhání pohledávky a dospěla k závěru, že neexistuje důvodné očekávání vymožení nesplacené pohledávky. Odpis představuje okamžik odúčtování.

Odúčtování finančních aktiv. Skupina odúčtuje finanční aktiva, pokud (a) jsou aktiva splacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem, nebo (b) Skupina převedla práva z peněžních toků z finančních aktiv nebo vstoupila do dohody o převodu aktiva přičemž (i) jsou na jinou protistranu převedeny v podstatě všechna rizika a užítky plynoucí z vlastnictví aktiva, nebo (ii) nejsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, ale Skupina si díky dohodě o převodu aktiva neponechala kontrolu. Kontrola je ponechána, pokud protistrana takové dohody nemá žádnou reálnou schopnost prodat aktivum v plném rozsahu třetí osobě, aniž by omezovala tento prodej jakýmkoliv restrikcemi.

**Modifikace finančních aktiv.** V případech, kdy Skupina opětovně sjednává nebo jinak upravuje smluvní podmínky finančních aktiv, posuzuje Skupina, zda je změna smluvních peněžních toků významná či nikoliv.

Pokud jsou změněné peněžní toky významně podstatně odlišné, odúčtuje Skupina původní finanční aktivum a vykáže nové finanční aktivum v reálné hodnotě. Datum opětovného sjednání se považuje za datum prvotního zaúčtování pro následné výpočty znehodnocení, včetně určení, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika. Skupina také posuzuje, zda tento nový dluhový nástroj splňuje SPPI kritérium.

Pokud se změněné peněžní toky významně neliší od původních, pak takováto změna nevede k odúčtování finančního aktiva. Skupina přepočítá hrubou účetní hodnotu diskontováním upravených smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou mírou (nebo efektivní úrokovou mírou upravenou o úvěrové riziko pro finanční aktiva POCl).

**Finanční závazky – kategorie ocenění.** Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou finančních závazků v kategorii FVTPL představovaných deriváty, které byly jako takové klasifikovány při prvotním zaúčtování.

**Finanční závazky – odúčtování.** Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku zániku (tj. ve chvíli, kdy je povinnost, která je uvedena ve smlouvě, ukončena, zrušena nebo vyprší).

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, pokud je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a Skupina již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v konsolidovaném výkazu finanční pozice. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. Jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do zisků nebo ztrát.

## 2.5. Repo operace

Repo operace jsou představovány poskytovanými (reverzní repo) a přijímanými (repo) úvěry se zajišťovacími (kolateralizovanými) převody cenných papírů. Expozice plynoucí z těchto operací jsou zachycovány v konsolidovaném výkazu finanční pozice na základě obchodního modelu a charakteru smluvních peněžních toků v rámci kategorie AC mezi pohledávkami (reverzní repo), respektive závazky (repo). Repo operace přitom mohou nabývat různých právních forem i v závislosti na legislativě států, v rámci kterých jsou uzavírány. Typicky se jedná o klasické repo nebo klasické reverzní repo, prodej finančních aktiv s jejich zpětnou koupí nebo koupě finančních aktiv s jejich zpětným prodejem, nebo půjčku nebo

vypůjčku finančních aktiv zajištěnou hotovostí. Pro účetní zachycení je ve všech těchto případech určující ekonomický obsah, nikoliv právní forma.

Cenné papíry přijímané, koupené nebo zapůjčené (reverzní repo) a poskytované, prodávané nebo půjčené (repo) se vykazují v podrozvaze jako poskytnutá (repo) a přijatá (reverzní repo) zajištění a zároveň jsou tyto cenné papíry ponechány v původních portfoliích a vykazány na samostatném řádku v konsolidovaném výkazu finanční pozice. V případě, že jsou cenné papíry zároveň předmětem repo i reverzní repo operace, zachycují se v podrozvaze zároveň jako poskytnutá i přijatá zajištění. Podkladové peněžní toky jsou vykazány jako pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, závazky vůči bankám nebo závazky vůči klientům.

## 2.6. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Položka „Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank“ obsahuje hotovost a prostředky uložené u centrálních bank, zejména České národní banky, splatné na požádání; tj. mohou být kdykoli vyzvednuty bez výpovědi nebo pro které je dohodnuta výpovědní lhůta nebo splatnost dvacet čtyři hodin nebo jeden pracovní den. Ostatní prostředky se vykazují v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“.

## 2.7. Spotové měnové operace

Spotovými měnovými operacemi se rozumí operace nákupu a prodeje cizoměnových finančních aktiv, kdy období od uzavření obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny, případně jiné období v závislosti na zvyklostech trhu.

Měnové spotové obchody jsou účtovány ke dni sjednání obchodu a pohledávky a závazky ze spotových operací mezi dnem sjednání a dnem vypořádání obchodu jsou zachyceny v podrozvaze v jejich nominální smluvní hodnotě. Veškeré otevřené spotové pozice jsou přeceněny k rozvahovému dni na reálnou hodnotu.

Zisky nebo ztráty vzniklé ze změn reálných hodnot spotových operací jsou proúčtovány v konsolidovaném výkazu finanční pozice a v konsolidovaném výkazu úplného výsledku.

## 2.8. Finanční deriváty

Derivátové finanční nástroje jsou představovány pevnými termínovými mimoburzovními (OTC) měnovými forwardy a měnovými a úrokovými swapy. Skupina klasifikuje deriváty jako „deriváty jiné než zajišťovací“ v kategorii FVTPL.

Deriváty jsou prvotně zaúčtovány ke dni sjednání obchodu v reálné hodnotě, v rámci podrozvahy pak v jejich jmenovité smluvní hodnotě. Přecenění derivátů v kategorii FVTPL na reálnou hodnotu je účtováno přes zisk nebo ztrátu.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelu diskontovaných peněžních toků s použitím kotovaných tržních dat. Ocenovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni řídicí orgány Skupiny tyto modely přezkoumaly a ujistily se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Skupina tvoří regulatorní obchodní portfolio, které splňuje podmínky CRR pro malé obchodní portfolio. Do tohoto portfolio jsou zařazovány klientské FX spoty a FX forwardy a související zajištění.



## 2.9. Finanční záruky

Finanční záruky poskytované Skupinou jsou ve výkaze finanční pozice prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou reprezentuje výše přijatých poplatků. Finanční záruky jsou ke konci účetního období oceněny buď prvotně zaúčtovanou částkou sníženou o kumulativní amortizaci vykázanou ve výkazu zisku a ztráty, nebo částkou ECL rezervy, je-li vyšší. Hodnota poplatků je v konsolidovaném výkazu úplného výsledku uvedena ve Výnosech z poplatků a provizí, dále v bodě 2.11. K zárukám je počítáno ECL, podrobněji viz bod 2.4.

## 2.10. Výnosové a nákladové úroky a ostatní podobné výnosy a náklady

Výnosové a nákladové úroky ze všech dluhových finančních nástrojů v AC a FVOCI portfoliu jsou vykazovány na aktuálním principu denního úročení za použití efektivní úrokové míry, a jsou vykázány v rámci položek „Úrokové výnosy vypočtené pomocí efektivní úrokové míry,“ resp. „Úrokové náklady“ v konsolidovaném výkazu úplného výsledku.

Stejnou metodou jsou vykazovány také poplatky z titulu úvěrových příslibů mající povahu úrokových výnosů.

Úrokové výnosy z dluhových finančních nástrojů ve FVTPL portfoliu jsou vykazovány na bázi smluvního kuponu, a vykázány odděleně v rámci položky „Úroky z dluhových cenných papírů v FVTPL“.

U finančních aktiv v kategorii POCI je efektivní úrokovou mírou míra, která diskontuje očekávané peněžní toky (včetně počátečních očekávaných úvěrových ztrát) na reálnou hodnotu při prvotním vykazání (obvykle představovanou kupní cenou).

Úrokové výnosy se vypočítají použitím efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, s výjimkou (i) znehodnocených finančních aktiv (Stage 3), pro které se úrokové výnosy vypočítají použitím efektivní úrokové míry na jejich čistou hodnotu, tj. AC po odečtení ECL a (ii) finančních aktiv v kategorii POCI, pro které se úrokové výnosy počítají efektivní úrokovou mírou upravenou o prvotní úvěrové riziko.

## 2.11. Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí zahrnují poplatky účtované za správu úvěrů a bankovních záruk, a dále transakční poplatky z platebního styku a ostatních finančních činností Skupiny včetně poskytovaných investičních služeb.

Výnosy z poplatků a provizí za poskytování investičních služeb a ostatních poplatků a provizí jsou účtovány do konsolidovaného výkazu úplného výsledku v okamžiku jejich poskytnutí, neboť služby jsou poskytovány v době, kdy klient obdrží a spotřebuje výhody plynoucí ze Skupinou poskytovaných služeb.

## 2.12. Rezervy

Rezervy jsou vykázány v okamžiku, kdy Skupina má v důsledku minulých událostí současný závazek, jelikož pravděpodobně pro vypořádání závazku bude vyžadován odliv zdrojů představující ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku. Všechny rezervy jsou vykazovány v závazcích.

## 2.13. Hmotná a nehmotná aktiva

Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva jsou oceněna pořizovací cenou a aktiva s omezenou dobou životnosti jsou odepi-

sována rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti.

Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva	Délka odepisování v letech
Budovy a stavby a technické zhodnocení majetku v nájmu	10-50
Zařízení	3-10
Ostatní	3-10
Software	3-5
Ostatní dlouhodobá nehmotná aktiva	3-6

Dlouhodobá hmotná aktiva s jednotkovou cenou nižší než 40 tis. Kč tvořící soubory nábytku a vybavení jsou aktivována a následně lineárně paušálně amortizována přímo do nákladů sazbou 25 % odpovídající době předpokládané životnosti 4 roky.

Skupina v rámci dlouhodobých hmotných aktiv drží soubor několika všeobecně ceněných a znalecky potvrzených uměleckých děl, která zajišťují dlouhodobé uchování a konzervaci hodnot s předpokladem jejich dalšího rostoucího potenciálu v čase. Umělecká díla jsou účtována v pořizovací ceně a nejsou následně odepisována, neboť u nich nelze stanovit očekávanou dobu životnosti. V konsolidovaném výkazu finanční pozice jsou uvedena v položce Hmotná aktiva. Umělecká díla jsou na roční bázi přezkoumávána z hlediska snížení hodnoty, pokud události nebo změny okolností naznačují, že by mohlo dojít ke snížení účetní hodnoty aktiva.

Ostatní dlouhodobá hmotná aktiva s jednotkovou cenou nižší než 40 tis. Kč a dlouhodobá nehmotná aktiva s jednotkovou cenou nižší než 60 tis. Kč jsou plně odepsána do nákladů při pořízení.

## 2.14. Podnikové kombinace

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu. Kontroly je dosaženo, pokud je Skupina vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Skupina ovládá jednotku, do níž investovala, pouze tehdy, pokud platí, že:

- má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. na základě hlasovacích práv má schopnost řídit aktivity jednotky, do níž investovala),
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, je vystavena variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,
- je schopna využívat moci nad jednotkou, do níž investovala, k ovlivnění výše svých výnosů.

Podnikové kombinace jsou účtovány metodou koupě. To zahrnuje vykazání identifikovatelných aktiv (včetně dříve nevykázaných nehmotných aktiv) a závazků (včetně podmíněných závazků, ale bez budoucí restrukturalizace) nabytého podniku v reálné hodnotě. Jakýkoli přebytek pořizovacích nákladů nad reálnou hodnotu získaného identifikovatelného čistého majetku se vykazuje jako goodwill. Pokud je pořizovací cena nižší než reálné hodnoty pořízeného identifikovatelného čistého majetku, je diskont při akvizici vykázán přímo v konsolidovaném výkazu úplného výsledku v roce pořízení jako zisk z výhodné koupě (bargain purchase).

Po počátečním vykazání je goodwill oceněn pořizovací cenou sníženou o kumulované ztráty ze snížení hodnoty. Goodwill je každoročně přezkoumáván z hlediska snížení hodnoty.

## 2.15. Leasing

Skupina vykazuje aktiva vyjadřující právo k užívání podkladového aktiva a závazky z leasingu vyjadřující jeho povinnost platit leasingové splátky. Aktiva z práva k užívání jsou vykázána v konsolidovaném výkazu finanční pozice na řádku Práva k užívání a závazky z leasingu jsou vykázány na řádku Závazky z leasingu. Výjimku tvoří krátkodobé leasingové smlouvy (méně než 12 měsíců) a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Náklad z titulu krátkodobých leasingů je vykazován na řádku Všeobecné správní a provozní náklady v konsolidovaném výkazu úplného výsledku.

Ke dni sjednání smlouvy se posoudí, zda smlouva obsahuje leasing, tedy zda převádí právo užívat identifikované aktivum po stanovenou dobu výměnou za protiplnění. Právo k užívání aktiva a závazek z leasingu jsou vykázány k datu zahájení pronájmu. Při prvotním vykázání se aktivum z práva k užívání oceňuje pořizovací cenou, která se skládá z počátečního ocenění závazku z pronájmu, jakýchkoliv počátečních přímých nákladů vynaložených Skupinou, odhadu nákladů na demontáž a odstranění aktiva na konci nájemného a veškeré platby nájemného provedené před datem zahájení nájmu (bez obdržených pobídek). Následně se odepisuje od data zahájení leasingu do konce jeho životnosti nebo do konce trvání leasingu, je-li kratší. Skupina používá lineární metodu odpisování.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou splaceny při sjednání smlouvy, a které jsou diskontovány za použití implicitní úrokové sazby obsažené v nájemní smlouvě nebo, pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkové výpůjční sazby nájemce. Leasingové splátky zahrnují pevné leasingové platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, hodnotu očekávané zbytkové hodnoty aktiva, realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že uplatní opci, pokud doba pronájmu odráží nájemcův záměr opci uplatnit.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížené o zaplacené leasingové platby a přečtená v případě přehodnocení nebo modifikace leasingu.

Skupina se nachází v pozici pronajímatele pouze v případě operativního leasingu. Pro majetek, který je předmětem operativního leasingu, Skupina využívá účetní metody v závislosti na povaze pronajímaného majetku. V konsolidovaném výkazu finanční pozice jej uvádí v položce Hmotná aktiva. Přijaté leasingové platby jsou v konsolidovaném výkazu úplného výsledku vykazovány v položce Ostatní provozní výnosy.

## 2.16. Daň z přidané hodnoty

S ohledem na dominantní podíl bankovních činností (uskutečňovaných plnění), které jsou osvobozeny od DPH bez nároku na její odpočet, je DPH i nadále součástí pořizovací ceny dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv a nákladů přijímaných služeb nebo jiných plnění z tuzemska.

Od 1. 1. 2023 je Skupina součástí vybraných společností Skupiny CREDITAS aplikujících skupinové DPH, čímž došlo ke změně daňového identifikačního čísla pro účely DPH (DIČ DPH Skupiny CREDITAS: CZ699006775). Skupinová registrace má za důsledek, že přijatá a poskytnutá plnění v rámci vybraných společností nebudou předmětem DPH.

## 2.17. Odložená daň

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají u přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiva nebo závazku v konsolidovaném výkazu finanční pozice a jejich daňovou hodnotou. Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všech-

ny přechodné rozdíly. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových zákonů schválených do konce účetního období.

## 2.18. Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance jsou součástí provozních nákladů a zahrnují odměny členům řídicích (představenstvo) a kontrolních (dozorčí rada) orgánů Skupiny.

Skupina pravidelně odvádí zákonné odvody do státního rozpočtu k financování státního důchodového plánu a zdravotního pojištění a nad rámec těchto odvodů Skupina neposkytuje zaměstnancům dodatečné příspěvky na penzijní připojištění, ani do žádných jiných penzijních fondů či plánů.

## 2.19. Spřízněné strany

Spřízněnou stranou se rozumí osoba nebo účetní jednotka, která je spřízněná s účetní jednotkou sestavující účetní závěrku, tedy Skupinou.

O spřízněné strany se jedná v případě, pokud jsou strany pod společnou kontrolou nebo jedna strana plně kontroluje činnost druhého subjektu nebo uplatňuje podstatný vliv na jeho řízení, tj. finanční a provozní rozhodnutí.

Spřízněnými osobami ke Skupině se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedení 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, vedení Skupiny a osobám majícím kontrolu nad Skupinou, 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 Skupinou kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Skupiny především Ovládající osoba, CREDITAS B.V., členové představenstva a dozorčí rady a ostatní spřízněné osoby, k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané společností CREDITAS B.V.

Transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v Pozn. 10. a Pozn. 23.1.

## 2.20. Prezentace konsolidovaného výkazu finanční pozice dle likvidity

Skupina nemá jasně identifikovatelný provozní cyklus, a proto ve výkazu finanční pozice samostatně nevykazuje krátkodobá a dlouhodobá aktiva a závazky. Aktiva a závazky jsou v následující tabulce prezentovány dle zpětné získatelnosti nebo předpokladu jejich vypořádání do dvanácti měsíců nebo nad dvanáct měsíců po datu účetní závěrky.



(mil. Kč)	31. prosince 2023		31. prosince 2022	
	Do 12 měsíců	Nad 12 měsíců	Do 12 měsíců	Nad 12 měsíců
<b>AKTIVA</b>				
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>3 429</b>	<b>0</b>	<b>2 272</b>	<b>0</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>36</b>	<b>1 544</b>	<b>112</b>	<b>792</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	36	20	103	31
Dluhové cenné papíry	0	31	9	735
Kapitálové nástroje	0	1 493	0	26
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>	<b>239</b>	<b>872</b>	<b>24</b>	<b>1 276</b>
z toho: Dluhové cenné papíry	239	872	24	1 276
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>133 396</b>	<b>48 685</b>	<b>81 883</b>	<b>38 142</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	120 120	0	72 126	0
Úvěry a pohledávky za klienty	11 281	23 585	9 161	20 998
Dluhové cenné papíry	1 995	25 100	596	17 144
<b>Hmotná aktiva</b>	<b>0</b>	<b>930</b>	<b>0</b>	<b>383</b>
<b>Práva k užívání</b>	<b>0</b>	<b>373</b>	<b>0</b>	<b>526</b>
<b>Nehmotná aktiva</b>	<b>0</b>	<b>681</b>	<b>0</b>	<b>384</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>705</b>	<b>190</b>	<b>195</b>	<b>269</b>
v tom: Odložená daňová pohledávka	0	66	0	114
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>137 805</b>	<b>53 275</b>	<b>84 486</b>	<b>41 772</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>68</b>	<b>17</b>	<b>40</b>	<b>8</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	68	17	40	8
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>174 321</b>	<b>5 290</b>	<b>113 482</b>	<b>5 184</b>
z toho: Závazky vůči bankám	56	90	2 483	166
Závazky vůči klientům	174 265	1 299	110 999	3 051
Podřízené závazky	0	3 901	0	1 967
<b>Rezervy</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>19</b>
<b>Závazky z leasingu</b>	<b>117</b>	<b>260</b>	<b>121</b>	<b>434</b>
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>635</b>	<b>112</b>	<b>762</b>	<b>16</b>
v tom: Odložený daňový závazek	0	60	0	0
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>175 141</b>	<b>5 695</b>	<b>114 405</b>	<b>5 661</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>0</b>	<b>4 836</b>	<b>0</b>	<b>3 203</b>
<b>Emisní ážio</b>	<b>0</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>96</b>
<b>Fondy ze zisku</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>272</b>

<b>Kapitálové fondy</b>	<b>0</b>	<b>626</b>	<b>0</b>	<b>636</b>
<b>Dodatečné kapitálové nástroje</b>	<b>0</b>	<b>1 236</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Oceňovací rozdíly z finančních aktiv</b>	<b>0</b>	<b>122</b>	<b>0</b>	<b>35</b>
<b>Nerozdělený zisk</b>	<b>0</b>	<b>3 261</b>	<b>0</b>	<b>1 950</b>
v tom: Zisk za účetní období	0	1 038	0	1 595
<b>VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>	<b>0</b>	<b>10 244</b>	<b>0</b>	<b>6 192</b>
<b>ZÁVAZKY a VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>	<b>175 141</b>	<b>15 939</b>	<b>114 405</b>	<b>11 853</b>

Analýza finančních nástrojů na základě z nich plynoucích peněžních toků je dále uvedena v kapitole 25.8.

## 2.21. Nové standardy a interpretace

Byly vydány některé nové standardy a interpretace, které jsou závazné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později, a které Skupina předčasně neaplikovala.

### Dotatky 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).

Dotatky se týkají transakcí prodeje a zpětného leasingu, které splňují požadavky IFRS 15, aby byly zaúčtovány jako prodej. Dodatky požadují, aby prodávající-nájemce následně ocenil závazky vyplývající z transakce, a to způsobem, že nevykáže žádný zisk nebo ztrátu související s užíváním právem, které si ponechal. To znamená odložení takového zisku, i když je povinností provádět variabilní platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě.

### 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).

Tyto dodatky upřesňují, že závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech, která existují ke konci účetního období. Závazky jsou dlouhodobé, pokud má účetní jednotka na konci účetního období věcné právo odložit vypořádání alespoň o dvanáct měsíců. Pokyny již nevyžadují, aby takové právo bylo bezpodmínečné. Dodatky z října 2022 stanovily, že úvěrové podmínky, které je třeba splnit po datu vykazání, neovlivňují klasifikaci dluhu k datu vykazání jako krátkodobého nebo dlouhodobého. Očekávání vedení, zda následně uplatní právo na odklad vypořádání, neovlivňují klasifikaci závazků. Závazek je klasifikován jako krátkodobý, pokud dojde k porušení podmínky k datu vykazání nebo před ním, a to i v případě, že po skončení účetního období bylo od věřitele získáno prominutí této podmínky. Naopak úvěr je klasifikován jako dlouhodobý, pokud dojde k porušení úvěrové smlouvy až po datu účetní závěrky. Dodatky navíc obsahují vyjasnění požadavků na klasifikaci dluhu, který by společnost mohla vypořádat jeho přeměnou na vlastní kapitál. „Vypořádání“ je definováno jako zánik závazku splacením peněžními prostředky, jinými zdroji představujícími ekonomický prospěch nebo vlastními nástroji vlastního kapitálu účetní jednotky. Existuje výjimka pro konvertibilní nástroje, které mohou být převedeny na kapitál, ale pouze pro ty nástroje, kde je konverzní opce klasifikována jako kapitálový nástroj jako samostatná složka složeného finančního nástroje.

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

V reakci na obavy uživatelů účetní závěrky ohledně nepřiměřeného nebo zavádějícího zveřejnění finančních ujednání vydala IASB v květnu 2023 změny IAS 7 a IFRS 7, které vyžadují zveřejnění ujednání o financování dodavatelů účetní jednotky (SFA). Tyto úpravy vyžadují zveřejnění ujednání o financování dodavatelů účetní jednotky, která by uživatelům účetní závěrky umožnila posoudit dopady těchto ujednání na závazky a peněžní toky účetní jednotky a na její vystavení riziku likvidity. Účelem dodatečných požadavků na zveřejnění je zvýšit transparentnost ujednání o financování dodavatele. Úpravy neovlivňují principy vykazování nebo oceňování, ale pouze požadavky na zveřejnění. Nové požadavky na zveřejnění budou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později.

#### Dodatky k IAS 21 Nedostatek směnitelnosti (vydáno 15. srpna 2023).

V srpnu 2023 vydala IASB novely IAS 21, které mají účetním jednotkám pomoci posoudit směnitelnost mezi dvěma měnami a určit spotový směnný kurz, pokud směnitelnost chybí. Účetní jednotka je ovlivněna dodatky, pokud provede transakci nebo operaci v cizí měně, která není směnitelná za jinou měnu k datu ocenění pro stanovený účel.

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že nové standardy a interpretace významně ovlivní konsolidovanou účetní závěrku Skupiny.

#### 2.22. Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení konsolidované účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení konsolidované účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

### 3. Konsolidace a podnikové kombinace

#### Akvizice Max banky

Na základě nabytí 90,097% majetkového podílu (zbytek podílu 9,903 % držen přímo Max bankou) a zároveň 100% kontrolního podílu Banky na Max bance od třetí strany, ke kterému došlo k 19. září 2022, došlo k rozeznání následujících komponent aktiv a pasív:

(mil. Kč)	Poznámka	Reálná hodnota k 19. září 2022
<b>AKTIVA</b>		
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		379
Pohledávky za bankami		7 414
Pohledávky za klienty		4 824
Dluhové cenné papíry		1 325
Dlouhodobý majetek		318
Ostatní aktiva		122
<b>Aktiva celkem</b>		<b>14 383</b>

<b>PASIVA</b>	
Závazky vůči bankám a DZ	1 944
Závazky vůči klientům	9 961
Ostatní pasiva	547
<b>Pasiva celkem</b>	<b>12 452</b>
<b>Identifikovatelná čistá aktiva celkem</b>	
	<b>1 930</b>
<b>Záporný goodwill (zisk z výhodné koupě)</b>	<b>-1 181</b>
<b>Pořizovací cena</b>	<b>749</b>

Rozdílem mezi pořizovací cenou a čistou hodnotou identifikovatelných aktiv získaných Skupinou z titulu akvizice vznikl záporný goodwill (tzv. zisk z výhodné koupě, viz Pozn. 2.14), který byl účtován do zisku v rámci roku 2022.

Jednotlivé komponenty z titulu výsledků hospodaření Max banky zahrnuté do konsolidovaného zisku a ztráty roku 2022 od data akvizice jsou prezentovány následovně:

(mil. Kč)	Poznámka	Období od data akvizice do 31. prosince 2022
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>		<b>432</b>
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		16
<b>Náklady na úroky a podobné náklady</b>		<b>-296</b>
<b>Výnosy z poplatků a provizí</b>		<b>3</b>
<b>Náklady na poplatky a provize</b>		<b>-3</b>
<b>Ztráta z finančních operací</b>		<b>-10</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>		<b>1</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>		<b>-7</b>
<b>Správní náklady</b>		<b>-97</b>
v tom: a) náklady na zaměstnance		
z toho: aa) mzdy a platy		
ab) sociální a zdravotní pojištění		
b) ostatní správní náklady		-73
<b>Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</b>		<b>-54</b>
<b>Tvorba, použití a rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám</b>		<b>-17</b>
<b>Zisk z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>-24</b>
<b>Daň z příjmů</b>		<b>6</b>
<b>Zisk za účetní období</b>		<b>-55</b>

Na základě akvizice Max banky byla rozeznána finanční aktiva v naběhlé hodnotě v následující struktuře:

Stav k 19. září 2022 (mil. Kč)	ECL Stage 1	ECL Stage 2	Celkem
Pohledávky za bankami a klienty	12 193	17	12 210
Dluhové cenné papíry	1 325	0	1 325



Primárním důvodem podnikové kombinace bylo využití specifické tržní příležitosti, tzv. výhodné koupě, se záměrem budoucí fúze s Bankou. V roce 2023 došlo k odkupu zbývajících majetkového podílu vlastních akcií držených Max. Banka se tak stala 100% akcionářem Max banky.

#### Akvizice Pobřežní

Akvizice proběhla nabytím 100% majetkového a kontrolního podílu Skupiny na Pobřežní od osoby se zvláštním vztahem k Bance, přičemž všechny 3 subjekty jsou v rámci skupiny osobami ovládanými stejnou ovládající osobou. K datu nabytí 5. ledna 2023 došlo k rozeznání následujících komponent aktiv a pasív:

(mil. Kč)	Poznámka	Reálná hodnota k 19. září 2022
<b>AKTIVA</b>		
Pokladní hotovost a vklady u bank		7
Dlouhodobý majetek		524
Ostatní aktiva		17
<b>Aktiva celkem</b>		<b>548</b>
<b>PASIVA</b>		
Závazky vůči bankám a DZ		316
Odložený daňový závazek		65
Ostatní pasiva		22
<b>Pasiva celkem</b>		<b>403</b>
<b>Identifikovatelná čistá aktiva celkem</b>		<b>142</b>
<b>Rozdíl pořizovací ceny a čisté hodnoty aktiv</b>		<b>3</b>
<b>Pořizovací cena</b>		<b>145</b>

Akvizice Pobřežní byla rozeznána dle testu koncentrace podle IFRS 3 jako nákup aktiva, viz Pozn. 4.5. Toto aktivum bylo zařazeno jako budovy a pozemky v rozsahu působnosti IAS 16. Rozdíl mezi pořizovací cenou a čistou hodnotou identifikovatelných aktiv a závazků získaných Skupinou v rámci akvizice je alokovan mezi tato aktiva a závazky na základě poměru jejich reálných hodnot. Reálná hodnota budovy vyčíslená interním stanovením tržní ceny činí k 31. prosinci 2023 503 mil. Kč.

Na základě akvizice byla rozeznána finanční aktiva v naběhlé hodnotě z titulu pokladní hotovosti a vkladů u bank, klasifikovaných jako Stage 1 v modelu ECL.

Primárním důvodem akvizice byl záměr vlastnit určitá aktiva v rámci Skupiny CREDITAS přímo Bankou.

#### Založení CREDITAS Digital Factory, s.r.o.

Dne 15. června 2023 byla za účelem vývoje IT systémů pro členy Skupiny CREDITAS založena společnost CREDITAS Digital Factory, s.r.o. se základním kapitálem 15 mil. Kč. Tato společnost podléhá 100% přímé majetkové a kontrolní účasti Skupiny.

Skupina zahrnuje níže uvedené dceřiné společnosti. Skupina drží 100% podíl ve všech uvedených subjektech.

Hodnoty k 31. prosinci 2023	Bilanční objem	Čistá hodnota aktiv (vlastní kapitál)
CREDITSHARE s.r.o.*	15	14
CREDITAS fond SICAV, a.s.	5	5

CREDITAS investiční společnost a.s.	24	16
EKORENT, spol. s r. o.	1 495	286
Max banka a.s.	63 901	3 521
CREDITAS Office Pobřežní s.r.o.	593	514
CREDITAS Digital Factory, s.r.o.	38	17
CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o.	10	10
Banka CREDITAS a.s.	130 732	10 320
<b>Konsolidovaná pozice Skupiny</b>	<b>191 080</b>	<b>10 244</b>

\* Společnost CREDITAS Crowdfunding s.r.o. v roce 2023 změnila název na CREDITSHARE s.r.o.

Hodnoty k 31. prosinci 2022	Bilanční objem	Čistá hodnota aktiv (vlastní kapitál)
CREDITAS Crowdfunding s.r.o.*	0	-2
CREDITAS fond SICAV, a.s.	5	5
CREDITAS investiční společnost a.s.	12	11
EKORENT, spol. s r.o.	906	162
Max banka a.s.**	33 073	1 994
Banka CREDITAS a.s.	94 975	6 178
<b>Konsolidovaná pozice Skupiny</b>	<b>126 258</b>	<b>6 192</b>

\* Společnost CREDITAS s.r.o. v roce 2022 změnila název na CREDITAS Crowdfunding s.r.o.

\*\* V rámci údajů Max banky je zahrnuta i její dceřiná společnost EAST Portfolio, s.r.o. Protože její další existence neměla opodstatnění, její jediný společník rozhodl dne 1. 11. 2023 o jejím zrušení likvidací a vstupu do likvidace, která řízeně probíhá.

Hodnoty k 1. lednu 2022	Bilanční objem	Čistá hodnota aktiv (vlastní kapitál)
CREDITAS s.r.o.	0	0
CREDITAS fond SICAV, a.s.	6	4
CREDITAS investiční společnost a.s.	4	4
EKORENT, spol. s r.o.	803	145
Banka CREDITAS a.s.	62 551	4 568
<b>Konsolidovaná pozice Skupiny</b>	<b>62 883</b>	<b>4 562</b>

## 4. Kritické odhady a úsudky

Skupina provádí odhady a stanoví předpoklady, které ovlivňují částky vykázané v konsolidované účetní závěrce, a účetní hodnoty aktiv a závazků v následujícím účetním období. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na zkušenostech vedení a dalších faktorech včetně očekávání budoucích událostí, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené. Vedení také provádí určité úsudky v procesu uplatňování účetních pravidel. Úsudky, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v konsolidované závěrce a odhady, které mohou v příštím účetním období způsobit významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a závazků, zahrnují:

### 4.1. Měření očekávaných úvěrových ztrát (ECL)

Měření ECL je významný odhad, který zahrnuje metodiku výpočtu a datové vstupy. Zásadní vliv na opravnou položku mají tyto vstupy: definice selhání, významný nárůst úvěrového rizika (SICR), pravděpodobnost selhání (PD), výše expozice v čase selhání (EAD) a ztrátovost ze selhání (LGD), stejně jako výhledová úprava na základě makroekonomických scénářů.

Skupina pravidelně kontroluje a ověřuje metodiku výpočtu a datové vstupy, aby snížila případné rozdíly mezi očekávanými odhady úvěrových ztrát a skutečnou úvěrovou ztrátou.

Obecně platí, že ECL je součtem násobků následujících parametrů úvěrového rizika: EAD, PD a LGD, které jsou definovány výše a jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí efektivní úrokové míry. Rizikové parametry ve výpočtu ECL (EAD, PD a LGD) v sobě nesou předpoklady budoucího vývoje (tzv. forward looking information – FLI) pro každý budoucí rok po celou dobu trvání jednotlivých expozic nebo portfolií. Tyto tři složky se upraví o předpoklad budoucího vývoje (tj. expozice byla splacena nebo se dostala do úpadku v předchozím měsíci) a společně vynásobí. Tímto způsobem se efektivně vypočítá ECL pro každé budoucí období, které je pak diskontováno zpět do data vykazování a sečteno. Diskontní sazbou použitou při výpočtu ECL je původní efektivní úroková míra daného aktiva.

Skupina vycházela pro účely stanovení výhledové úpravy (FLI) z dat makroekonomických scénářů sdělovaných ČNB ve Zprávě o finanční stabilitě v oblasti ukazatelů Míry selhání a Ztrátovosti ze selhání. Výhled ukazatelů pro výpočet FLI byl tak zohledněn prostřednictvím třech scénářů: základní, nepříznivý a optimistický.

Hodnoty PD představují očekávanou míru selhání v daném roce, přičemž PD a LGD v základním a nepříznivém scénáři jsou přímo převzaty ze zprávy ČNB. Optimistický scénář je odvozen od základního scénáře.

	2022	Základní scénář					Nepříznivý scénář				
		2023	2024	2025	2026	2027	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Míry selhání</b>											
Nefinanční podniky	1.0	1.3	2.6	2.6	2.1	2.0	1.3	3.1	6.3	7.8	6.2
Domácnosti na bydlení	0.5	0.7	0.8	0.9	1.0	1.1	0.7	0.8	1.1	2.4	4.3
Domácnosti na spotřebu	2.6	2.9	2.9	2.9	3.1	3.2	2.9	3.9	5.0	6.3	8.1
<b>Ztrátovost ze selhání</b>											
Nefinanční podniky	31.8	32.6	34.0	33.8	34.0	33.5	33.4	38.0	42.6	44.6	45.4
Domácnosti na bydlení	14.7	14.3	14.1	14.4	14.9	14.4	14.4	17.4	18.9	19.7	21.6
Domácnosti na spotřebu	43.2	42.8	42.6	42.4	42.4	42.4	43.4	45.4	47.6	48.9	50.8

	2022	Optimistický scénář				
		2023	2024	2025	2026	2027
<b>Míry selhání</b>						
Nefinanční podniky	1.0	1.3	2.2	1.1	0.6	0.6
Domácnosti na bydlení	0.5	0.7	0.9	0.7	0.4	0.3
Domácnosti na spotřebu	2.6	2.9	2.2	1.7	1.5	1.2
<b>Ztrátovost ze selhání</b>						
Nefinanční podniky	31.8	31.8	30.5	26.9	25.9	24.8
Domácnosti na bydlení	14.7	14.2	11.3	11.0	11.2	9.6
Domácnosti na spotřebu	43.2	42.2	39.9	37.8	36.7	35.4

Tyto scénáře byly při úvaze pro stanovení FLI zohledněny váhou (scenarios weights):

Období	Scénář	Váha
1. 1. 2022	Základní	35 %
	Nepříznivý	60 %
	Optimistický	5 %
31. 12. 2022	Základní	35 %
	Nepříznivý	60 %
	Optimistický	5 %
31. 12. 2023	Základní	67 %
	Nepříznivý	30 %
	Optimistický	3 %

Při vyhodnocování vývoje klíčových proměnných v alternativních scénářích ČNB Skupina zohlednila skutečnost, že základní scénář zachycuje očekávaný vývoj a vychází z makroekonomické prognózy, zatímco nepříznivý scénář popisuje hypotetickou situaci, kdy by inflační tlaky neodeznívaly, přetrvávaly by po delší dobu a měnová politika by na novou situaci reagovala dodatečným zvýšením sazeb. S ohledem na výše uvedené, se Skupina rozhodla zvýšit váhu makroekonomické prognózy doložené historickými informacemi.

Ke zjištění, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR), Skupina posuzuje změnu v riziku selhání, ke které došlo po dobu držby finančního nástroje ke konci rozvahového dne. Při posuzování Skupina využívá relativní posouzení zvýšení úvěrového rizika, nikoliv dosažení specifické úrovně úvěrového rizika na konci vykazovaného období. Skupina posuzuje jak kvantitativní, tak kvalitativní kritéria.

Kvantitativně Skupina posuzuje zejména zda:

- jakákoliv významná část úvěrové expozice je po splatnosti 30 a více dní,
- došlo k nárůstu 12měsíčního PD na více než trojnásobek oproti prvotnímu zaúčtování,
- došlo k blokaci na účet dlužníka z titulu exekuce,
- došlo ke zhoršení interního ratingu dlužníka o alespoň 4 stupně oproti prvotnímu zaúčtování,
- došlo ke zhoršení interního ratingu dlužníka o více než 2 stupně oproti poslední revizi.

Kvalitativně Skupina posuzuje všechny ostatní indikátory vyplývající z monitoringu a revizí úvěrových případů a všechny dostupné a doložitelné předpoklady budoucího vývoje, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí.

Selhání (default) Skupina definuje jako případy, kdy (i) je zjevné, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky vůči Skupině, aniž by Skupina přistoupila ke krokům, jako je realizace zajištění a/nebo (ii) kdy některý podstatný úvěrový závazek dlužníka vůči Skupině je více než 90 dní po splatnosti.

V průběhu roku 2023 Skupina provedla změnu stupnice ratingů používané pro účely klasifikace pohledávek za klienty. V souvislosti s tím byla rovněž provedena revize a sjednocení pracovních postupů a metod výpočtů. Cílem bylo zejména sjednocení postupů v této oblasti mezi Bankou a Max bankou v reakci na akvizici Max banky v předchozím účetním období. Tyto změny měly dopad na vstupní parametry pro výpočet ECL, nicméně tyto dopady nebyly v součtu významné. Celkový dopad těchto změn na ECL Skupina vyčíslila na 5 mil. Kč (zvýšení ECL).



#### 4.2. Snížení hodnoty goodwillu (Pozn. 11.3)

Goodwill je testován na snížení hodnoty minimálně na roční bázi. Test znehodnocení goodwillu je založen na metodě diskontování budoucích peněžních toků („metoda DCF“). Pro tyto účely byly použity očekávané peněžní toky generované celou testovanou společností, resp. jejími identifikovanými peněžotvornými jednotkami.

K 1. lednu 2022 vykazovala Skupina goodwill z titulu akvizice EKORENTU, který byl identifikován jako peněžotvorná jednotka, ve výši 58 mil. Kč. Ten byl následně v roce 2022 testován na snížení hodnoty. Na základě výsledků tohoto testu byl goodwill znehodnocen v plné výši.

Zpětně získatelná hodnota EKORENTU byla stanovena na základě výpočtu hodnoty z užívání ve výši 162 mil. Kč. Tento výpočet vychází z diskontovaných předpokládaných peněžních toků kalkulovaných dle obchodních plánů pro nadcházející tři roky s použitím očekávané míry růstu 4,4 % a diskontní sazby 13 %.

#### 4.3. Reálná hodnota finančních nástrojů (Pozn. 7)

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorovatelných trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu.

#### 4.4. Umělecká díla

Skupina posoudila povahu uměleckých děl a na základě toho zvolila vhodnou účetní politiku, která je blíže popsána v kapitole 2.13.

#### 4.5. Test koncentrace dle IFRS 3

Skupina při akvizici CREDITAS Office Pobřežní s.r.o. k posouzení, zda se jedná o akvizici aktiva nebo podniku dle IFRS 3, využila volitelný koncentrační test.

K datu nákupu reálná hodnota společnosti činila 547,6 mil. Kč (dále viz kapitola 3), reálná hodnota aktiva – komerční budovy ve vlastnictví společnosti činila 524,4 mil. Kč, což je v relativním vyjádření 95,7 % z celku. Tímto považuje Skupina podmínky testu koncentrace za splněné (tj. nákup společnosti nesplňuje definici podnikové kombinace) a tuto akvizici v konsolidované účetní závěrce vykazuje jako nákup aktiva (resp. Nákup skupiny aktiv a závazků, který není podnikem).

#### 4.6. Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platby jistiny a úroků (SPPI)

Stanovení, zda peněžní toky finančního aktiva jsou pouze platby jistiny a úroku, vyžaduje úsudek. Druhým krokem při klasifikaci finančních aktiv je posouzení smluvních peněžních toků finančního aktiva z hlediska toho, zda splňují test SPPI („solely payments of principal and interest“). Test charakteristik peněžních toků vychází ze smluvních podmínek finančního aktiva, tj. z toho, zda aktivum ke stanoveným datům generuje peněžní toky, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny. Test zahrnuje také analýzu změn načasování nebo výše plateb. Je nutné posoudit, zda peněžní toky před změnou a po ní představují pouze splátky nominální částky jistiny a související úroky.

„Jistina“ je pro účely tohoto testu definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování a během trvání finančního aktiva se může měnit (např. v případě splátek jistiny nebo amortizace prémie či diskontu). Nejvýznamnějšími prvky relevantními pro úrok a marže u úvěrového ujednání jsou obvykle protiplnění za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko. Skupina při provádění testu SPPI uplatňuje úsudek a posuzuje relevantní faktory, jako je měna, v níž je finanční aktivum vyjádřeno, nebo délka období, na které je stanovena úroková sazba. Naopak smluvní podmínky, které představují více než minimální („de minimis“) expozici vůči riziku nebo volatilitě smluvních peněžních toků a které nesouvisejí se základním úvěrovým ujednáním, nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny. V těchto případech se finanční aktivum musí ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

#### 4.7. Leasingy

Pro nájemní smlouvy sjednané na dobu neurčitou, kde Skupina vystupuje v roli nájemce, bylo přistoupeno k rozhodnutí, že pro modelový výpočet hodnot práv k užívání a závazků z leasingu dle IFRS 16 je počítáno pro centrály s dobou nájmu 10 let, pro prostory poboček s dobou 5 let. Časové lhůty jsou stanoveny na základě znění sjednaných smluv a minulých zkušeností Skupiny.

#### 4.8. Efektivní úroková míra

Při výpočtu efektivní úrokové míry (viz. Pozn. 2.4) Skupina bere v úvahu vliv potenciálně různých úrokových sazeb účtovaných v různých stádiích a další charakteristiky životního cyklu produktu (včetně záloh a sankčních úroků a poplatků).

#### 4.9. Posouzení obchodního modelu

Klasifikace finančních aktiv je určována obchodním modelem. Při posuzování obchodního modelu vedení Skupiny použilo úsudek při určování úrovně agregace a portfolií finančních nástrojů. Skupina posuzuje svůj obchodní model na úrovni, která nejlépe reflektuje způsob, jak jsou řízeny skupiny finančních aktiv za účelem splnění podnikatelského cíle. Model není posuzován na úrovni jednotlivých finančních nástrojů, ale na úrovni portfolií, přičemž se zohledňují objektivně zjistitelné faktory, jako např.:

- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu a jak jsou předkládány klíčovému vedení Skupiny,
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držných v rámci tohoto obchodního modelu), a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena,
- jak jsou odměňováni manažeři Skupiny (například zda jsou odměny založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích),
- důležitým aspektem při posuzování obchodního modelu Skupiny je rovněž očekávaná četnost, hodnota a načasování prodejů.

Posouzení obchodního modelu vychází z realistických scénářů, nebere se v úvahu „nejhorší scénář“ ani „zátěžový scénář“. Jestliže jsou peněžní toky následně realizovány způsobem, který se liší od původních očekávání, Skupina nemění klasifikaci ostatních finančních aktiv držných v rámci daného obchodního modelu, ale zohledňuje tyto informace při posuzování obchodního modelu pro nově vzniklá nebo nově nakoupená finanční aktiva. Níže jsou shrnuty výsledky vyhodnocení obchodních modelů.

- Obchodní model založený na držbě aktiva výhradně s cílem inkasovat smluvní peněžní toky, v jehož rámci jsou aktiva řízena tak, aby po dobu trvání aktiva generovala peněžní toky z inkasa smluvních plateb, se používá u finančních aktiv

v naběhlé hodnotě. Zejména jde o vklady u bank, pohledávky za klienty a dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě.

- Obchodní model založený na držbě aktiva s cílem inkasovat smluvní peněžní toky a následně aktivum prodat, u něhož vedení rozhodlo, že jak inkaso smluvních peněžních toků, tak prodej finančního aktiva jsou nedílnou součástí naplňování cíle obchodního modelu. Cílem tohoto obchodního modelu je zejména řízení likvidity a zajištění určitého profilu úrokových výnosů. Tento model je relevantní pro některé korporátní dluhové cenné papíry.
- U finančních aktiv, která nejsou držena v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je výhradně inkasovat smluvní peněžní toky, ani v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je inkasovat smluvní peněžní toky a následně aktivum prodat, se používá jiný obchodní model. Tato finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Cílem tohoto obchodního modelu je generovat zisk z tržního přecenění nebo případného prodeje těchto finančních aktiv. V rámci tohoto modelu jsou vykazovány dluhové cenné papíry mimo státních, kapitálové nástroje a deriváty.

## 5. Vysvětlení přechodu na Účetní standardy IFRS

Účetní metody uvedené v bodě 2 byly uplatněny při sestavování konsolidované účetní závěrky Skupiny za období končící 31. prosince 2023, srovnávacích informací uvedených v této konsolidované účetní závěrce za období končící 31. prosince 2022 a k datu přechodu na Účetní standardy IFRS, tedy k 1. lednu 2022.

Při sestavování konsolidované účetní závěrky dle Účetních standardů IFRS Skupina přistoupila k reklasifikaci některých položek vykazovaných dříve ve finančních výkazech v souladu s Českými účetními standardy pro banky a jiné finanční instituce (dále jen „CAS“).

Skupina k 31. prosinci 2023 sestavuje konsolidovanou účetní závěrku poprvé podle Účetních standardů IFRS, předtím byla tato závěrka sestavována dle Českých účetních standardů. Ve své konsolidované účetní závěrce sestavené podle Českých účetních standardů k 31. prosinci 2022 Skupina v souladu s českými účetními standardy pro banky a jiné finanční instituce aplikovala Účetní standardy IFRS pro účely vykazování finančních nástrojů. Z tohoto důvodu má přechod na Účetní standardy IFRS omezený dopad na konsolidovanou účetní závěrku Skupiny v oblasti vykazování finančních nástrojů.

Vliv přechodu na Účetní standardy IFRS na finanční pozici, finanční výkonnost a peněžní toky je prezentován v tabulkách níže.

### Sesouhlasení konsolidovaného výkazu finanční pozice k 1. lednu 2022

(mil. Kč)	CAS k 1.1.2022	Poznámky	Reklasifikace položek ve výkazu	IFRS k 1.1.2022
<b>AKTIVA</b>				
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>920</b>			<b>920</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>	<b>5.1</b>	<b>1 271</b>	<b>1 271</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	5.2	64	64
Dluhové cenné papíry	0	5.2	1 181	1 181
Kapitálové nástroje	0		26	26
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>0</b>		<b>59 524</b>	<b>59 524</b>

z toho: Úvěry a pohledávky za bankami (Pohledávky za bankami)	23 758			23 758
Úvěry a pohledávky za klienty (Pohledávky za klienty)	23 375			23 375
Dluhové cenné papíry	0	5.2	12 391	12 391
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>26</b>	<b>5.2</b>	<b>-26</b>	<b>0</b>
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>13 572</b>	<b>5.2</b>	<b>-13 572</b>	<b>0</b>
<b>Majetkové účasti (Účasti s rozhodujícím vlivem)</b>	<b>9</b>		<b>-9</b>	<b>0</b>
<b>Hmotná aktiva (Dlouhodobý hmotný majetek)</b>	<b>765</b>	<b>5.3</b>	<b>-424</b>	<b>341</b>
<b>Práva k užívání</b>	<b>0</b>	<b>5.3</b>	<b>-424</b>	<b>424</b>
<b>Nehmotná aktiva (Dlouhodobý nehmotný majetek)</b>	<b>239</b>			<b>239</b>
v tom: Goodwill (Kladný konsolidační rozdíl)	58			58
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>193</b>	<b>5.1, 5.4</b>	<b>-29</b>	<b>164</b>
v tom: Odložená daňová pohledávka	10			10
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>26</b>	<b>5.4</b>	<b>-26</b>	<b>0</b>
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>62 883</b>		<b>0</b>	<b>62 883</b>

### ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL

<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>		<b>4</b>	<b>4</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	5.1	4	4
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>0</b>		<b>57 702</b>	<b>57 702</b>
z toho: Závazky vůči bankám	369			369
Závazky vůči klientům	56 131			56 131
Podřízené závazky	1 202			1 202
<b>Rezervy</b>	<b>14</b>			<b>14</b>
<b>Závazky z leasingu</b>	<b>0</b>	<b>5.3</b>	<b>421</b>	<b>421</b>
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>599</b>	<b>5.1, 5.3, 5.4</b>	<b>-419</b>	<b>180</b>
<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>6</b>	<b>5.4</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>58 321</b>			<b>58 321</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>3 203</b>			<b>3 203</b>
<b>Emisní ážio</b>	<b>96</b>			<b>96</b>
<b>Fondy ze zisku (Rezervní a rizikové fondy a ostatní fondy ze zisku)</b>	<b>262</b>			<b>262</b>
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>636</b>			<b>636</b>
<b>Nerozdělený zisk (Nerozdělený zisk z předchozích období a Zisk za účetní období)</b>	<b>365</b>			<b>365</b>
v tom: Zisk za účetní období	23			23
<b>VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>	<b>4 562</b>			<b>4 562</b>

**ZÁVAZKY a VLASTNÍ KAPITÁL celkem** **62 883** **62 883**

Kurzívou uvedeny názvy položek Konsolidované rozvahy dle CAS.



## Sesouhlasení konsolidovaného výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2022

(mil. Kč)	CAS k 31.12.2022	Poznámky	Reklasifikace položek ve výkazu	IFRS k 31.12.2022
<b>AKTIVA</b>				
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>2 272</b>			<b>2 272</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>		<b>904</b>	<b>904</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	5.1	134	134
Dluhové cenné papíry	0	5.2	744	744
Kapitálové nástroje	0	5.2	26	26
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>	<b>0</b>		<b>1 300</b>	<b>1 300</b>
z toho: Dluhové cenné papíry	0	5.2	1 300	1 300
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>0</b>		<b>120 025</b>	<b>120 025</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami (Pohledávky za bankami)	72 126			72 126
Úvěry a pohledávky za klienty (Pohledávky za klienty)	30 159			30 159
Dluhové cenné papíry	0	5.2	17 740	17 740
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>26</b>	<b>5.2</b>	<b>-26</b>	<b>0</b>
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>19 784</b>	<b>5.2</b>	<b>-19 784</b>	<b>0</b>
<b>Majetkové účasti (Účasti s rozhodujícím vlivem)</b>	<b>17</b>		<b>-17</b>	<b>0</b>
<b>Hmotná aktiva (Dlouhodobý hmotný majetek)</b>	<b>909</b>	<b>5.3</b>	<b>-526</b>	<b>383</b>
<b>Práva k užívání</b>	<b>0</b>	<b>5.3</b>	<b>526</b>	<b>526</b>
<b>Nehmotná aktiva (Dlouhodobý nehmotný majetek)</b>	<b>-760</b>		<b>1 144</b>	<b>384</b>
v tom: Goodwill (Záporný konsolidační rozdíl)	-1 144	5.5	1 144	0
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>554</b>	<b>5.1, 5.4</b>	<b>-90</b>	<b>464</b>
v tom: Odložená daňová pohledávka	114			114
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>64</b>	<b>5.4</b>	<b>-64</b>	<b>0</b>
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>125 151</b>		<b>1 107</b>	<b>126 258</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>		<b>48</b>	<b>48</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	5.1	48	48
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>0</b>		<b>118 666</b>	<b>118 666</b>
z toho: Závazky vůči bankám	2 649			2 649
v tom: Repo obchody	0		2 382	2 382
Závazky vůči klientům	114 050			114 050
Podřízené závazky	1 967			1 967
<b>Rezervy</b>	<b>19</b>			<b>19</b>
<b>Závazky z leasingu</b>	<b>0</b>	<b>5.3</b>	<b>555</b>	<b>555</b>
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>1 407</b>	<b>5.1, 5.3, 5.4</b>	<b>-629</b>	<b>778</b>

<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>11</b>	<b>5.4</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>120 103</b>		<b>-37</b>	<b>120 066</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>3 203</b>			<b>3 203</b>
<b>Emisní ážio</b>	<b>96</b>			<b>96</b>
<b>Fondy ze zisku (Rezervní a rizikové fondy a ostatní fondy ze zisku)</b>	<b>272</b>			<b>272</b>
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>638</b>		<b>-2</b>	<b>636</b>
<b>Oceňovací rozdíly z finančních aktiv (Oceňovací rozdíly z majetku a závazků)</b>	<b>35</b>			<b>35</b>
<b>Nerозdělený zisk (Nerозdělený zisk z předchozích období a Zisk za účetní období)</b>	<b>804</b>	<b>5.5</b>	<b>1 146</b>	<b>1 950</b>
v tom: Zisk za účetní období	451		1 144	1 595
<b>VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>	<b>5 048</b>		<b>1 144</b>	<b>6 192</b>
<b>ZÁVAZKY a VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>	<b>125 151</b>		<b>1 107</b>	<b>126 258</b>

Kurzívou uvedeny názvy položek Konsolidované rozvahy dle CAS.

## Sesouhlasení konsolidovaného výkazu úplného výsledku k 31. prosinci 2022

(mil. Kč)	CAS k 31.12.2022	Poznámky	Reklasifikace položek ve výkazu	IFRS k 31.12.2022
Úrokové výnosy vypočtené pomocí efektivní úrokové míry (Výnosy z úroků)	4 446	5.7	-47	4 399
Ostatní podobné výnosy	0	5.7	47	47
Úrokové náklady (Náklady na úroky)	-2 831			-2 831
Ostatní podobné náklady	0			0
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>0</b>		<b>1 615</b>	<b>1 615</b>
Výnosy z poplatků a provizí	95			95
Náklady na poplatky a provize	-61			-61
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>0,0</b>		<b>34</b>	<b>34</b>
<b>Výnosy z dividend (Výnosy z akcií)</b>	<b>1</b>			<b>1</b>
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>0</b>	<b>5.8</b>	<b>234</b>	<b>234</b>
<b>Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>	<b>5.8</b>	<b>-62</b>	<b>-62</b>
<b>Zisk z finančních operací</b>	<b>172</b>	<b>5.8</b>	<b>-172</b>	<b>0</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>12</b>			<b>12</b>
Náklady na zaměstnance	-519			-519
Všeobecné správní a provozní náklady	0	5.10	-429	-429
Ostatní provozní náklady	-76	5.9, 5.10	76	0
Ostatní správní náklady	-352	5.10	352	0
Odpisy a amortizace majetku (Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku)	-251	5.5, 5.6	-31	-282

<b>Provozní náklady bez zahrnutí ztrát ze znehodnocení</b>	<b>0</b>		<b>-1 230</b>	<b>-1 230</b>
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů (Tvorba, použití a rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám)	-122	5.9		-122
Ztráty ze znehodnocení goodwillu	0	5.6	-58	-58
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	<b>0</b>		<b>-181</b>	<b>-181</b>
<b>Zisk z výhodné koupě dceřiné společnosti</b>	<b>0</b>	<b>5.5</b>	<b>1 181</b>	<b>1 181</b>
<b>Podíl na zisku/ztrátě účastí s rozhodujícím vlivem</b>	<b>-54</b>		<b>54</b>	<b>0</b>
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>460</b>		<b>1 144</b>	<b>1 604</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-9</b>			<b>-9</b>
<b>ZISK PO ZDANĚNÍ</b>	<b>451</b>		<b>1 144</b>	<b>1 595</b>
Zisk/ztráta náležící vlastníkům mateřské společnosti				
Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI	0	5.11	35	35
Ztráta ze zajištění peněžních toků				
Přecenění vlastního úvěrového rizika				
Daň z příjmu vyplývající z těchto položek				
<b>Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do zisku a ztráty</b>	<b>0</b>		<b>35</b>	<b>35</b>
Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI				
Daň z příjmu vyplývající z těchto položek				
<b>Položky, které nebudou v následujících obdobích převedeny do zisku a ztráty</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
<b>Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>	<b>0</b>		<b>35</b>	<b>35</b>
<b>Úplný výsledek za účetní období po zdanění</b>	<b>0</b>		<b>1 630</b>	<b>1 630</b>
Úplný výsledek po zdanění náležící vlastníkům mateřské společnosti	0		1 630	1 630

Kurzívou uvedeny názvy položek Konsolidovaného výkazu zisku a ztráty dle CAS.

#### Sesouhlasení konsolidovaného výkazu peněžních toků k 31. prosinci 2022

(mil. Kč)	CAS k 31.12.2022	Poznámky	Reklasifikace položek ve výkazu nebo jiné úpravy	IFRS k 31.12.2022
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>460</b>		<b>1 144</b>	<b>1 604</b>

<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>				
Úpravy o nepeněžní operace				
Úrokové výnosy	0	5.12	-4 446	-4 446
Úrokové náklady	0	5.12	2 831	2 831
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů (Tvorba, použití a rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám)	122			122
Odpisy a amortizace majetku (Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku)	251	5.5, 5.6	31	282
Přecenění derivátů na reálnou hodnotu	17	5.12	-22	-5
Časově rozlišené úroky včetně amortizace diskontu a prémie	251	5.12	-251	0
Ztráty ze znehodnocení goodwillu	0	5.6	58	58
Zisk z výhodné koupě dceřiné společnosti	0	5.5	-1 181	-1 181
Podíl na zisku/ztrátě účastí s rozhodujícím vlivem	48	5.5, 5.6	-48	0
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace				
Pohledávky z reverzních repo operací a termínových vkladů za centrální bankou	-37 119	5.12	90	-37 029
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	-3 880	5.12	-36	-3 916
Pohledávky za klienty	-2 075	5.12	138	-1 937
Dluhové cenné papíry oceňované amortizovanou hodnotou (AC)	-5 411	5.12	196	-5 215
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (FVTPL)	449	5.12	-23	426
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou do vlastního kapitálu (FVOCI)	-35			-35
Majetkové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (FVTPL)	0			0
Ostatní aktiva	-201	5.12	90	-111
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	336			336
Závazky vůči klientům (Závazky vůči klientům včetně podřízených vkladů)	48 699	5.12	-717	47 982
Ostatní závazky	132	5.12	116	248
Ostatní peněžní toky z provozní činnosti				
Úroky přijaté	0	5.12	4 120	4 210
Úroky placené	0	5.12	-2 858	-2 858
Placená daň z příjmů včetně záloh	6			6
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>2 050</b>		<b>-678</b>	<b>1 372</b>



<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>				
Pořízení dceřiných společností, očištěné o ziskovou hotovost a peněžní ekvivalenty	0	5.12	-510	-510
<i>Pořízení účastí s rozhodujícím vlivem</i>	-749	5.12	749	0
Příjmy z prodeje hmotných a nehmotných aktiv	0	5.12	2	2
Výdaje na pořízení hmotných a nehmotných aktiv	0	5.12	-210	-210
<i>Pořízení hmotných a nehmotných aktiv</i>	-207	5.12	207	0
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>	<b>-956</b>		<b>238</b>	<b>-718</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>				
Placené leasingové závazky – jistina	-92		7	-85
Podřízené vklady – čerpání	0	5.12	765	765
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	<b>-92</b>		<b>772</b>	<b>680</b>
<i>Ostatní různé</i>	-29	5.12	29	0
<i>Přírůstek hotovosti z titulu akvizice Max banky</i>	379	5.12	-379	0
<b>ČISTÉ ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ HOTOVOSTI A PENĚŽNÍCH EKUIVALENTŮ ZA OBDOBÍ</b>	<b>1 352</b>		<b>-18</b>	<b>1 334</b>
<b>Pokladní hotovost a peněžní ekvivalenty na počátku období</b>	<b>920</b>		<b>225</b>	<b>1 145</b>
<b>Pokladní hotovost a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>2 272</b>		<b>207</b>	<b>2 479</b>
<b>Peněžní toky související s úroky</b>				
Úroky přijaté	4 210	5.12	-4 210	0
Úroky placené	-2 854	5.12	2 854	0

Kurzívou uvedeny názvy položek Konsolidovaného výkazu cash flow dle CAS.

### 5.1. Deriváty

Vzhledem k požadavkům Účetních standardů IFRS vykazovat finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě odděleně, vyčlenila Skupina v konsolidovaném výkazu finanční pozice kladnou i zápornou reálnou hodnotu derivátů na samostatné řádky.

### 5.2. Finanční aktiva

Finanční nástroje byly již od 1. ledna 2018 účtovány i v CAS na základě aplikace vybraných relevantních Účetních standardů IFRS (zejména IAS 32, IFRS 9, IFRS 7, IFRS 13) ve znění přijatém EU na základě novely vyhlášky 501/2002 Sb., tudíž při plném přechodu na Účetní standardy IFRS k 1. lednu 2022 nemusela Skupina provést žádné úpravy v ocenění a klasifikaci finančních nástrojů.

Skupina se nicméně rozhodla provést některé změny prezentace finančních nástrojů v samotných finančních výkazech z důvodu změn v jejich struktuře. Dle CAS Skupina vykazovala Dluhové cenné papíry a Akcie a podílové listy v samostatných řádcích výkazu Konsolidovaná rozvaha. Dle Účetních standardů IFRS Skupina nově vyazuje finanční aktiva v následujících řádcích Konsolidovaného výkazu finanční pozice: finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL), finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC) a finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (FVOCI).

### 5.3. Práva k užívání, závazky z leasingu

Dle požadavků CAS Skupina již od roku 2019 vykazuje Práva k užívání v souladu s IFRS 16. Vzhledem k významnosti těchto aktiv se Skupina rozhodla k datu přechodu na Účetní standardy IFRS vyčlenit Práva k užívání z položky Dlouhodobého hmotného majetku na samostatný řádek konsolidovaného výkazu finanční pozice. K datu přechodu na Účetní standardy IFRS se tedy jedná pouze o reklasifikaci mezi řádky výkazu, nikoliv o změnu hodnoty Práv k užívání.

Analogicky s Právy k užívání Skupina přistoupila k reklasifikaci položky Závazky z leasingu, která byla vyčleněna z položky Ostatní pasiva dle CAS na samostatný řádek konsolidovaného výkazu finanční pozice.

### 5.4. Ostatní aktiva, ostatní pasiva

Položka Ostatní aktiva, resp. Ostatní pasiva zahrnuje Náklady a příjmy příštích období, resp. Výnosy a výdaje příštích období, které byly dříve vykázané v souladu s CAS na samostatném řádku konsolidované rozvahy.

Dále proběhla v souladu s IAS 12 na úrovni jednotlivých entit Skupiny kompenzace položek Zálohy a přeplatek daně z příjmu, coby součástí Ostatních aktiv, a Závazku z titulu daně z příjmů za zdaňovací období, coby součástí Ostatních pasiv.

### 5.5. Zisk z výhodné koupě Max banky

Při akvizici Max banky (původní název Expobank CZ a.s.) v září 2022 vznikl zisk z výhodné koupě (záporný goodwill) ve výši 1 181 mil. Kč, který byl v souladu s CAS vykázan jako záporný konsolidační rozdíl a postupně amortizován do výnosů, za rok 2022 částkou 37 mil. Kč. V rámci přechodu na Účetní standardy IFRS je tento rozdíl vykázan jednorázově k datu podnikové kombinace jako zisk z výhodné koupě v rámci zisku za rok 2022.

### 5.6. Goodwill z akvizice EKORENT, spol. s r.o.

Akvizicí společnosti EKORENT v roce 2021 vznikl kladný konsolidační rozdíl (k 1. 1. 2022 ve výši 58,2 mil. Kč), který byl v souladu s CAS amortizován do nákladů, za rok 2022 částkou 6,1 mil. Kč. K rozvahovému dni 31. prosince 2022 byl goodwill v celé výši znehodnocen. V konsolidované účetní závěrce sestavené podle Účetních standardů IFRS nelze goodwill amortizovat a efekt amortizace byl proto reverzován. Ztráta ze znehodnocení je tedy podle Účetních standardů IFRS o tuto položku vyšší.

### 5.7. Výnosy z úroků a ostatní podobné výnosy

Výnosy z úroků a podobné výnosy vykazované dle CAS souhrnně na jednom řádku byly v souladu s požadavky IAS 1 rozčleněny na Výnosy z úroků, které jsou stanoveny pomocí metody efektivní úrokové míry u dluhových finančních aktiv v AC a FVOCI, a Ostatní podobné výnosy plynoucí z finančních aktiv v kategorii FVTPL.

### 5.8. Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů

Konsolidovaný výkaz úplného výsledku obsahuje čistý zisk nebo ztrátu z finančních nástrojů v členění podle jednotlivých oceňovacích kategorií – nástroje v naběhlé hodnotě, v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku.

### 5.9. Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů

Ztráty z titulu postoupených pohledávek a náklady z odepsaných pohledávek a exekucí, které Skupina vykazovala dle CAS v položce Ostatní provozní náklady v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, byly převedeny do položky Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů v konsolidovaném výkazu úplného výsledku v souladu s Účetními standardy IFRS.

### 5.10. Všeobecné správní a provozní náklady

Položka Všeobecné správní a provozní náklady vznikla sloučením položek Ostatní provozní náklady a Ostatní správní náklady vykázanými v rámci CAS.

### 5.11. Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI

Součástí Ostatního úplného výsledku je položka Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI, která byla dříve dle CAS vykazována přímo ve vlastním kapitálu, neboť výkaz ostatního úplného výsledku nebyl dle CAS sestavován.

### 5.12. Úpravy v prezentaci výkazu peněžních toků

V rámci aplikace Účetních standardů IFRS Skupina provedla revizi struktury výkazu peněžních toků. V rámci CAS byl výkaz peněžních toků sestavován v souladu s vyhláškou 500/2002 Sb., zatímco v rámci Účetních standardů IFRS je tento výkaz prezentován na základě požadavků IAS 7. Hlavním cílem revize tohoto výkazu bylo dosáhnout prezentace, která bude jednak v souladu s požadavky IAS 7 a jednak v souladu s běžnou aplikační praxí jiných účetních jednotek v oblasti bankovníctví, které aplikují IFRS. Z toho důvodu byly provedeny reklasifikační úpravy, které měly dopad na celkovou strukturu tohoto výkazu. Byla provedena změna ve způsobu prezentování přijatých a placených úroků. V rámci CAS byly tyto peněžní toky prezentovány v rámci samostatné části na konci výkazu, zatímco v rámci Účetních standardů IFRS jsou prezentovány v rámci části „Čisté peněžní toky z provozní činnosti“. Dále byly provedeny změny v definici jednotlivých řádků v části „Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace“ tak, aby prezentace odpovídala běžné praxi. Tyto úpravy se týkaly zejména přístupu ke změnám naběhlých úroků a také souvisí s úpravou vymezení položky peníze a peněžní ekvivalenty v rámci IFRS. Definice částí „Čisté peněžní toky z finanční činnosti“ a „Čisté peněžní toky z investiční činnosti“ byly revidovány na základě IAS 7, což vedlo k reklasifikaci některých položek týkajících se například podřízených závazků a záloh na investice. Řádky „Ostatní“ a „Peněžní toky související s úroky“ byly v rámci aplikace IAS 7 zrušeny.

### 5.13. Výjimky z titulu prvního přijetí Účetních standardů IFRS

Skupina se rozhodla použít výjimky pro podnikové kombinace uvedené v IFRS 1 Dodatku C, které umožňují neaplikovat IFRS 3 retrospektivně pro podnikové kombinace před datem přechodu na Účetní standardy IFRS, tudíž zachovat stejnou klasifikaci jako v konsolidované účetní závěrce podle CAS a vykázat všechna relevantní aktiva a závazky, která byla nabyta nebo převzata.

Vzhledem k již dřívější aplikaci vybraných Účetních standardů IFRS relevantních pro finanční nástroje i leasingy v rámci CAS nemusela Skupina aplikovat žádné další povinné výjimky plynoucí z prvního přijetí Účetních standardů IFRS, ani nevyužila žádné další volitelné výjimky.

## 6. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Pokladní hotovost	128	129	122
Vklady u centrální banky *	3 301	2 143	798
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem</b>	<b>3 429</b>	<b>2 272</b>	<b>920</b>

\* Položka nezahrnuje expozice z reverzních repo operací, které jsou zachyceny v položce Finanční aktiva v naběhlé hodnotě. Položka Vklady u centrální banky je považována vzhledem k neomezené možnosti disponování a zároveň nevýznamnému riziku změny reálné hodnoty za ekvivalent hotovostních prostředků.

Ze subjektů Skupiny udržuje Banka a Max banka v rámci vkladů u centrální banky rovněž prostředky povinných minimálních rezerv dle příslušných obezřetnostních pravidel stanovených ČNB. Tyto vklady byly do 4. října 2023 úročeny dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2022 činila 7,00 % a k 1. lednu 2022: 3,75 %. K 31. prosinci 2023 prostředky úročeny nebyly.

Z pohledu kreditního rizika považuje Skupina všechny své vklady u centrální banky za vysoce kvalitní a kategorizovány ve Stage 1 (k 31. prosinci 2022 i k 1. lednu 2022 ve Stage 1).

V rámci konsolidovaného výkazu peněžních toků Skupina do položky Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Pokladní hotovost	128	129	122
Vklady u centrální banky	3 301	2 143	798
Vklady u bank se splatností do tří měsíců (viz Pozn. 9.1)	1 339	207	225
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>4 768</b>	<b>2 479</b>	<b>1 145</b>

Vklady u bank zahrnuté do položky Peníze a peněžní ekvivalenty představují zejména běžné a spořicí účty u jiných bank vykazované v konsolidovaném výkazu finanční pozice v položce Úvěry a pohledávky za bankami.

## 7. Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Deriváty jiné než zajišťovací	56	134	64
<b>Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>56</b>	<b>134</b>	<b>64</b>
Dluhové cenné papíry	31	744	1 181
Kapitálové nástroje	1 493	26	26
<b>Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty celkem *</b>	<b>1 524</b>	<b>770</b>	<b>1 207</b>

\* Viz Pozn. 4.9 Posouzení obchodního modelu.

Dluhové cenné papíry oceňované FVTPL byly k 31. prosinci 2023, 2022 i 1. lednu 2022 přeceněny na reálnou hodnotu proti nákladům a výnosům za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik modelů diskontovaných peněžních toků s použitím běžně dostupných tržních dat (Pozn. 28).



Skupina také používá rozvahově zachycené cenné papíry jako zástavu v repo obchodech dle obvyklých podmínek trhu. K rozvahovým datům žádné tyto cenné papíry v zástavě poskytnuty nebyly.

Dluhové cenné papíry nejsou zajištěny a jejich účetní hodnota nejlépe reprezentuje maximální míru úvěrového rizika.

Skupina nemá ve svém portfoliu úvěry a pohledávky vůči klientům ve FVTPL.

## 8. Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Dluhové cenné papíry	1 111	1 300	0
Státní dluhopisy	765	708	0
Bankovní dluhopisy	124	124	0
Korporátní dluhopisy	222	468	0
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku celkem</b>	<b>1 111</b>	<b>1 300</b>	<b>0</b>

Dluhové cenné papíry oceňované FVOCI byly k 31. prosinci 2023 klasifikovány ve Stage 1, k 31. prosinci 2022 ve Stage 1 a 3, kdy Stage 3 představovaly dluhopisy, které jsou předmětem možných sankcí vůči Ruské federaci, a to v celkové hodnotě 174 mil. Kč a které Skupina držela prostřednictvím Max banky. Ocenění těchto dluhopisů bylo provedeno reálnou hodnotou dle kotace Bloomberg. K 31. prosinci 2023 již tyto expozice Skupina v držení neměla. K 1. lednu 2022 Skupina kategorií dluhových cenných papírů ve FVOCI neměla.

Dluhové cenné papíry ve FVOCI jsou přeceněny na reálnou hodnotu proti ostatnímu úplnému výsledku za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik modelů diskontovaných peněžních toků s použitím běžně dostupných tržních dat (Pozn. 28).

(mil. Kč)	Opravné položky k dluhovým cenným papírům ve FVOCI		
	Stage 1	Stage 3	Celkem
<b>k 1. lednu 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Pohyby opravných položek přes výkaz úplného výsledku z důvodu:</i>			
Přírůstek opravných položek z titulu akvizice Max banky	32	0	32
Převody do Stage 3	-30	30	0
Změny v úvěrovém riziku	0	34	34
<b>k 31. prosinci 2022</b>			
<i>Pohyby opravných položek přes výkaz úplného výsledku z důvodu:</i>			
Odúčtování	-2	-64	-66
<b>Čistá změna opravných položek přes výkaz úplného výsledku celkem:</b>	<b>-2</b>	<b>-64</b>	<b>-66</b>
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

V roce 2022 došlo k převodu výše zmíněných brutto expozic ve FVOCI ve výši 174 mil. Kč a opravných položek k nim do Stage 3. Následně v roce 2023 byly tyto expozice v celé výši odprodány.

## 9. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

### 9.1. Úvěry a pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Pohledávky z reverzních repo operací za centrální bankou	118 607	67 790	22 669
Jednodenní termínové vklady u centrální banky	0	0	740
Běžné a spořicí účty	1 249	195	225
Termínové vklady	64	60	57
Pohledávky z úvěrů a vkladů bankám a družstevními záložnám	0	0	50
Účty úschovy u bank	0	4 032	0
Ostatní pohledávky za bankami	204	49	17
<b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami celkem</b>	<b>120 124</b>	<b>72 126</b>	<b>23 758</b>
Opravná položka (Pozn. 15)	-4	0	0
<b>Účetní hodnota pohledávek za bankami a družstevními záložnami celkem</b>	<b>120 120</b>	<b>72 126</b>	<b>23 758</b>

Přírůstek položky Úvěry a pohledávky za bankami z titulu akvizice Max banky v roce 2022 je vyčíslen v kapitole 3.

Z pohledu kreditního rizika považuje Skupina všechny své pohledávky za bankami k 31. prosinci 2023 za vysoce kvalitní a kategorizovány ve Stage 1 (k 31. prosinci i 1. lednu 2022 ve Stage 1).

K 31. prosinci 2023, 2022 i 1. lednu 2022, s výjimkou pohledávek z reverzních repo operací dle běžných podmínek trhu, nejsou zůstatky z pohledávek za bankami zajištěny.

Skupina nevykazuje ECL pro krátkodobé dohody o reverzním prodeji a zpětném odkupu, které byly vysoce zajištěné. Zajištění představuje obchodovatelné státní dluhopisy. K ostatním pohledávkám za bankami Skupina vykazuje ECL v souladu s postupy popsány v kapitole 2.4.

Zajištění přijaté v rámci reverzních repo obchodů je prezentováno následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Reálná hodnota zajištění	123 089	71 748	26 716

### 9.2. Úvěry a pohledávky za klienty

Pohledávky vůči klientům a k nim vytvořené opravné položky jsou analyzovány následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Brutto účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v AC	35 335	30 756	23 815
Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-469	-597	-440
<b>Celková účetní hodnota úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům v AC</b>	<b>34 886</b>	<b>30 159</b>	<b>23 375</b>

Pohledávky za klienty k 31. prosinci 2023 zahrnují 11 mil. EUR, což po kurzovém přepočtu činí 283 mil. Kč brutto, shodně i netto po zohlednění opravné položky 0 mil. Kč, které představují dílčí expozici Banky konsorciálního (syndikovaného) úvěru poskytnutého jedné nebankovní protistraně celkem 5 bankami. Celková hodnota syndikované expozice činila 412 mil. EUR a administrátorem syndikátu je určitá jiná banka v rámci obvyklých podmínek takového úvěrování (31. prosince 2022: expozice Banky 13 mil. EUR po kurzovém přepočtu 305 mil. Kč resp. 299 mil. Kč po zohlednění opravné položky 6 mil Kč; 5 bank v syndikátu; celková hodnota syndikované expozice 409 mil. EUR; 1. ledna 2022: expozice Banky 14 mil. EUR po kurzovém přepočtu 344 mil. Kč resp. 341 mil. Kč po zohlednění opravné položky 3 mil. Kč; 5 bank v syndikátu; celková hodnota syndikované expozice 472 mil. EUR).

Subjekty Skupiny nemají ve svém portfoliu úvěry a pohledávky vůči klientům ve FVTPL.

Skupina člení pohledávky za klienty do dvou tříd, „podniky“ a „domácnosti“.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které v průběhu roku byly zařazeny do jiné Stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování.

(mil. Kč)	Brutto rozvahová hodnota pohledávek vůči klientským protistranám – „podniky“			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
<b>k 1. lednu 2022</b>	<b>14 832</b>	<b>2 519</b>	<b>2 097</b>	<b>19 448</b>
Přírůstek brutto rozvahové hodnoty z titulu akvizice Max banky	3 991	0	0	3 991
Převody do Stage 1	752	-452	-300	0
Převody do Stage 2	-1 854	1 904	-50	0
Převody do Stage 3	-11	-4	15	0
Změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek z titulu splátek a čerpání	-630	-244	-19	-893
<b>Čistá změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:</b>	<b>2 248</b>	<b>1 204</b>	<b>-354</b>	<b>3 098</b>
<b>k 31. prosinci 2022</b>	<b>17 080</b>	<b>3 723</b>	<b>1 743</b>	<b>22 546</b>
Převody do Stage 1	114	-114	0	0
Převody do Stage 2	-262	1 233	-971	0
Převody do Stage 3	-1	-147	148	0
Změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek z titulu splátek a čerpání	3 360	-1 301	-36	2 023
<b>Čistá změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:</b>	<b>3 211</b>	<b>-329</b>	<b>-859</b>	<b>2 023</b>
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>20 291</b>	<b>3 394</b>	<b>884</b>	<b>24 569</b>

(mil. Kč)	Opravné položky k pohledávkám – „podniky“			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
<b>k 1. lednu 2022</b>	<b>-128</b>	<b>-76</b>	<b>-229</b>	<b>-433</b>
<i>Pohyby opravných položek přes výkaz úplného výsledku z důvodu:</i>				
Přírůstek opravných položek z titulu akvizice Max banky	-70	0	0	-70
Vznik a akvizice	-69	-44	-30	-143
Odúčtování	65	5	31	101
Změny v úvěrovém riziku	31	-3	-45	-17

	1	0	6	7
Ostatní úpravy				
<b>Čistá změna opravných položek přes výkaz úplného výsledku celkem:</b>	<b>-42</b>	<b>-42</b>	<b>-38</b>	<b>-122</b>
<b>k 31. prosinci 2022</b>	<b>-170</b>	<b>-118</b>	<b>-267</b>	<b>-555</b>
<i>Pohyby opravných přes výkaz úplného výsledku z důvodu:</i>				
Vznik a akvizice	-49	-3	-62	-114
Odúčtování	60	20	268	348
Změny v úvěrovém riziku	31	-38	-78	-85
Ostatní úpravy	-2	0	0	-2
<b>Čistá změna opravných položek přes výkaz úplného výsledku celkem:</b>	<b>40</b>	<b>-21</b>	<b>128</b>	<b>147</b>
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>-130</b>	<b>-139</b>	<b>-139</b>	<b>-408</b>

Při reklasifikaci pohledávky do nové stage je související ECL ve stávající výši odúčtována v rámci současné stage a naučtována v položce Vznik a akvizice v rámci nové stage.

(mil. Kč)	Brutto rozvahová hodnota pohledávek vůči klientským protistranám – „domácnosti“			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
<b>k 1. lednu 2022</b>	<b>4 301</b>	<b>59</b>	<b>7</b>	<b>4 367</b>
Přírůstek brutto rozvahové hodnoty z titulu akvizice Max banky	912	0	44	956
Převody do Stage 1	6	-1	-5	0
Převody do Stage 2	-7	7	0	0
Převody do Stage 3	-10	-1	11	0
Změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek z titulu splátek a čerpání	2 906	-13	-6	2 887
<b>Čistá změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:</b>	<b>3 807</b>	<b>-8</b>	<b>44</b>	<b>3 843</b>
<b>k 31. prosinci 2022</b>	<b>8 108</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>8 210</b>
Převody do Stage 1	18	-16	-2	0
Převody do Stage 2	-270	279	-9	0
Převody do Stage 3	-18	-10	28	0
Změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek z titulu splátek a čerpání	2 563	2	-9	2 556
<b>Čistá změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:</b>	<b>2 293</b>	<b>255</b>	<b>8</b>	<b>2 556</b>
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>10 401</b>	<b>306</b>	<b>59</b>	<b>10 766</b>

(mil. Kč)	Opravné položky k pohledávkám – „domácnosti“			
	Stage 1 (12měsíční ECL)	Stage 2 (Lifetime ECL)	Stage 3 (Lifetime ECL)	Celkem
<b>k 1. lednu 2022</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-8</b>
<i>Pohyby opravných položek přes výkaz úplného výsledku z důvodu:</i>				
Přírůstek opravných položek z titulu akvizice Max banky	-24	0	-26	-50
Vznik a akvizice	-3	-7	-7	-17



Odúčtování	23	0	7	30
Změny v úvěrovém riziku	3	-1	-1	1
Odpisy opravných položek	0	0	1	1
<b>Čistá změna opravných položek přes výkaz úplného výsledku celkem:</b>	<b>-1</b>	<b>-8</b>	<b>-26</b>	<b>-35</b>
<b>k 31. prosinci 2022</b>	<b>-7</b>	<b>-8</b>	<b>-28</b>	<b>-43</b>
<i>Pohyby opravných položek přes výkaz úplného výsledku z důvodu:</i>				
Vznik a akvizice	-4	0	-2	-6
Odúčtování	2	1	4	7
Změny v úvěrovém riziku	-10	-8	-1	-19
<b>Čistá změna opravných položek přes výkaz úplného výsledku celkem:</b>	<b>-12</b>	<b>-7</b>	<b>1</b>	<b>-18</b>
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>-19</b>	<b>-15</b>	<b>-27</b>	<b>-61</b>

Analýza pohledávek za klienty ve členění dle úvěrové kvality:

31. prosince 2023 (mil. Kč) – podniky	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	9 582	1 056	0	-18	-29	0	9 564	1 027	0
– Dobré	9 575	1 285	0	-64	-78	0	9 511	1 207	0
– Nejisté	1 134	802	0	-48	-21	0	1 086	781	0
– Pochybné	0	251	23	0	-11	-19	0	240	4
– Selhání	0	0	861	0	0	-120	0	0	741
<b>Pohledávky za podniky celkem</b>	<b>20 291</b>	<b>3 394</b>	<b>884</b>	<b>-130</b>	<b>-139</b>	<b>-139</b>	<b>20 161</b>	<b>3 255</b>	<b>745</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč) – podniky	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	10 973	1 387	8	-94	-40	0	10 879	1 347	8
– Dobré	5 956	1 274	3	-76	-48	-2	5 880	1 226	1
– Nejisté	151	1 062	0	0	-30	0	151	1 032	0
– Pochybné	0	0	1 620	0	0	-262	0	0	1 358
– Selhání	0	0	112	0	0	-3	0	0	109
<b>Pohledávky za podniky celkem</b>	<b>17 080</b>	<b>3 723</b>	<b>1 743</b>	<b>-170</b>	<b>-118</b>	<b>-267</b>	<b>16 910</b>	<b>3 605</b>	<b>1 476</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč) – podniky	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	7 859	569	0	-45	-16	0	7 811	553	0
– Dobré	6 467	943	5	-72	-30	-5	6 395	913	0
– Nejisté	509	1 007	6	-11	-30	-1	498	977	5
– Pochybné	0	0	1 870	0	0	-215	0	0	1 655
– Selhání	0	0	216	0	0	-8	0	0	208

<b>Pohledávky za podniky celkem</b>	<b>14 832</b>	<b>2 519</b>	<b>2 097</b>	<b>-128</b>	<b>-76</b>	<b>-229</b>	<b>14 704</b>	<b>2 443</b>	<b>1 868</b>
-------------------------------------	---------------	--------------	--------------	-------------	------------	-------------	---------------	--------------	--------------

31. prosince 2023 (mil. Kč) – domácnosti	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	9 676	13	0	-18	-1	0	9 658	12	0
– Dobré	556	89	0	-1	-5	0	555	84	0
– Nejisté	142	29	19	0	-1	-6	142	28	13
– Pochybné	27	175	3	0	-8	-3	27	167	0
– Selhání	0	0	37	0	0	-18	0	0	19
<b>Pohledávky za domácnostmi celkem</b>	<b>10 401</b>	<b>306</b>	<b>59</b>	<b>-19</b>	<b>-15</b>	<b>-27</b>	<b>10 382</b>	<b>291</b>	<b>32</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč) – domácnosti	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	7 451	1	0	-6	0	0	7 445	1	0
– Dobré	390	36	0	0	-7	0	390	29	0
– Nejisté	223	1	20	-1	0	-11	222	1	9
– Pochybné	44	13	3	0	-1	-1	44	12	2
– Selhání	0	0	28	0	0	-16	0	0	12
<b>Pohledávky za domácnostmi celkem</b>	<b>8 108</b>	<b>51</b>	<b>51</b>	<b>-7</b>	<b>-8</b>	<b>-28</b>	<b>8 101</b>	<b>43</b>	<b>23</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč) – domácnosti	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	4 273	56	0	-6	0	0	4 267	56	0
– Dobré	26	3	0	0	0	0	26	3	0
– Nejisté	2	0	0	0	0	0	2	0	0
– Selhání	0	0	7	0	0	-2	0	0	5
<b>Pohledávky za domácnostmi celkem</b>	<b>4 301</b>	<b>59</b>	<b>7</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>4 295</b>	<b>59</b>	<b>5</b>

Pro zmírnění ztrát v případě selhání pohledávek Skupina přijímá do zástavy zajištění k pohledávkám (viz Pozn. 25.3).

Akceptované zástavy jsou představovány majetkovým a osobním zajištěním. Majetkové zajištění zahrnuje nemovitosti, věci movité, cenné papíry, obchodní podíly, ochranné známky a pohledávky. Osobní zajištění zahrnuje ručení, zajišťovací směnky a bankovní záruky. Ručení není zohledněno v rámci výpočtu ECL.

Hodnota přijatého zajištění je stanovena na základě vnitřního ocenění Skupiny, které vychází ze znaleckých posudků nebo externích pozorovatelných dat cen jednotlivých druhů zajištění. Tato hodnota se dále diskontuje za účelem zjištění hodnoty pro případ nuceného prodeje (realizace zajištění). Snížená hodnota je rovněž zohledňována v rámci tvorby opravných položek (viz Pozn. 15). Hodnota zajištění je v průběhu úvěrového vztahu pravidelně posuzována a aktualizována.

Hodnota přijatého zajištění pro pohledávky kategorizované ve Stage 3 je stanovena na základě vnitřní metodiky Skupiny, a to prostřednictvím diskontování očekávaných peněžních toků zohledňujících možné stresové scénáře dle očekávání Skupiny, možných ztrát z komerčních výnosů a faktoru času, a to v segmentaci pro jednotlivé skupiny pohledávek dle objemu úvěrových pozicí.

K pohledávkám klasifikovaných do Stage 3 se k 31. prosinci 2023 vztahuje 837 mil. Kč zajištění (k 31. prosinci 2022 vztahuje 1 610 mil. Kč, k 1. lednu 2022: 1 952 mil. Kč).

Realizovatelnou hodnotu přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Nemovitosti	26 229	22 601	13 825
Pohledávky a peněžní zajištění	3 168	3 528	2 738
Cenné papíry, obchodní podíly	999	721	606
Věci movité	281	579	593
Ostatní zajištění	283	138	916
<b>Přijaté hodnoty zajištění celkem (viz Pozn. 18)</b>	<b>30 960</b>	<b>27 567</b>	<b>18 678</b>

V roce 2023 byly nuceně restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 72 mil. Kč (v roce 2022 136 mil. Kč).

Celková výše částek úvěrů a příslušenství po splatnosti k 31. prosinci 2023 činila 494 mil. Kč (k 31. prosinci 2022 činila 577 mil. Kč, 1. lednu 2022: 390 mil. Kč).

### 9.3. Dluhové cenné papíry (v naběhlé hodnotě)

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Státní dluhopisy ČR přijímané ČNB k refinancování	22 499	15 011	11 669
Bankovní dluhopisy	805	441	0
– Opravná položka	-12	-1	0
Korporátní dluhopisy přijaté k obchodování v ČR	3 863	2 375	760
– Opravná položka	-60	-86	-38
<b>Dluhové cenné papíry oceňované AC celkem</b>	<b>27 095</b>	<b>17 740</b>	<b>12 391</b>

Klasifikace a ocenění dluhových cenných papírů v rámci AC bylo provedeno na základě vyhodnocení business modelu a charakteru smluvních peněžních toků. Dluhové cenné papíry v rámci AC představují české státní dluhopisy, hypoteční zástavní listy finančních institucí a korporátní dluhopisy. Korporátní dluhopisy jsou veřejně obchodovatelné, ale nejsou na trzích aktivně obchodovány. Tyto dluhopisy jsou emitovány emitenty, za kterými Skupina v rámci své obchodní strategie podstupuje dlouhodobě velké expozice. Skupina na základě posouzení kreditního rizika zařadila tyto dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2023, 2022 i k 1. lednu 2022 v rámci výpočtu ECL do Stage 1. Skupina rovněž zprostředkovává prodej dluhopisů těchto emitentů investorům-třetím stranám v rámci výkonu své činnosti jako obchodníka s cennými papíry.

Skupina také používá rozvahově zachycené cenné papíry jako zástavu v repo obchodech dle obvyklých podmínek trhu. K rozvahovým datům žádné tyto cenné papíry v zástavě poskytnuty nebyly.

Dluhové cenné papíry držené skupinou nejsou zajištěny.

## 10. Zůstatky a transakce se spřízněnými stranami

K 31. prosinci 2023 (mil. Kč)	Akcionář / ovládající osoba	Ostatní čle- nové Skupiny CREDITAS	Vedoucí orgán Banky	Ostatní spřízněné strany
<b>Rozvahová aktiva</b>				
Úvěry a pohledávky*	0	702	7	0
Dluhové cenné papíry**	0	2 050	0	0
Opravná položka k dluhopisům	0	-10	0	0
Poskytnuté provozní zálohy a náklady a příjmy příštích období	3	30	0	0
<b>Rozvahová aktiva celkem</b>	<b>3</b>	<b>2 772</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
<b>Rozvahová pasiva</b>				
Závazky z přijatých vkladů***	8	404	5	729
Provozní závazky	7	10	0	0
<b>Rozvahová pasiva celkem</b>	<b>15</b>	<b>414</b>	<b>5</b>	<b>729</b>
<b>Výnosy</b>				
Úroky, poplatky z úvěrů, závazkové odměny ze záruk a garancí	0	33	0	0
Výnosy z držených dluhopisů	0	259	0	0
Poplatky a provize za investiční služby jako obchodníka s cennými papíry	0	51	0	21
Čistý zisk z konverzí cizoměnových transakcí a tržního přecenění	0	32	0	81
Výnosy z titulu poskytnutých plnění provozní povahy	2	28	0	0
<b>Výnosy celkem</b>	<b>2</b>	<b>403</b>	<b>0</b>	<b>102</b>
<b>Náklady</b>				
Úroky a poplatky z vkladů	0	33	0	32
Náklady z přijatých plnění Bankou provozní povahy	37	36	0	1
<b>Náklady celkem</b>	<b>37</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
<b>Cenné papíry ve správě a administraci a distribuce investičních nástrojů Banky jako obchodníka s cennými papíry</b>				
Hodnoty převzaté do úschovy v rámci poskytování investičních služeb k ultimu období	0	5 524	0	0
Objem distribuce investičních nástrojů třetím stranám za období	0	2 463	0	0

\* Úroková sazba úvěrů a pohledávek poskytnutých spřízněným stranám se pohybovala v rozmezí 1,6 % až 10,5 % p. a.

\*\* Úroková sazba dluhových cenných papírů emitovaných spřízněnými stranami se pohybovala v rozmezí 5,5 % až 11,1 % p. a.

\*\*\* Úroková sazba z přijatých vkladů spřízněných stran se pohybovala v rozmezí 0,0 % až 8,7 % p. a.



K 31. prosinci 2022 (mil. Kč)	Akcionář / ovládající osoba	Ostatní čle- nové Skupiny CREDITAS	Vedoucí or- gán Banky	Ostatní spříz- něné strany
<b>Rozvahová aktiva</b>				
Úvěry a pohledávky*	0	0	8	0
Dluhové cenné papíry**	0	1 282	0	0
Opravná položka k dluhopisům	0	-20	0	0
Poskytnuté provozní zálohy a náklady a příjmy příštích období	0	3	0	0
<b>Rozvahová aktiva celkem</b>	<b>0</b>	<b>1 265</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
<b>Rozvahová pasiva</b>				
Závazky z přijatých vkladů***	7	1 184	7	272
Provozní závazky	1	16	0	0
<b>Rozvahová pasiva celkem</b>	<b>8</b>	<b>1 200</b>	<b>7</b>	<b>272</b>
<b>Výnosy</b>				
Výnosy z držených dluhopisů	0	28	0	0
Poplatky a provize za investiční služby jako obchodníka s cennými papíry	0	33	0	2
Čistý zisk z konverzí cizoměnových transakcí a tržního přecenění	0	4	0	0
Výnosy z titulu poskytnutých plnění provozní povahy	0	3	0	0
<b>Výnosy celkem</b>	<b>0</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>Náklady</b>				
Úroky a poplatky z vkladů	0	6	0	0
Náklady z přijatých plnění Bankou provozní povahy	4	50	0	0
<b>Náklady celkem</b>	<b>4</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Cenné papíry ve správě a administraci a distribuce investičních nástrojů Banky jako obchodníka s cennými papíry</b>				
Hodnoty převzaté do úschovy v rámci poskytování investičních služeb k ultimu období	0	4 170	0	0
Objem distribuce investičních nástrojů třetím stranám za období	0	3 416	0	0

\* Úroková sazba úvěrů a pohledávek poskytnutých spřízněným stranám se pohybovala v rozmezí 1,6 % až 7,8 % p.a.

\*\* Úroková sazba dluhových cenných papírů emitovaných spřízněnými stranami se pohybovala v rozmezí 4,3 % až 11,4 % p.a.

\*\*\* Úroková sazba z přijatých vkladů spřízněných stran se pohybovala v rozmezí 0,0 % až 6,8 % p.a.

Veškeré transakce Skupiny se spřízněnými stranami byly uskutečněny v rámci běžné činnosti a za obdobných podmínek a ve srovnatelných transakcích jako se třetími stranami. V rámci toho jsou zaměstnancům subjektů Skupiny CREDITAS rovněž poskytovány dílčí výhody různých benefičních programů, které se váží ke vkladovým a úvěrovým nástrojům jako např. zaměstnanecké hypotéky nebo běžné účty. Tyto vztahy, expozice a operace pro Skupinu také nepředstavují vyšší než běžné riziko ani nevykazují jiné nepříznivé rysy.

K úvěrům poskytnutým členům vedoucího orgánu Banky bylo k 31. prosinci 2023 přijato zajištění v realizovatelné hodnotě

15 mil. Kč (k 31. prosinci 2022 11 mil. Kč, 1. lednu 2022 18 mil. Kč). Spřízněným stranám nebyla k 31. prosinci 2023, 2022 ani 1. lednu 2022 poskytnuta žádná bankovní záruka.

## 11. Hmotná a nehmotná aktiva

### 11.1. Hmotná aktiva

(mil. Kč)	Budovy a pozemky	Technické zhodnocení majetku v nájmu	Zařízení a soubory drobného majetku a vybavení	Umělecká díla	Ostatní	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2022</b>						
Pořizovací cena	0	150	137	137	28	452
Oprávký	0	-12	-80	0	-19	-111
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>0</b>	<b>138</b>	<b>57</b>	<b>137</b>	<b>9</b>	<b>341</b>
<b>Přehled změn za 2022</b>						
Přírůstek z titulu akvizice Max banky	0	25	32	1	0	58
Přírůstky	0	1	11	0	8	20
Úbytky	0	0	0	0	-2	-2
Odpisy a amortizace	0	-5	-25	0	-4	-34
<b>Změny celkem</b>	<b>0</b>	<b>21</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>42</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>						
Pořizovací cena	0	185	237	138	30	590
Oprávký	0	-27	-162	0	-18	-207
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>0</b>	<b>158</b>	<b>75</b>	<b>138</b>	<b>12</b>	<b>383</b>
<b>Přehled změn za 2023</b>						
Přírůstek z titulu akvizice Pobřežní	525	0	1	0	0	526
Přírůstky	52	3	7	22	5	89
Úbytky	-1	-6	-1	0	-1	-9
Odpisy a amortizace	-17	-8	-30	0	-4	-59
<b>Změny celkem</b>	<b>559</b>	<b>-11</b>	<b>-23</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>547</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2023</b>						
Pořizovací cena	620	181	211	160	30	1 202
Oprávký	-61	-34	-159	0	-18	-272
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>559</b>	<b>147</b>	<b>52</b>	<b>160</b>	<b>12</b>	<b>930</b>

**11.2. Práva k užívání a Závazky z leasingu**

Vykázaná aktiva z práva užívání se vztahují k následujícím druhům majetku:

(mil. Kč)	31. prosince 2023		
	Brutto	Oprávky	Netto
Budovy a stavby	854	-509	345
Zařízení a inventář	14	-4	10
Motorová vozidla	30	-18	12
Ostatní	8	-2	6
<b>Práva k užívání celkem</b>	<b>906</b>	<b>-533</b>	<b>373</b>

(mil. Kč)	31. prosince 2022			1. ledna 2022
	Brutto	Oprávky	Netto	Netto
Budovy a stavby	883	-377	506	400
Zařízení a inventář	13	-3	10	10
Motorová vozidla	14	-11	3	7
Ostatní	8	-1	7	7
<b>Práva k užívání celkem</b>	<b>918</b>	<b>-392</b>	<b>526</b>	<b>424</b>

V roce 2020 Max banka uznala právo k užívání oproti leasingové smlouvě bývalého sídla ve výši 51 mil. Kč. Zavázala se pronajmout si kancelář do roku 2024. Ke konci roku 2022 došlo ke snížení hodnoty tohoto aktiva na nulu z důvodu poklesu užitné hodnoty.

Vážená průměrná přírůstková výpůjční sazba nájemce aplikovaná na závazky z leasingu pro rok 2023 byla stanovena ve výši 4,78 % a pro rok 2022 byla stanovena ve výši 1,83 %.

Hodnoty plynoucí ze zachycení leasingů jsou shrnuty následovně:

(mil. Kč)	Brutto	Oprávky
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>424</b>	<b>421</b>
Přírůstek leasingů z titulu akvizice Max banky	153	141
Splátky	0	-92
Nové leasingy	9	9
Modifikace a čistá změna závazků	69	69
Úroková marže	0	7
Odpisy	-129	0
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>526</b>	<b>555</b>
Odúčtování leasingů z titulu akvizice Pobřežní	-142	-139

Splátky	0	-139
Nové leasingy	2	2
Modifikace a čistá změna závazků	100	89
Úroková marže	0	9
Odpisy	-113	0
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>373</b>	<b>377</b>

Úrokové náklady (viz Pozn. 19) plynoucí z leasingů činily rok 2023 celkem 9 mil. Kč (rok 2022: 7 mil. Kč).

**11.3. Nehmotná aktiva**

(mil. Kč)	Software	Nedokončené investice	Goodwill *	Ostatní	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2022</b>					
Pořizovací cena	677	10	58	4	749
Oprávky	-506	0	0	-3	-509
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>171</b>	<b>10</b>	<b>58</b>	<b>1</b>	<b>240</b>
<b>Přehled změn za rok 2022</b>					
Přírůstek z titulu akvizice Max banky	131	0	0	0	131
Přírůstky	179	11	0	0	190
Úbytky	0	0	0	0	0
Odpisy	-118	0	0	-1	-119
Snížení hodnoty	0	0	-58	0	-58
<b>Změny celkem</b>	<b>192</b>	<b>11</b>	<b>-58</b>	<b>-1</b>	<b>144</b>
<b>K 31. prosinci 2022</b>					
Pořizovací cena	1 367	21	0	4	1 392
Oprávky	-1 004	0	0	-4	-1 008
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>363</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>384</b>
<b>Přehled změn za rok 2023</b>					
Přírůstky	383	177	0	0	560
Úbytky	-120	0	0	0	-120
Odpisy	-143	0	0	0	-143
<b>Změny celkem</b>	<b>120</b>	<b>177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>297</b>
<b>K 31. prosinci 2023</b>					
Pořizovací cena	1 544	199	0	4	1 747
Oprávky	-1 062	0	0	-4	-1 066
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>482</b>	<b>199</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>681</b>

\* Celá hodnota goodwillu k 1. lednu 2022 se týkala společnosti EKORENT. V průběhu roku 2022 byl goodwill testován na znehodnocení a na základě výsledků testu v plné výši odepsán do nákladů. Dále viz 4.2. V rámci zůstatkové hodnoty nehmotných aktiv k 31. prosinci 2023 jsou zahrnuta interně generovaná nehmotná aktiva v kategorii Software ve výši 15 mil. Kč a v kategorii Nedokončené investice 40 mil. Kč (k 31. prosinci 2022 i 1. lednu 2022 v obou kategoriích 0 mil. Kč).

**11.4. Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a práv z užívání dle IFRS 16**

(mil. Kč)	2023	2022
Odpisy hmotných aktiv	54	27
Odpisy nehmotných aktiv	143	119
Odpisy práv k užívání (viz Pozn. 11.2)	113	129
<b>Odpisy celkem</b>	<b>310</b>	<b>275</b>
Amortizace souborů nábytků a vybavení s jednotkovou cenou nižší než 40 tis. Kč	5	7
<b>Odpisy a amortizace celkem</b>	<b>315</b>	<b>282</b>

**12. Ostatní aktiva**

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Pohledávky z titulu převodů klientů a přijaté neurčité platby	95	54	16
Odložená daňová pohledávka (viz Pozn. 24)	66	114	10
Zálohy a přeplatek daně z příjmu (viz Pozn. 24)	42	25	70
Poskytnuté provozní zálohy	38	29	22
Poskytnuté zajištění pro operace z platebních karet klientů	16	7	7
Pohledávky z činností banky jako OCP	11	10	3
Investiční zálohy*	444	130	0
Ostatní aktiva	83	31	10
Ostatní náklady příštích období	100	64	26
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>895</b>	<b>464</b>	<b>164</b>

\* Zahrnuje k 31. prosinci 2022 zálohu na akvizici Pobřežní (viz Pozn. 3) a k 31. prosinci 2023 zálohu na akvizici části závodu v oboru poskytování úvěrů od třetí strany.

Ostatní náklady příštích období zahrnují především předplacené náklady spojené s provozem informačních systémů, pořízením platebních karet a jiné položky provozní povahy

**13. Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty**

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Deriváty jiné než zajišťovací	85	48	4
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>85</b>	<b>48</b>	<b>4</b>

**14. Finanční závazky v naběhlé hodnotě****14.1. Závazky vůči bankám**

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Závazky vůči družstevním záložnám	19	0	2
Přijaté nezajištěné úvěry od komerčních bank	127	267	367
Repo obchody s komerčními bankami *	0	2 382	0
<b>Závazky vůči bankám celkem</b>	<b>146</b>	<b>2 649</b>	<b>369</b>

\* Nad zajištěním poskytnutým v rámci repo obchodů Skupina nemá kontrolu, protistrana má právo jej prodat či znovu zastavit.

**14.2. Závazky vůči klientům a Podřízené závazky**

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Závazky vůči klientům			
– termínové vklady	28 522	23 693	9 779
– úsporné vklady vč. vkladů na spořicí účtech a vkladních knížkách	118 473	47 394	37 831
– běžné účty	28 569	42 963	8 521
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>175 564</b>	<b>114 050</b>	<b>56 131</b>
Podřízené termínové vklady klientů	3 901	1 967	1 202
<b>Podřízené závazky celkem</b>	<b>3 901</b>	<b>1 967</b>	<b>1 202</b>

Na vklady fyzických a právnických osob u Skupiny (Pozn. v rámci ní se jedná jen o Banku jako regulovanou instituci a Max banku, protože EKORENT přijímat vklady v rámci své činnosti oprávněn není) mimo podřízených vkladů se vztahuje pojištění vkladů dle pravidel Zákona o bankách a souvisejících právních předpisů a Skupina za tímto účelem řádně odvádí stanovené příspěvky do Garančního systému finančního trhu (viz Pozn. 23.2).

Veškeré podřízené vklady byly sjednány v průběhu let 2020–2023. Banka nabízí tyto vklady se smluvními dobami splatnosti 5, 6, 7 a 10 let s pevnými úrokovými sazbami. Banka má právo podřízené vklady se smluvními dobami splatnosti 6, 7 a 10 let předčasně umořit po 5 letech, při splnění k tomu stanovených podmínek dle CRR. Podřízené vklady splňují podmínky pro zahrnování do kapitálu Banky jako složka Tier 2 dle CRR. Na základě regulačních pravidel dle čl. 64 tohoto nařízení se pro zahrnování do kapitálu aplikuje amortizace na lineární denní bázi po dobu pěti let před datem splatnosti. Toto pravidlo snižování pro účely zahrnování do kapitálu nemá žádný dopad na sjednanou smluvní dobu splatnosti těchto vkladů a z ní vyplývající riziko likvidity dle smluvní splatnosti. Podřízené vklady rovněž splňují kritéria pro vykazání jako tzv. způsobilý závazek (MREL) pro případ řešení krize dle ustanovení zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančních trhu. Podřízené vklady mají charakter podřízeného dluhu, z čehož vyplývá, že v případě likvidace či úpadku společnosti jsou podřízené pohledávky uspokojeny až po uspokojení všech nepodřízených pohledávek.

**15. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv**

Stav a změny opravných položek k pohledávkám a rezerv na očekávané úvěrové ztráty (ECL) k podrozvahovým položkám lze analyzovat takto:



(mil. Kč)	Poznámka	Počáteční stav ECL	Přírůstek ECL z titulu akvizice Max banky	Odpisy a ztráty z převodu pohledávek	Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů	Ostatní vč. kurzových rozdílů	Konečný stav ECL
změny na položkách:							
Pohledávky v AC za klienty	9.2	441	118	-1	42	-3	597
Pohledávky v AC za bankami	9.1	0	0	0	0	0	0
DCP v AC	9.3	38	0	0	49	0	87
DCP ve FVOCI	8, 17	0	31	0	35	0	66
Podrozvahové položky	18	14	4	0	-4	0	14
<b>Rok 2022</b>		<b>493</b>	<b>153</b>	<b>-1</b>	<b>122</b>	<b>-3</b>	<b>764</b>
změny na položkách:							
Pohledávky v AC za klienty	9.2	597	0	-96	-37	5	469
Pohledávky v AC za bankami	9.1	0	0	0	4	0	4
DCP v AC	9.3	87	0	0	-15	0	72
DCP ve FVOCI	8, 17	66	0	0	-66	0	0
Podrozvahové položky	18	14	0	0	1	0	15
<b>Rok 2023</b>		<b>764</b>	<b>0</b>	<b>-96</b>	<b>-113</b>	<b>5</b>	<b>560</b>

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány do nákladů v případech, kdy řídicí orgány Skupiny neočekávají jejich další vymožitelnost a jsou vykázány v položce „Ztráty ze znehodnocení“. Celkový stav odepsaných pohledávek evidovaných na podrozvaze, u kterých ještě existuje nárok na úhradu, i když Skupina již neočekává splacení, činil k 31. prosinci 2023 39 mil. Kč (k 31. prosinci 2022 i 1. lednu 2022 0 mil. Kč).

## 16. Ostatní pasiva

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Závazky z titulu převodů klientů a přijaté neurčité platby	264	133	47
Dohadné účty pasivní	118	76	46
Srážková daň z připsaných úroků	106	62	9
Závazky vůči dodavatelům	85	38	19
Odložený daňový závazek	60	0	0
Závazky vůči zaměstnancům	39	37	21
Zdravotní a sociální pojištění	20	18	11
Rezervy související s náklady na zaměstnance	18	12	0
Daň ze závislé činnosti	6	5	3
Závazek z titulu daně z příjmů za zdaňovací období (viz Pozn. 24)	5	64	0

Závazky převzaté v důsledku minulých odúčtování finančních aktiv *	0	308	0
Vypořádací účty finančních trhů	0	0	12
Ostatní závazky z běžné činnosti	17	15	6
Výnosy a výdaje příštích období	9	10	6
<b>Ostatní pasiva celkem</b>	<b>747</b>	<b>778</b>	<b>180</b>

\* Jedná se o směnku nabytou v rámci akvizice Max banky, která byla v roce 2023 vypořádána.

Skupina neměla k 31. prosinci 2023, 2022 ani 1. lednu 2022 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení, zdravotním pojišťovnám ani Garančnímu systému finančního trhu.

## 17. Vlastní kapitál

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Základní akciový kapitál*	4 836	3 203	3 203
Emisní ážio	163	96	96
Fondy ze zisku	0	272	262
z toho: Rezervní fond	0	135	130
Rizikový fond	0	137	132
Kapitálové fondy	626	636	636
Dodatečné kapitálové nástroje	1 236	0	0
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv	122	35	0
Nerozdělený zisk	3 261	1 950	365
z toho: Nerozdělený zisk minulých období	2 223	355	342
Zisk za účetní období	1 038	1 595	23
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>10 244</b>	<b>6 192</b>	<b>4 562</b>

\* Hodnoty se rovněž zapisují do Obchodního rejstříku.

Veškerý základní kapitál byl plně splacen.

K 31. prosinci 2023 byl základní kapitál představován celkem 83 902 760 ks akcií na jméno v zaknihované podobě (k 31. prosinci 2022 i 1. lednu 2022: 55 569 426 ks akcií), každá ve jmenovité hodnotě 57,635 168 Kč.

Banka k těmto datům nadržela žádné vlastní akcie ani je v průběhu období nenabývala.

Jediným akcionářem Banky je od 10. února 2021 subjekt CREDITAS B.V., který je nejvýše postavenou právní osobou v rámci Skupiny CREDITAS. Nejvýše postavenou ovládající osobou Banky i Skupiny CREDITAS je pan Pavel Hubáček.

Kapitálové fondy zahrnují kladný oceňovací rozdíl ve výši 636 mil. Kč z titulu změny právní formy na akciovou společnost (přeměny družstevní záložny na banku).

Rizikový a rezervní fond slouží ke krytí rizik z poskytování úvěrů a záruk, ztrát a výkyvů hospodaření Banky. Příředy a použití těchto fondů jsou na návrh představenstva schvalovány valnou hromadou. Na základě rozhodnutí jediného

akcionáře byly fondy v roce 2023 zrušeny a prostředky převedeny do Nerozděleného zisku minulých období.

Dodatečné kapitálové nástroje zahrnují nepojmenované zaknihované cenné papíry emitované Bankou (dále jen Certifikáty). Certifikáty jsou podřízené a nezajištěné bez pevného data splatnosti. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů. Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (Zákon o dluhopisech), tj. není s nimi spojeno právo na splacení jmenovité hodnoty, a ani tyto Emisní podmínky nebyly vyhotoveny podle Zákona o dluhopisech. Nabytím Certifikátu se jeho vlastník nestane akcionářem Emitenta a nenabývá žádná práva vyplývající z účasti na Emitentovi (zejména práva na podíl na zisku).

Banka emitovala v prosinci 2023 600 ks Certifikátů v celkové jmenovité hodnotě 60 mil. EUR (1 226 mil. Kč) s pohyblivou úrokovou sazbou 6M EURIBOR +5 % p.a. Tyto Certifikáty nemají pevné datum splatnosti a Banka nemá výslovnou smluvní povinnost vyplatit jejich držitelům naběhlý úrok. Na základě analýzy smluvních podmínek byly tyto Certifikáty klasifikovány jako vlastní kapitál Skupiny. Měnové přecenění Certifikátů probíhá proti fondu z přecenění vykazovaného v položce Kapitálové fondy.

Oceňovací rozdíl z finančních aktiv ve FVOCI je vyčíslen následovně:

(mil. Kč)	Cenné papíry ve FVOCI
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>0</b>
Změna reálné hodnoty	43
Rozpuštění odložené daňové pohledávky	-42
Změna opravné položky	34
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>35</b>
Změna reálné hodnoty	152
Změna opravné položky	-65
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>122</b>

## 18. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby jsou členěny následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Poskytnuté finanční záruky	73	84	143
Úvěrové přísliby – nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	22	29	105
Poskytnuté přísliby úvěrů	1 161	2 966	4 613
<b>Celkem</b>	<b>1 256</b>	<b>3 079</b>	<b>4 861</b>

Přísliby poskytnutí úvěrů a poskytnuté finanční záruky třetím stranám vystavují Skupinu rizikům úvěrovému a likvidity, a z nich plynoucí potenciální ztrátě v případě nedodržení podmínek plnění ze strany klienta.

Analýza úvěrových příslibů a poskytnutých finančních záruk na základě úvěrové kvality a ratingových stupňů k 31. prosinci 2023, 2022 a 1. lednu 2022 je následující:

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
<b>Poskytnuté finanční záruky</b>				
– Výtečné	24	8	0	32
– Dobré	10	0	0	10
– Nejisté	1	5	0	6
– Pochybné	5	0	0	5
– Selhání	0	0	20	20
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>40</b>	<b>13</b>	<b>20</b>	<b>73</b>
<b>Rezerva na ECL pro finanční záruky</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-12</b>	<b>-13</b>
<b>Úvěrové přísliby</b>				
– Výtečné	483	5	0	488
– Dobré	340	6	0	346
– Nejisté	339	0	0	339
– Pochybné	0	3	0	3
– Nehodnoceno	7	0	0	7
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>1 169</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>1 183</b>
<b>Rezerva na ECL pro úvěrové přísliby</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč)	0	-1	-12	-13
<b>Poskytnuté finanční záruky</b>				
– Výtečné	38	12	0	50
– Dobré	1	28	0	29
– Nejisté	0	5	0	5
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>39</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>84</b>
<b>Rezerva na ECL pro finanční záruky</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>
<b>Úvěrové přísliby</b>				
– Výtečné	2 109	34	0	2 143
– Dobré	589	114	0	703
– Nejisté	106	1	0	107
– Pochybné	24	5	14	43
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>2 828</b>	<b>154</b>	<b>14</b>	<b>2 996</b>
<b>Rezerva na ECL pro úvěrové přísliby</b>	<b>-9</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-11</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
<b>Poskytnuté finanční záruky</b>				
– Výtečné	38	0	0	38
– Dobré	81	8	0	89
– Nejisté	1	15	0	16

<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>120</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>143</b>
<b>Rezerva na ECL pro finanční záruky</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>
Úvěrové přísliby				
– Výtečné	3 736	50	0	3 786
– Dobré	787	49	0	836
– Nejisté	49	10	0	59
– Pochybné	0	0	37	37
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>4 572</b>	<b>109</b>	<b>37</b>	<b>4 718</b>
<b>Rezerva na ECL pro úvěrové přísliby</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>

## 19. Čisté úrokové výnosy

(mil. Kč)	2023	2022
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek v AC	2 233	1 340
Úrokové výnosy z úvěrů a vkladů u bank v AC	7 239	2 684
Úroky z dluhových cenných papírů v AC	846	360
Úroky z dluhových cenných papírů ve FVOCI	53	15
<b>Úrokové výnosy vypočtené pomocí efektivní úrokové míry celkem</b>	<b>10 371</b>	<b>4 399</b>
Úroky z dluhových cenných papírů v FVTPL (viz Pozn. 2.10)	22	47
<b>Ostatní podobné výnosy celkem</b>	<b>22</b>	<b>47</b>
Úrokové náklady z přijatých vkladů	8 021	2 794
Úrokové náklady z přijatých úvěrů od komerčních bank	71	30
Úrokové náklady z leasingů	8	7
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>8 100</b>	<b>2 831</b>
<b>Čisté úrokové výnosy celkem</b>	<b>2 293</b>	<b>1 615</b>

Za rok 2023 bylo do výnosů zahrnuto 5 mil. Kč nesplacených úroků z nevykonných úvěrů (2022: 0 mil. Kč).

## 20. Čisté výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2023	2022
Poplatky související s vedením účtů	11	9
Poplatky z titulu platebních karet	12	8
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	9	19
Poplatky a provize za poskytnuté investiční služby*	107	59
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>139</b>	<b>95</b>
Poplatky z titulu platebních karet	36	35
Poplatky za ostatní bankovní služby	15	18

Ostatní náklady na poplatky, provize a zprostředkování	19	8
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>70</b>	<b>61</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>69</b>	<b>34</b>

\* Hodnota zároveň představuje základ pro výpočet příspěvku Banky a Max banky jako obchodníka s cennými papíry do Garančního fondu dle § 16 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

## 21. Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů

(mil. Kč)	2023	2022
Zisky z konverzí a přecenění cizoměnových transakcí	7 969	4 502
Ztráty z konverzí a přecenění cizoměnových transakcí	-7 621	-4 268
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>348</b>	<b>234</b>
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu dluhových cenných papírů FVTPL*	297	183
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu majetkových cenných papírů FVTPL	522	8
Výnosy z derivátových operací	0	60
Náklady z přecenění na reálnou hodnotu dluhových cenných papírů FVTPL*	-159	-250
Náklady z přecenění na reálnou hodnotu majetkových cenných papírů FVTPL	-351	-8
Náklady na derivátové operace	-105	-55
<b>Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>204</b>	<b>-62</b>
<b>Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>	<b>-88</b>	<b>0</b>

\* Výnosové úroky z dluhových cenných papírů ve FVTPL jsou vykázány v rámci úrokových výnosů (viz Pozn. 2.10 a 19).

## 22. Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2023	2022
Zisky z převodu pohledávek	12	0
Výnosy z pronájmu	7	3
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku (viz Pozn. 11)	4	3
Ostatní výnosy	31	6
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>54</b>	<b>12</b>



## 23. Provozní náklady

### 23.1. Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance a členy volených orgánů jsou dále analyzovány následovně:

(mil. Kč)	2023	2022
Mzdy a odměny	576	385
Sociální náklady a zdravotní pojištění	190	126
Ostatní náklady	15	8
<b>Celkem</b>	<b>781</b>	<b>519</b>

Z toho:

Řídící orgány		
(mil. Kč)	2023	2022
Mzdy a odměny	26	16
Sociální náklady a zdravotní pojištění	5	3
<b>Celkem</b>	<b>31</b>	<b>19</b>

Kontrolní orgány		
(mil. Kč)	2023	2022
Mzdy a odměny	6	4
Sociální náklady a zdravotní pojištění	2	1
<b>Celkem</b>	<b>8</b>	<b>5</b>

Odměny členů volených orgánů zahrnují veškeré odměny, včetně odměn ze souběžného pracovního poměru, pokud byl takový sjednán, za období, po které byla vykonávána funkce člena voleného orgánu. Za řídicí, resp. kontrolní orgán Skupiny je považováno představenstvo, resp. dozorčí rada Banky jakožto mateřské společnosti Skupiny.

Statistika zaměstnanců a členů volených orgánů:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Počet zaměstnanců k datu*	659	649	421
Členové volených orgánů:			
– Řídící orgány	5	4	5
– Kontrolní orgány	3	3	3

\*Jedná se o přepočtený stav zaměstnanců na celé pracovní úvazky.

### 23.2. Všeobecné správní a provozní náklady

Správní náklady jsou představovány následujícími položkami:

(mil. Kč)	2023	2022
Náklady na IT	288	125
Propagace, marketing	118	91
Náklady na provoz nemovitostí	51	18
Právní a notářské služby, poradenství	30	18
Hovorné, internet, poštovné	31	21
Auditorské a ověřovací služby	26	15
Nepřijmové daně a poplatky	12	9
Reprezentace, drobné rekl. předměty	9	8
Náklady na vozový park	4	6
Cestovné, ubytování	21	4
Náklady na ostatní provoz	71	38
<b>Správní náklady celkem*</b>	<b>661</b>	<b>353</b>
Příspěvky do Garančního systému / Fondu pojištění vkladů	75	50
Dary a ostatní náklady na obecně prospěšné účely	3	17
Ostatní náklady	17	9
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>95</b>	<b>76</b>
<b>Všeobecné správní a provozní náklady celkem</b>	<b>756</b>	<b>429</b>

\* Nezahrnuty náklady na zaměstnance, uvedeny v samostatné tabulce viz pozn 23.1.

Odměny účtované auditorskou společností PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. a PwC sítí za rok 2023 a 2022:

2023				
(mil. Kč, bez DPH)	Auditorské služby	Jiné ověřovací služby	Ostatní služby	Celkem
Banka	9,3	4,9	0,0	14,2
Ostatní konsolidované společnosti	4,6	0,8	0,5	5,9
<b>Celkem</b>	<b>13,9</b>	<b>5,7</b>	<b>0,5</b>	<b>20,1</b>

2022				
(mil. Kč, bez DPH)	Auditorské služby	Jiné ověřovací služby	Ostatní služby	Celkem
Banka	6,4	3,7	0,1	10,2
Ostatní konsolidované společnosti	3,2	0,2	0,2	3,6
<b>Celkem</b>	<b>9,6</b>	<b>3,9</b>	<b>0,3</b>	<b>13,8</b>

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho přidruženou společností:

Společnost	Příjemce služby	Druh služby	Popis služby	(mil. Kč, bez DPH)	
				2023	2022
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Banka	Jiné ověřovací služby	Zpráva o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka ("Zpráva MiFID")	0,2	0,2
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Banka	Jiné ověřovací služby	Prověrky čtvrtletních mezitímních účetních informací Banky	0,9	0,9
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Banka	Jiné ověřovací služby	Procedury k mezitímní účetní informaci Max banka a.s.	0,0	0,4
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o./ PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Banka	Jiné ověřovací služby	Ověření řídicího a kontrolního systému Banky CREDITAS v oblasti KYC/AML, Dodatečné ověření v oblasti vnitřních kontrol	3,5	1,8
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Banka	Jiné ověřovací služby	Prověření prospektu cenných papírů	0,0	0,2
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Banka	Jiné ověřovací služby	Ověření výkazů peněžních toků za období 2020 a 2021	0,0	0,2
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Banka	Ostatní služby	Projekt ověření souladu s obecnými pokyny EBA	0,0	0,1
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Max banka	Jiné ověřovací služby	Zpráva o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka ("Zpráva MiFID")	0,2	0,2
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Max banka	Jiné ověřovací služby	Procedury k mezitímní účetní informaci Max banka a.s. k 31. květnu 2023	0,3	0,0
PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.	Max banka	Jiné ověřovací služby	Ověření procesu, jakým se banka podílela na stanovování sazby PRIBOR	0,3	0,0
PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o.	Max banka	Ostatní služby	Daňové služby	0,5	0,2
<b>Celkem:</b>				<b>5,9</b>	<b>4,2</b>

## 24. Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje:

(mil. Kč)	2023	2022
Daňový náklad (+) / benefit (-) daně z příjmů	48	114
Odložený daňový náklad (+) / benefit (-)	54	-105
<b>Daň z příjmu celkem</b>	<b>102</b>	<b>9</b>

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným sazbou daně je následující:

(mil. Kč)	2023	2022
Zisk před zdaněním	1 140	1 604
Aplikovaná sazba daně	19 %	19 %
Daňový náklad vypočtený aplikovanou sazbou daně	216	305
Dopad daňově neuznatelných nákladů	-30	35
Dopad daňově nezahrnovaných výnosů	-92	-28
Ostatní *	-44	-213
Rozdíl skutečného daňového nákladu minulého období	-2	15
<b>Výsledný daňový náklad</b>	<b>48</b>	<b>114</b>

\* Hodnota roku 2022 obsahuje dopad akvizice Max banky ve výši 220 mil. Kč.

Odloženou daň lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	Zaučtovaná	Nezaučtovaná
<b>Odložená daňová pohledávka</b>		
<b>Stav k 1. lednu 2022</b>	<b>10</b>	<b>82</b>
Přírůstek z titulu akvizice Max banky – cenné papíry ve FVOCI	41	0
Přírůstek z titulu akvizice Max banky – daňové ztráty	0	55
Změna stavu 2022 - opravné položky k úvěrům	80	-82
Změna stavu 2022 - opravné položky k dluhopisům	17	0
Změna stavu 2022 - opravy DHM	1	0
Změna stavu 2022 - rezerva na bonusy, ostatní pasiva	5	0
Změna stavu 2022 - rezervy na ECL pro záruky a přísliby	2	0
Změna stavu 2022 - rozpuštění z titulu cenných papírů ve FVOCI *	-42	42
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>114</b>	<b>97</b>
Změna stavu 2023 - opravné položky k úvěrům	-27	0
Změna stavu 2023 - opravné položky k dluhopisům	-16	0

Změna stavu 2023 - oprávky DHM	-4	0
Změna stavu 2023 - daňové ztráty	12	-55
Změna stavu 2023 - rezerva na bonusy, ostatní pasiva	-9	0
Změna stavu 2023 - rezervy na ECL pro záruky a přísliby	-4	0
Změna stavu 2023 - ostatní	0	-42
<b>Stav k 31. prosinci 2023</b>	<b>66</b>	<b>0</b>

\* Odložená daňová pohledávka byla tvořena z titulu přecenění (záporné reálné hodnoty) dluhopisů v kategorii FVOCI. Tato pohledávka byla s ohledem na malou pravděpodobnost uplatnění v budoucnosti v důsledku významných kumulovaných daňových ztrát relevantního subjektu Skupiny v roce 2022 odúčtována.

Část potenciální dodatečné odložené daňové pohledávky k 1. lednu 2022 ve výši 82 mil. Kč nebyla zaúčtována, protože její uplatnění v budoucnosti nebylo pravděpodobné. Při jejím výpočtu za rok 2023 byla použita sazba daně z příjmu 21 % (za rok 2022 19 %). K 31. prosinci 2022 nebyla část potenciální dodatečné odložené daňové pohledávky ve výši 42 mil. Kč z titulu dluhových cenných papírů ve FVOCI zaúčtována, protože její uplatnění v budoucnosti nebylo pravděpodobné.

(mil. Kč)	Zaúčtovaná	Nezaúčtovaná
<b>Odložený daňový závazek</b>		
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Změna stavu 2023 - oprávky DHM	59	0
Změna stavu 2023 - rezerva na bonusy, ostatní pasiva	1	0
<b>Stav k 31. prosinci 2023</b>	<b>60</b>	<b>0</b>

## 25. Řízení rizik

### 25.1. Systém řízení rizik

Subjekty Skupiny z titulu své činnosti podstupují řadu rizik.

Subjekty Skupiny jsou součástí Celku, který je dle oběžnostních právních předpisů povinen mít nastaven řídicí a kontrolní systém tak, aby umožňoval soustavné a účinné řízení rizik, poskytoval nezkreslený obraz o míře podstupovaných rizik, zabezpečil včasné rozpoznání a zachycení veškerých relevantních rizikových faktorů a zohledňoval kvantitativní a kvalitativní aspekty řízení rizik.

V rámci toho jsou potom jednotlivé subjekty povinny aplikovat nastavení svého řídicího a kontrolního systému tak, aby odpovídalo jejich velikosti, modelu podnikání, jeho složitosti a s ním spojených rizik, organizačnímu uspořádání, povaze, rozsahu a složitosti činnosti. Zároveň je přitom povinnost přihlížet k vývoji prostředí, v němž podnikají, včetně vývoje v oblasti řádné správy a řízení.

Dílčí pozice Skupiny, která se také promítá do konsolidované pozice Celku dle oběžnostního rámce, je dále rozvedena dle jednotlivých druhů rizik.

### 25.2. Kapitál, kapitálové požadavky a kapitálové poměry

Skupina není povinna uplatňovat strategie a postupy pro průběžné posuzování a udržování kapitálu. Tento požadavek mají Banka a Max banka jako úvěrové instituce.

Obě banky jsou v této souvislosti také povinny splňovat požadavky na kapitál podle CRR, které stanoví minimální poměry kapitálu ve vztahu k celkovému objemu rizikové expozice. Jedná se o poměr kmenového kapitálu Tier 1 („CET 1“) ve výši 4,5 %, kapitálový poměr Tier 1 ve výši 6 % a celkový kapitálový poměr ve výši 8 %. Dále jsou nadto povinny držet ještě SREP („Supervisory Review Evaluation Process“) dodatečný kapitálový požadavek dle tzv. Pilíře 2, v případě Banky CREDITAS 6,7 % (od 1. ledna 2024 5,7 %), Max banky 12,0 %.

ČNB dále v rámci výše uvedeného procesu přezkumu a vyhodnocování za rok 2021 posoudila potřebu stanovení Bance CREDITAS pokynu k držení dodatečného kapitálu (Pillar 2 Guidance, dále jen „P2G“) ve výši 1 % a Banka ji na základě žádoucího přístupu jejího naplňování ve svých plánech, limitech a kontrolních ukazatelích zohledňuje počínaje březnem 2022.

Obě banky jsou v souladu s oběžnostními pravidly nad výše uvedené kapitálové požadavky dále povinny udržovat a kapitálem CET1 kryt kombinovanou kapitálovou rezervu dle CRR.

Banka CREDITAS i Max banka ve vykazovaných účetních obdobích splnily veškeré kapitálové požadavky dle CRR.

#### Banka CREDITAS a.s.

Regulační kapitál a rizikové expozice jsou charakterizovány následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Kmenový kapitál Tier 1 (CET 1) celkem	8 678	6 209	4 602
Kapitál Tier 1 celkem	9 904	6 209	4 602
Kapitál Tier 2 celkem	3 303	1 776	1 142
<b>Regulační kapitál celkem</b>	<b>13 207</b>	<b>7 985</b>	<b>5 744</b>
<b>Rizikově vážené expozice celkem</b>	<b>39 044</b>	<b>30 173</b>	<b>26 827</b>

Kapitálové poměry jsou prezentovány následovně:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Kmenový kapitál Tier 1	22,23 %	20,58 %	17,15 %
Kapitál Tier 1	25,37 %	20,58 %	17,15 %
<b>Celkový kapitál</b>	<b>33,83 %</b>	<b>26,46 %</b>	<b>21,41 %</b>

#### Max banka a.s.

Regulační kapitál a rizikové expozice jsou charakterizovány následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Kmenový kapitál Tier 1 (CET 1) celkem	3 238	1 805
Kapitál Tier 1 celkem	3 238	1 805
<b>Regulační kapitál celkem</b>	<b>3 238</b>	<b>1 805</b>
<b>Rizikově vážené expozice celkem</b>	<b>4 484</b>	<b>6 385</b>



### 25.3. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko ztráty v případě, že protistrana (úvěrový dlužník) či jiná třetí strana (nepřímý účastník) daného úvěrového obchodu nedostojí svým závazkům, ať už z důvodu platební neschopnosti, platební neuvěle nebo z jiných důvodů, jež jsou určeny charakterem/rizikem příslušného úvěrového obchodu.

Subjekty Skupiny vyhodnocují dostupné finanční a jiné informace o jednotlivých protistranách včetně jejich úvěrového hodnocení, zejména úvěrovaných klientech, emitentech dluhových cenných papírů a finančních institucí za účelem řízení a omezení úvěrového rizika. Subjekty Skupiny vyhodnocují úvěrové riziko individuálně u každé protistrany. Při hodnocení bonity dlužníka subjekty Skupiny provádějí finanční analýzu, v jejímž rámci se posuzuje schopnost dlužníka vytvořit dostatek zdrojů pro splacení úvěru a nefinanční analýzu, v jejímž rámci je posuzován obor podnikání dlužníka, jeho postavení na trhu, perspektivy dlužníka a další faktory, které by mohly mít vliv na návratnost poskytnutého úvěru. V případě zaznamenaní informací indikujících eskalaci úvěrového rizika je konkrétní případ předmětem zvláštního sledování.

Jedním z důležitých předpokladů poskytnutí úvěru je poskytnutí kvalitního a dostatečného zajištění v závislosti na vyhodnocení bonity protistrany a míry rizika podstupované angažovanosti. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění subjekty Skupiny vycházejí ze znaleckých ocenění, nominální hodnoty zajištění a bonity poskytovatele. Realizovatelnou hodnotou zajištění je očekávaný výnos v případě realizace zajištění. Hodnota zajištění je předmětem průběžně prováděné revize a aktualizace v pravidelných termínech stanovených vnitřními předpisy subjektů Skupiny. Hodnota zajištění se dále aktualizuje v případech, kdy je zjištěna některá ze skutečností, která by mohla mít za následek snížení hodnoty zajištění. Těmito skutečnostmi jsou v závislosti na konkrétním druhu zajištění např. pojistná událost, rekonstrukce nemovitosti, změna územního plánu nebo změna situace na trhu u majetkových zajištění. V případě osobního zajištění se jedná např. o změnu bonity a finanční kredibility poskytovatele v důsledku výpadku příjmů nebo jiných událostí.

Pro účely řízení úvěrových rizik subjekty Skupiny vytvářejí soustavu limitů a postupy pro jejich využívání a dodržování. Soustavu limitů pro řízení úvěrového rizika schvalují řídicí orgány subjektů Skupiny.

Ve svých vnitřních předpisech mají subjekty Skupiny stanoveny schvalovací kompetence pro úvěrové obchody, zásady, pravidla a postupy poskytování úvěrů. V rámci těchto pravidel subjekty Skupiny také uplatňují princip oddělení procesu sjednávání a schvalování úvěrů.

Některé subjekty Skupiny používají při hodnocení pohledávek z úvěrů hodnocení zveřejňovaná externími hodnotícími agenturami, jsou-li tato k dispozici. Skupina má ratingové nástroje, které hodnotí bonitu klienta. Subjekty Skupiny mají pro stanovení ceny úvěrů vypracovanou cenotvorbu, která určuje minimální cenu úvěru. Tato cenotvorba v sobě zahrnuje nejenom náklady za úvěrové riziko ale i náklad na kapitál, náklady financování a úrokového rizika. Stanovení ceny úvěru je součástí procesu schvalování úvěru.

Následující tabulky uvádí detaily ratingového nástroje a odpovídající parametry použité pro výpočet ECL komerčních expozic k 31. prosinci 2023, 2022 a 1. lednu 2022. Změna ratingové škály v průběhu roku 2023 reflektuje změnu standardního ratingového modelu používaného v Bance (viz též kapitola 4.1).

### 31. prosince 2023:

Kategorie hodnocení úvěrového rizika	Hodnocení úvěrového rizika	Stupeň ratingového nástroje	Odpovídající 12M PD
Výtečný	Stabilní společnost s pevnou a vyváženou finanční situací Riziko nesplácení závazků je minimální	A1	0,14 %
Výtečný	Stabilní společnost s pevnou a vyváženou finanční situací Riziko nesplácení závazků je velmi nízké	A2	0,17 %
Výtečný	Stabilní společnost s pevnou a vyváženou finanční situací Riziko nesplácení závazků je velmi nízké	A3	0,20 %
Výtečný	Stabilní společnost s pevnou a vyváženou finanční situací Riziko nesplácení závazků je velmi nízké	A4	0,27 %
Výtečný	Společnost s vyváženou finanční strukturou Riziko nesplácení závazků je mírné a je závislé na vnějších / tržních faktorech, které nejsou snadno předvídatelné	B1	0,39 %
Výtečný	Společnost s vyváženou finanční strukturou Riziko nesplácení závazků je mírné a je závislé na vnějších / tržních faktorech, které nejsou snadno předvídatelné	B2	0,59 %
Dobrý	Společnost s převážně přijatelnou finanční situací Riziko nesplácení závazků dosahuje průměrné úrovně a je spojené s trendy na trhu	B3	0,94 %
Dobrý	Společnost s převážně přijatelnou finanční situací Riziko nesplácení závazků je mírně nadprůměrné	B4	1,57 %
Dobrý	Finanční situace společnosti není zcela stabilní Riziko nesplácení závazků je nadprůměrné, ale přijatelné	B5	2,67 %
Nejistý	Finanční situace společnosti není zcela stabilní Riziko nesplácení závazků je nadprůměrné	C1	4,59 %
Nejistý	Společnost s ne zcela stabilní finanční strukturou a občasným nedostatkem likvidity Riziko nesplácení závazků je nadprůměrné	C2	7,97 %
Nejistý	Společnost s nevyváženou finanční strukturou a občasným nedostatkem likvidity Riziko nesplácení závazků je vysoké	C3	13,92 %
Pochybný	Společnost se značnými nedostatky ve finanční oblasti Riziko nesplácení závazků je značné	C4	24,36 %
Selhání	Selhání	C5	100,00 %

### 31. prosince 2022:

Hodnocení úvěrového rizika	Stupeň interního ratingového modelu	Odpovídající základní 12M PD interval
Výtečný	[3 – 7]	1,05 % - 3,29 %
Dobrý	[8 – 10]	3,30 % - 19,81 %

Nejistý	[11]	19,82 % - 99,99 %
Pochybný	[12]	100,00 %
Selhání	[13 – 15]	100,00 %

**1. ledna 2022:**

Hodnocení úvěrového rizika	Stupeň interního ratingového modelu	Odpovídající základní 12M PD interval
Výtečný	[3 – 7]	1,05 % - 3,29 %
Dobrý	[8 – 10]	3,30 % - 19,81 %
Nejistý	[11]	19,82 % - 99,99 %
Pochybný	[12]	100,00 %
Selhání	[13 – 15]	100,00 %

Pro výpočet ECL používá Skupina dva typy PD: 12měsíční, pro dluhová finanční aktiva ve Stage 1 a PD do doby splatnosti, pro dluhová finanční aktiva ve Stage 2 a 3, nejsou-li dluhová finanční aktiva ve Stage 2 a 3 posouzena individuálně. Odhad 12měsíčního PD je založen na historických a tržních datech. PD do doby splatnosti představuje odhadovanou pravděpodobnost selhání, která může nastat po dobu zbývajících trvání finančního nástroje. Skupina používá pro výpočet PD do doby splatnosti různé statistické postupy v závislosti na segmentu a typu produktu.

**Kategorie pohledávek**

Skupina posuzuje míru změny mezi aktuálním úvěrovým rizikem a úrovní úvěrového rizika při prvotním zaúčtování finančního nástroje. V závislosti na tom je expozice klasifikována do jednoho ze tří stupňů. Posouzení stávajících expozic se provádí vždy k rozvahovému dni.

**(i) Stage 1**

Expozice se při prvotním zaúčtování považuje za stage 1 v případě, že k tomuto počátečnímu datu není v selhání/úvěrově znehodnocená. V dalších obdobích se do stage 1 zařazují expozice, u nichž k rozvahovému dni nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.

**(ii) Stage 2**

Do stage 2 se zařazují expozice, u nichž od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, ale které nejsou klasifikovány jako v selhání/úvěrově znehodnocené.

K rozvahovému dni musí být splněno alespoň jedno z následujících kritérií:

Kvalitativní kritéria:

- v případě retailových klientů – klient je na seznamu sledovaných klientů, při prvotním zaúčtování na něm nebyl,
- v případě korporátních klientů – klient je v rámci průběžného monitoringu portfolia a identifikace dodatečného významného rizika vyhodnocen jako kategorie 2 nebo 3, přičemž při prvotním zaúčtování takto označen nebyl,

- klient je na „černé listině“, při prvotním zaúčtování na ní nebyl, důvodem pro jeho zařazení na černou listinu není jeho selhání,
- do budoucna je pravděpodobná u dané expozice úleva či restrukturalizace,

Kvantitativní kritéria:

- interní úvěrový rating dlužníka byl snížen o více než dva stupně oproti předchozímu hodnocení nebo o 4 a více stupňů oproti prvotnímu zaúčtování,
- platby po splatnosti více než 30 dní.

**(iii) Stage 3**

Do stage 3 se zařazují expozice, které jsou v selhání / úvěrově znehodnocené.

Selhání protistrany nastane, pokud platí jedna nebo všechny následující podmínky:

- Skupina má za to, že dlužník vůči ní nebude pravděpodobně schopen plnit své úvěrové závazky, aniž by Skupina podnikala opatření, jako je realizace kolaterálu,
- dlužník je po lhůtě splatnosti více než 90 dnů s plněním jakéhokoli materiálního platebního závazku.

Skupina aplikuje výjimku nízkého úvěrového rizika pro pohledávky za centrálními bankami včetně repo operací a státní dluhopisy v naběhlé hodnotě (AC).

LGD představuje očekávání Skupiny o rozsahu ztráty v případě selhání.

Skupina počítá LGD na základě specifických charakteristik úvěrových produktů a jejich zajištění. Odhad LGD je založen na dostupných statistikách výtěžnosti u korporátních úvěrů a na tržních datech pro zajištěné a nezajištěné retailové produkty.

Riziko koncentrace úvěrového portfolia je vyhodnocováno v rámci procesu schvalování úvěrů. Skupina soustavně monitoruje riziko koncentrace velkých angažovaností, riziko koncentrace oborové (segmentové) a riziko koncentrace dle forem splácení.

V rámci Skupiny se obchodní model a tým i úvěrové portfolio a ostatní kreditní expozice Banky vyznačují vyšší mírou podstupování rizika koncentrací. Z hlediska sektorového členění se zejména jedná o odvětví tzv. developmentu, nemovitostí a stavebnictví, dále nebankovních finančních subjektů a energetiky. Portfolio je rovněž relativně koncentrované z hlediska skladby protistran, kdy deset největších individuálních expozic včetně v rámci nich existujících ekonomicky spjatých skupin dle CRR tvoří jeho významnou část. Dále se jedná o koncentraci z hlediska forem splácení v případě úvěrů s jednou velkou splátkou na konci.

Geografické členění je prováděno dle místa sídla nebo bydliště protistrany následovně:

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Tuzemsko	Ostatní země EU	Země mimo EU	Celkem
<b>Aktiva netto</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 189	240	0	3 429
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	118 880	1 188	52	120 120

Pohledávky za klienty	29 286	5 128	451	34 866
Cenné papíry	29 231	499	0	29 730
Deriváty jiné než zajišťovací	50	6	0	56
<b>Aktiva celkem</b>	<b>180 636</b>	<b>7 062</b>	<b>503</b>	<b>188 201</b>

**Závazky**

Závazky vůči klientům vč. podřízených závazků	174 942	4 278	245	179 465
Závazky vůči bankám	139	7	0	146
Deriváty jiné než zajišťovací	78	7	0	85
Ostatní závazky	1 140	0	0	1 140
<b>Závazky celkem</b>	<b>176 299</b>	<b>4 292</b>	<b>245</b>	<b>180 836</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Tuzemsko	Ostatní země EU	Země mimo EU	Celkem
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 109	163	0	2 272
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	72 092	14	20	72 126
Pohledávky za klienty	26 153	3 981	26	30 160
Cenné papíry	19 211	476	123	19 810
Deriváty jiné než zajišťovací	114	20	0	134
<b>Aktiva celkem</b>	<b>119 679</b>	<b>4 654</b>	<b>169</b>	<b>124 502</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky vůči klientům vč. podřízených závazků	114 711	923	383	116 017
Závazky vůči bankám	242	2 407	0	2 649
Deriváty jiné než zajišťovací	32	16	0	48
Ostatní závazky	1 352	0	0	1 352
<b>Závazky celkem</b>	<b>116 337</b>	<b>3 346</b>	<b>383</b>	<b>120 066</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč)	Tuzemsko	Ostatní země EU	Země mimo EU	Celkem
<b>Aktiva</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	920	0	0	920
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	23 758	0	0	23 758
Pohledávky za klienty	19 825	3 547	3	23 375
Cenné papíry	13 598	0	0	13 598
Deriváty jiné než zajišťovací	64	0	0	64
<b>Aktiva celkem</b>	<b>58 165</b>	<b>3 547</b>	<b>3</b>	<b>61 715</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky vůči klientům vč. podřízených závazků	56 503	261	569	57 333

Závazky vůči bankám	369	0	0	369
Deriváty jiné než zajišťovací	4	0	0	4
Ostatní závazky	615	0	0	615
<b>Závazky celkem</b>	<b>57 491</b>	<b>261</b>	<b>569</b>	<b>58 321</b>

Veškeré výnosy z hlediska geografického umístění pochází z výkonu činnosti subjektů Skupiny v České republice.

Členění pohledávek za klienty dle jednotlivých hlavních odvětví je následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Fyzické osoby nepodnikající	10 532	7 973	4 067
Činnosti v oblasti nemovitostí	9 617	9 276	7 375
Peněžnictví a pojišťovnictví	7 767	5 871	5 539
Obchod, odbyt, pohostinství a ubytování	2 158	3 295	2 295
Vedení podniků, poradenství a administrativa	2 152	435	271
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	1 036	1 359	922
Zdravotnictví, sport a rekreace	774	597	610
Strojírenství, kovovýroba a hutnictví	425	255	191
Zemědělství, lesnictví a rybářství	223	405	413
Pozemní doprava	155	180	273
Vědecká a technická činnost	135	254	629
Činnosti související s odpady a sanacemi	84	180	141
Stavebnictví	17	200	548
Pronájem a operativní leasing	3	7	318
Ostatní	257	469	223
<b>Celkem pohledávky za klienty (brutto)</b>	<b>35 335</b>	<b>30 756</b>	<b>23 815</b>

S ohledem na velikost, organizační uspořádání, povahu a rozsah činností subjektů Skupiny není aplikovatelné členění jejich aktiv a z nich plynoucích výnosů dle tzv. segmentů bankovních oborů.

Členění dluhových cenných papírů dle jednotlivých hlavních odvětví je následující:

Rating	Účetní hodnota (brutto)		
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Externí: AA	22 500	15 011	11 669
Externí: AA-	765	708	0
Externí: A2	124	124	0
Externí: BBB	0	301	0
Externí: BB	504	140	0
Interní: A	222	0	0
Interní: BBB	2 381	0	0
Interní: BB	1 464	0	0
Interní: B+	0	213	0
Interní: B	349	550	980



Interní: B-	0	1992	585
Interní: CCC+	0	349	349
Interní: CCC	0	198	26
Interní: CCC-	0	285	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem (brutto)</b>	<b>28 309</b>	<b>19 871</b>	<b>13 610</b>

Externí hodnocení odpovídá internímu v roce 2023 následovně:

Interní rating	Převedení INTERNÍHO ratingu na EXTERNÍ
A3	A
B1	BBB
B2	BBB
B4	BB
C1	B
4	B

Externí hodnocení odpovídá internímu v letech 2022 a 2021 následovně:

Interní rating	Převedení INTERNÍHO ratingu na EXTERNÍ
3	B+
4	B
5	B-
6	CCC+
7	CCC+
8	CCC+
9	CCC
10	CCC
11	CCC-

Členění pohledávek za bankami, s výjimkou centrální banky a ostatních pohledávek za bankami, dle externích, příp. interních ratingů je následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
<b>Externí rating</b>			
AAA	12	1	0
AA	70	29	0
AA-	24	0	0
A	51	21	0
A-	1 018	0	0
A1	73	45	63
A2	4	73	82
A3	61	26	18
AA3	0	50	98
BAA1	0	1	4
BAA2	0	5	17

BB-	0	3	0
Interní rating			
3	0	4 032	0
8	0	0	50
<b>Celkem</b>	<b>1 313</b>	<b>4 286</b>	<b>332</b>

#### 25.4. Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko finanční ztráty, které vzniká vlivem změn tržních podmínek, a to zejména hodnot měnových kurzů, úrokových sazeb a volatilit na finančních trzích. Subjekty Skupiny jsou vystaveny riziku likvidity, úrokovému riziku, riziku měnovému a sdruženému riziku finančních trhů. Subjekty Skupiny nejsou vystaveny ostatním tržním rizikům, anebo tato rizika nejsou vzhledem k obchodním aktivitám subjektů Skupiny významná.

Skupina vytváří a dodržuje soustavu limitů pro řízení tržního rizika a postupy pro jejich využívání a dodržování. Soustavu limitů pro řízení tržního rizika schvalují řídicí orgány subjektů Skupiny, popřípadě Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) v případě Banky a Max banky. Velikost tržního rizika je průběžně porovnávána se schválenými limity.

#### 25.5. Finanční deriváty

Subjekty Skupiny uzavírají derivátové transakce především za účelem ekonomického zajištění úrokového a měnového rizika včetně měnové likvidity, a dále tržního rizika cenných papírů. Derivátové expozice k 31. prosinci 2023 existovaly vůči bankovním i nebankovním protistranám (1. ledna 2022 i 31. prosince 2022 existovaly vůči bankovním i nebankovním protistranám). Pro měnové deriváty je charakteristické vypořádání v hrubé hodnotě.

(mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<b>Měnové forwardy a swapy</b>				
31. prosince 2023	15 067	14 863	51	85
31. prosince 2022	9 152	9 057	111	47
1. ledna 2022	3 625	3 547	60	4
<b>Úrokové swapy</b>				
31. prosince 2023	141	21	5	0
31. prosince 2022	446	446	23	1
1. ledna 2022	99	99	4	0

#### 25.6. Měnové riziko

Subjekty Skupiny podstupují měnové riziko, které vzniká z otevřených pozic v různých měnách. Představenstvo stanovuje strategie a limity akceptovatelného měnového rizika, které jsou denně monitorovány.

K rozvahovému dni byly evidovány následující čisté otevřené pozice denominované v cizích měnách vyjádřené v přepočtu na CZK:

(mil. Kč)	Čistá otevřená měnová pozice		
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Měna			
<b>EUR*</b>	<b>76</b>	<b>21</b>	<b>-79</b>
USD**	-1	0	-5
Ostatní	-8	6	68
<b>Celkem cizí měny</b>	<b>67</b>	<b>27</b>	<b>-16</b>

\* K 31. prosinci 2023 přepočteno na CZK kurzem 24,725 CZK/EUR, k 31. prosinci 2022 přepočteno na CZK kurzem 24,115 CZK/EUR, k 1. lednu 2022 kurzem 24,860 CZK/EUR.

\*\* K 31. prosinci 2023 přepočteno na CZK kurzem 22,376 CZK/USD, k 31. prosinci 2022 přepočteno na CZK kurzem 22,616 CZK/USD, k 1. lednu 2022 kurzem 21,951 CZK/USD.

Následující tabulka uvádí citlivost zisku, ztráty a vlastního kapitálu na možné změny směnných kurzů aplikovaných ke konci vykazovaného období, přičemž všechny ostatní proměnné jsou konstantní:

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2023	
	Dopad na výsledek hospodaření	Dopad do vlastního kapitálu (v %)
Americký dolar posílení o 20 %	-0,155	0,00
Americký dolar oslabení o 20 %	0,155	0,00
Euro posílení o 20 %	18,384	0,14
Euro oslabení o 20 %	-18,384	-0,14
Ostatní měny posílení o 20 %	-0,018	-0,01
Ostatní měny oslabení o 20 %	0,018	0,01

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2022		K 1. lednu 2022	
	Dopad na výsledek hospodaření	Dopad do vlastního kapitálu (v %)	Dopad na výsledek hospodaření	Dopad do vlastního kapitálu (v %)
Americký dolar posílení o 20 %	-0,011	0,00	-0,921	0,00
Americký dolar oslabení o 20 %	0,011	0,00	0,921	0,00
Euro posílení o 20 %	3,844	0,05	-15,877	0,00
Euro oslabení o 20 %	-3,844	-0,05	15,877	0,00
Ostatní měny posílení o 20 %	0,631	0,01	13,621	0,00
Ostatní měny oslabení o 20 %	-0,631	-0,01	-13,621	0,00

## 25.7. Úrokové riziko

Subjekty Skupiny jsou vystaveny riziku pohybu tržních úrokových sazeb. Úrokové sazby a marže mohou v důsledku tohoto rizika růst nebo vytvářet zisky, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty. Skupina je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo okamžiky změny úrokových sazeb. Cílem řízení úrokového rizika je minimalizovat ztráty subjektů Skupiny z případných změn úrokových sazeb na finančních trzích, a to zejména v případě vzniku neočekávaných pohybů.

Úrokové náklady pasiv jsou založeny na fixních smluvních úrokových sazbách. Úrokové výnosy z aktiv jsou založeny na fixní nebo proměnlivé sazbě. V případě aplikace proměnlivé úrokové sazby u úvěrů je smluvně sjednávána minimální výše úrokové sazby pro případ, že by referenční proměnlivá sazba poklesla pod určitou minimální hodnotu.

Základním nástrojem pro měření úrokového rizika je stresové testování úrokového rizika. Základními scénáři pro stresové testování jsou regulatorně stanovené scénáře paralelního posunu úrokové křivky o +/- 2 % a dále neparalelní posuny úrokové křivky.

V rámci subjektů Skupiny jsou také prováděna testování změny čistého úrokového výnosu v závislosti na změně makroekonomické situace. Pro tyto účely je využíváno několik scénářů, popisujících vývoj klíčových ukazatelů v čase na horizontu 12 měsíců.

Následující tabulka shrnuje expozici subjektů Skupiny vůči úrokovému riziku. Tabulka zahrnuje úročená aktiva a závazky Skupiny v hodnotách, uspořádaných podle bližšího z termínů, změny fixace úrokových sazeb nebo smluvní splatnosti. Skupina zařazuje expozice do jednotlivých časových košů ve výši očekávaných peněžních toků.

### 31. prosince 2023

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze specifikovat	Úrokově necitlivá	Celkem
<b>AKTIVA</b>							
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>3 429</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 429</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>50</b>	<b>1 493</b>	<b>1 583</b>
z toho: Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	2	4	0	0	50	0	56
Dluhové cenné papíry	0	2	32	0	0	0	34
Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	1 493	1 493
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>	<b>19</b>	<b>249</b>	<b>499</b>	<b>514</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 281</b>
z toho: Dluhové cenné papíry	19	249	499	514	0	0	1 281
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>141 596</b>	<b>12 802</b>	<b>27 993</b>	<b>9 241</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>191 633</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	120 291	1	0	0	0	0	120 292
Úvěry a pohledávky za klienty	15 371	6 193	16 296	4 071	0	0	41 931

Dluhové cenné papíry	5 934	6 608	11 697	5 170	0	0	29 410
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>145 046</b>	<b>13 057</b>	<b>28 524</b>	<b>9 755</b>	<b>50</b>	<b>1 493</b>	<b>197 926</b>
<b>ZÁVAZKY</b>							
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>85</b>
z toho: Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	85	0	85
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>132 601</b>	<b>25 334</b>	<b>21 261</b>	<b>9 711</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>188 908</b>
z toho: Závazky vůči bankám	183	241	962	0	0	0	1 386
Závazky vůči klientům	132 353	24 896	17 446	8 054	0	1	182 750
Podřízené závazky	65	197	2 853	1 657	0	0	4 772
<b>Ostatní závazky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 140</b>		<b>1 140</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>132 601</b>	<b>25 334</b>	<b>21 261</b>	<b>9 711</b>	<b>1 225</b>	<b>1</b>	<b>190 133</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>12 445</b>	<b>-12 277</b>	<b>7 263</b>	<b>44</b>	<b>-1 175</b>	<b>1 492</b>	<b>7 793</b>

**31. prosince 2022**

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze specifikovat	Úrokově necitlivá	Celkem
<b>AKTIVA</b>							
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>1 474</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>798</b>	<b>2 272</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>	<b>405</b>	<b>691</b>	<b>0</b>	<b>131</b>	<b>29</b>	<b>1 256</b>
z toho: Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	131	3	134
Dluhové cenné papíry	0	405	691	0	0	0	1 096
Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	26	26
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>	<b>80</b>	<b>0</b>	<b>586</b>	<b>610</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>1 300</b>

z toho: Dluhové cenné papíry	80	0	586	610	0	24	1 300
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>81 887</b>	<b>15 086</b>	<b>21 965</b>	<b>9 743</b>	<b>0</b>	<b>473</b>	<b>129 154</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	72 107	1	0	0	0	79	72 187
Úvěry a pohledávky za klienty	9 033	8 730	13 480	4 443	0	394	36 080
Dluhové cenné papíry	747	6 355	8 485	5 300	0	0	20 887
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>83 441</b>	<b>15 491</b>	<b>23 242</b>	<b>10 353</b>	<b>131</b>	<b>1 324</b>	<b>133 982</b>
<b>ZÁVAZKY</b>							
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>22</b>	<b>49</b>
z toho: Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	27	22	49
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>70 927</b>	<b>19 224</b>	<b>17 076</b>	<b>7 203</b>	<b>0</b>	<b>4 235</b>	<b>118 665</b>
z toho: Závazky vůči bankám	2 028	156	418	0	0	46	2 648
Závazky vůči klientům	68 899	19 068	15 672	6 413	0	4 189	114 241
Podřízené závazky	0	0	986	790	0	0	1 776
<b>Ostatní závazky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 352</b>	<b>0</b>	<b>1 352</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>70 927</b>	<b>19 224</b>	<b>17 076</b>	<b>7 203</b>	<b>1 379</b>	<b>4 257</b>	<b>120 066</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>12 514</b>	<b>-3 733</b>	<b>6 166</b>	<b>3 150</b>	<b>-1 248</b>	<b>-2 933</b>	<b>13 916</b>

**1. ledna 2022**

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze specifikovat	Úrokově necitlivá	Celkem
<b>AKTIVA</b>							
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>798</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122</b>	<b>920</b>



<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>380</b>	<b>175</b>	<b>680</b>	<b>0</b>	<b>64</b>	<b>26</b>	<b>1 325</b>
z toho: Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	64	0	64
Dluhové cenné papíry	380	175	680	0	0	0	1 235
Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	26	26
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>	<b>29 224</b>	<b>7 049</b>	<b>14 384</b>	<b>8 306</b>	<b>0</b>	<b>561</b>	<b>59 524</b>
z toho: Dluhové cenné papíry	23 757	0	0	1	0	0	23 758
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>5 467</b>	<b>6 249</b>	<b>7 761</b>	<b>3 355</b>	<b>0</b>	<b>543</b>	<b>23 375</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	0	800	6 623	4 950	0	18	12 391
Úvěry a pohledávky za klienty	30 402	7 224	15 064	8 306	64	709	61 769
Dluhové cenné papíry	747	6 355	8 485	5 300	0	0	20 887
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>83 441</b>	<b>15 491</b>	<b>23 242</b>	<b>10 353</b>	<b>131</b>	<b>1 324</b>	<b>133 982</b>
<b>ZÁVAZKY</b>							
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
z toho: Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	4	0	4
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>24 055</b>	<b>8 059</b>	<b>17 156</b>	<b>8 432</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57 702</b>
z toho: Závazky vůči bankám	281	179	-91	0	0	0	369
Závazky vůči klientům	23 774	7 880	17 247	7 230	0	0	56 131
Podřízené závazky	0	0	0	1 202	0	0	1 202
<b>Ostatní závazky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>615</b>	<b>0</b>	<b>615</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>24 055</b>	<b>8 059</b>	<b>17 156</b>	<b>8 432</b>	<b>619</b>	<b>0</b>	<b>58 321</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>6 347</b>	<b>-835</b>	<b>-2 092</b>	<b>-126</b>	<b>-555</b>	<b>709</b>	<b>3 448</b>

Pozice podmíněných aktiv a závazků je dále analyzována následovně:

<b>31. prosince 2023</b> (mil. Kč)	<b>Do</b> <b>3 měsíců</b>	<b>3 – 12</b> <b>měsíců</b>	<b>1 – 5 let</b>	<b>Více</b> <b>než 5 let</b>	<b>Úrokově</b> <b>citlivá -</b> <b>nelze speci-</b> <b>fikovat</b>	<b>Úrokově</b> <b>necitlivá</b>	<b>Celkem</b>
Poskytnuté záruky	0	8	0	0	65	0	73
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	4	62	0	0	0	150	216
Poskytnuté přísliby úvěrů	313	146	676	9	0	0	1 144
<b>Celkem</b>	<b>317</b>	<b>216</b>	<b>676</b>	<b>9</b>	<b>65</b>	<b>150</b>	<b>1 433</b>

<b>31. prosince 2022</b> (mil. Kč)	<b>Do</b> <b>3 měsíců</b>	<b>3 – 12</b> <b>měsíců</b>	<b>1 – 5 let</b>	<b>Více</b> <b>než 5 let</b>	<b>Úrokově</b> <b>citlivá -</b> <b>nelze speci-</b> <b>fikovat</b>	<b>Úrokově</b> <b>necitlivá</b>	<b>Celkem</b>
Poskytnuté záruky	0	0	0	0	0	84	84
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	28	34	0	0	0	0	62
Poskytnuté přísliby úvěrů	225	594	1 366	213	0	535	2 933
<b>Celkem</b>	<b>253</b>	<b>628</b>	<b>1 366</b>	<b>213</b>	<b>0</b>	<b>619</b>	<b>3 079</b>

<b>1. ledna 2022</b> (mil. Kč)	<b>Do</b> <b>3 měsíců</b>	<b>3 – 12</b> <b>měsíců</b>	<b>1 – 5 let</b>	<b>Více</b> <b>než 5 let</b>	<b>Úrokově</b> <b>citlivá -</b> <b>nelze speci-</b> <b>fikovat</b>	<b>Úrokově</b> <b>necitlivá</b>	<b>Celkem</b>
Poskytnuté záruky	0	0	0	0	0	143	143
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	38	67	0	0	0	0	105
Poskytnuté přísliby úvěrů	1 928	343	1 457	885	0	0	4 613
<b>Celkem</b>	<b>1 966</b>	<b>410</b>	<b>1 457</b>	<b>885</b>	<b>0</b>	<b>143</b>	<b>4 861</b>

V rámci Skupiny je měřena a řízena citlivost na změny úrokových sazeb.

Pro úrokovou citlivost Skupiny platí:

- V případě, že by k 31. prosinci 2023 byly úrokové sazby o 200 bazických bodů nižší se všemi ostatními proměnnými konstantními, ekonomická hodnota vlastního kapitálu Banky by byla o 215 mil. Kč nižší (k 31. prosinci 2022: o 293 mil. Kč vyšší; k 1. lednu 2022: o 94 mil. Kč vyšší).

- V případě, že by k 31. prosinci 2023 klesly úrokové sazby o 200 bazických bodů se všemi ostatními proměnnými konstantními, čistý úrokový výnos Banky by klesl o 277 mil. Kč do jednoho kalendářního roku (k 31. prosinci 2022: pokles o 142 mil. Kč).
- V případě, že by k 31. prosinci 2023 byly úrokové sazby o 200 bazických bodů vyšší se všemi ostatními proměnnými konstantními, ekonomická hodnota vlastního kapitálu Banky by byla o 88 mil. Kč vyšší (k 31. prosinci 2022: o 524 mil. Kč nižší; k 1. lednu 2022: o 161 mil. Kč nižší).
- V případě, že by k 31. prosinci 2023 vzrostly úrokové sazby o 200 bazických bodů se všemi ostatními proměnnými konstantními, čistý úrokový výnos Banky by vzrostl o 260 mil. Kč do jednoho kalendářního roku (k 31. prosinci 2022: nárůst o 104 mil. Kč).

V rámci skupiny je dále měřena a řízena citlivost na změny kreditních spreadů.

Pro kreditní spready Skupiny platí:

- V případě, že by k 31. prosinci 2023 byly kreditní spready o 200 % vyšší se všemi ostatními hodnotami konstantními, dopad přecenění cenných papírů v rámci FVTPL a FVOCI Banky do PL by byl 1 mil. Kč.

## 25.8. Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že subjekty Skupiny nebudou schopny dostát svým závazkům nebo že nebudou schopny financovat svá aktiva, a zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva subjektů Skupiny nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost subjektů Skupiny prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Subjekty Skupiny jsou vystaveny každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Subjekty pomocí behaviorálního modelu stanovují očekávanou splatnost portfolia depozit splatných na požádání, která je delší než kontraktuální (1 den). Maximální míra rizika likvidity je stanovena prostřednictvím systému limitů, které schvalují řídicí orgány, popřípadě Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

K nástrojům měření likviditního rizika patří tzv. gapová analýza, která je založena na rozdělení všech peněžních toků, a to rozvahových i podrozvahových aktiv a pasiv do soustavy časových pásem (košů).

Na základě této analýzy je sledován vývoj likvidity prostřednictvím několika vnitřně stanovených scénářů, simulujících jak standardní očekávaný, tak i zátěžový vývoj struktury aktiv a pasiv, podrozvahových položek a dalších faktorů. Mezi další ukazatele rizika likvidity patří LCR (liquidity coverage ratio), a NSFR (net stable funding ratio).

Očekávaná splatnost rozvahových položek ve členění do jednoho roku a nad jeden rok se významně neliší od jejich zbytkové splatnosti uvedené v tabulce níže.

Pro všechny ukazatele likviditního rizika a scénářů jsou stanoveny limity, které mají za úkol včasné zachytit a upozornit na potencionální zvýšení rizika likvidity subjektů Skupiny.

Pro účel řízení likvidity za mimořádných okolností slouží pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Tento plán podléhá pravidelné revizi na základě měnících se vnitřních a vnějších podmínek.

Subjekty Skupiny využívají diverzifikované zdroje financování. Tyto zdroje sestávají jak z depozit a ostatních vkladů, úvěrů

od jiných institucí, tak z vlastního kapitálu Skupiny. Pro diverzifikaci a stabilizaci zdrojů likvidity a pro uložení volných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh.

Při řízení rizika likvidity subjekty Skupiny rovněž zohledňují veškeré další známé relevantní informace ohledně jednotlivých složek aktiv a pasiv, včetně odhadů budoucího vývoje. Těmito informacemi jsou zejména předpokládaná míra obnovy maturujících vkladů klientů, předčasné splacení pohledávek z úvěrů nebo předpoklad jejich přefinancování či informace o možném selhání.

Vedení je přesvědčeno, že ačkoli podstatná část zákaznických účtů je splatná na požádání, vysokou míru diverzifikace těchto vkladů z hlediska počtu a povahy zákazníků a historické zkušenosti Skupiny lze považovat za indikaci, že tyto zákaznické účty představují dlouhodobý a stabilní zdroj financování Skupiny.

Následující tabulka člení nediskontované budoucí peněžní toky plynoucí z aktiv a závazků subjektů Skupiny podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3 429	0	0	0	0	3 429
Úvěry a pohledávky za bankami	120 260	1	0	0	0	120 261
Úvěry a pohledávky za klienty	6 337	5 792	15 530	20 231	0	47 890
Dluhové cenné papíry v AC	304	2 562	15 926	14 801	0	33 593
Finanční aktiva ve FVTPL	0	2	32	0	1 493	1 527
Finanční aktiva ve FVOCI	19	249	499	514	0	1 281
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	2	4	0	0	0	6
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	24	8	22	0	0	54
– Příchozí platby	6 079	103	257	0	0	6 439
– Odchozí platby	-6 055	-95	-235	0	0	-6 385
<b>Aktiva celkem</b>	<b>130 375</b>	<b>8 618</b>	<b>32 010</b>	<b>35 546</b>	<b>1 493</b>	<b>208 041</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči klientům	-156 532	-18 398	-1 066	-324	0	-176 320
Závazky vůči bankám a DZ	-51	-47	-58	0	0	-156
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	-36	-10	-3	0	0	-49
– Příchozí platby	7 172	834	621	0	0	8 627
– Odchozí platby	-7 208	-844	-624	0	0	-8 676
Podřízené vklady	-64	-200	-3 426	-1 705	0	-5 395
Závazky z leasingu	-2	-82	-222	-97	0	-403
Ostatní závazky	-371	-146	0	0	-246	-763
<b>Závazky celkem</b>	<b>-157 056</b>	<b>-18 883</b>	<b>-4 775</b>	<b>-2 126</b>	<b>-246</b>	<b>-183 086</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>-26 682</b>	<b>-10 265</b>	<b>27 235</b>	<b>33 420</b>	<b>1 247</b>	<b>24 955</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	2 314	0	0	0	0	2 314
Úvěry a pohledávky za bankami	72 144	2	1	0	4 032	76 179
Úvěry a pohledávky za klienty	5 238	5 381	14 648	16 406	9	41 682
Dluhové cenné papíry v AC	91	976	12 046	7 411	0	20 524
Finanční aktiva ve FVTPL	0	53	1 076	0	26	1 155
Finanční aktiva ve FVOCI	16	7	666	611	0	1 300
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	1	1	1	0	20	23
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	83	37	41	0	0	161
– Příchozí platby	5 888	552	369	0	0	6 809
– Odchozí platby	-5 805	-515	-328	0	0	-6 648
<b>Aktiva celkem</b>	<b>79 887</b>	<b>6 458</b>	<b>28 478</b>	<b>24 428</b>	<b>4 087</b>	<b>143 339</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči klientům	-97 836	-14 173	-2 653	-524	0	-115 186
Závazky vůči bankám a DZ	-2 492	-75	-97	0	0	-2 664
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	-1	0	0	0	0	-1
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	-28	-19	-19	0	0	-66
– Příchozí platby	1 929	255	159	0	0	2 343
– Odchozí platby	-1 957	-274	-178	0	0	-2 409
Podřízené vklady	-27	-85	-1 587	-911	0	-2 611
Závazky z leasingu	-13	-108	-311	-135	0	-567
Ostatní závazky	-584	-142	-1	-2	-67	-797
<b>Závazky celkem</b>	<b>-100 982</b>	<b>-14 602</b>	<b>-4 669</b>	<b>-1 572</b>	<b>-67</b>	<b>-121 891</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasív (-)</b>	<b>-21 095</b>	<b>-8 144</b>	<b>23 810</b>	<b>22 856</b>	<b>4 020</b>	<b>21 447</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	920	0	0	0	0	920
Úvěry a pohledávky za bankami	23 766	0	0	0	0	23 766
Úvěry a pohledávky za klienty	4 670	4 251	11 173	10 828	0	30 922
Dluhové cenné papíry v AC	26	188	7 396	6 122	0	13 731
Finanční aktiva ve FVTPL	395	236	854	0	30	1 515
Deriváty vypořádané v čisté hodnotě	1	2	2	0	0	4
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	77	1	-4	0	0	74
– Příchozí platby	2 867	51	221	0	0	3 139

– Odchozí platby	-2 790	-50	-225	0	0	-3 065
<b>Aktiva celkem</b>	<b>29 855</b>	<b>4 677</b>	<b>19 420</b>	<b>16 950</b>	<b>30</b>	<b>70 933</b>
<b>Závazky</b>						
Závazky vůči klientům	-48 638	-2 702	-4 225	-958	0	-56 523
Závazky vůči bankám a DZ	-77	-102	-213	0	0	-392
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	-1	0	5	0	0	4
– Příchozí platby	282	25	179	0	0	486
– Odchozí platby	-283	-25	-174	0	0	-482
Podřízené vklady	-14	-44	-721	-775	0	-1 554
Závazky z leasingu	-3	-79	-210	-129	0	-421
Ostatní závazky	-128	-51	-1	0	-14	-194
<b>Závazky celkem</b>	<b>-48 862</b>	<b>-2 977</b>	<b>-5 365</b>	<b>-1 861</b>	<b>-14</b>	<b>-59 079</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasív (-)</b>	<b>-19 006</b>	<b>1 700</b>	<b>14 055</b>	<b>15 089</b>	<b>16</b>	<b>11 854</b>

Police podmíněných aktiv a závazků je dále analyzována následovně:

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Poskytnuté záruky	-73	0	0	0	0	-73
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	-85	0	0	0	0	-85
Poskytnuté přísliby úvěrů	-1 158	-3	0	0	0	-1 161
<b>Celkem</b>	<b>-1 316</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 319</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Poskytnuté záruky	-69	-6	-9	0	0	-84
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	-62	0	0	0	0	-62
Poskytnuté přísliby úvěrů	-2 934	0	0	0	0	-2 934
<b>Celkem</b>	<b>-3 065</b>	<b>-6</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-3 080</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Poskytnuté záruky	-143	0	0	0	0	-143
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	-105	0	0	0	0	-105
Poskytnuté přísliby úvěrů	-4 613	0	0	0	0	-4 613
<b>Celkem</b>	<b>-4 861</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 861</b>



### 25.9. Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty Skupiny v důsledku nedostatků nebo selhání vnitřních procesů, lidského faktoru či systémů, nebo riziko ztráty vlivem externích událostí. Do operačního rizika také Skupina zahrnuje právní rizika a rizika outsourcingu.

Účelem řízení operačního rizika je udržovat úroveň operačního rizika, které Skupina podstupuje, a související ztráty pod kontrolou, a přispívat tak k vyšší efektivitě procesů v rámci Skupiny.

Subjekty Skupiny v rámci řízení operačního rizika identifikují, monitorují a vyhodnocují operační rizika a rozhodují o opatřeních k minimalizaci ztrát z operačního rizika ve všech oblastech své činnosti. Sledování a vyhodnocování operačního rizika je začleněno do běžných procesů subjektů Skupiny.

Subjekty Skupiny používají standardní nástroje a procesy řízení operačního rizika, mimo jiné proces sebehodnocení úrovně rizik a kontrol a sběr dat o událostech operačního rizika, ke kterým v subjektech Skupiny dojde, sledování klíčových indikátorů rizika a monitorování externích událostí operačního rizika. Všechny nástroje jsou revidovány v pravidelných ročních intervalech.

Pro řešení operačních rizik Skupina používá standardní metody řízení rizika:

- akceptace rizika (zpravidla v případě, když se jedná o reziduální riziko);
- ošetření rizika (pomocí zlepšení souvisejících kontrolních mechanismů typu změny procesu, organizační změny, zavedení limitů nebo klíčového indikátoru rizika atd.);
- vyvedení finančních dopadů rizika (prostřednictvím outsourcingu nebo pojištění);
- odstranění rizika (tím, že subjekt Skupiny ukončí činnost, která riziko způsobuje).

Představenstva subjektů Skupiny stanovují zásady, rámec a míru akceptovaného rizika pro řízení operačního rizika a přímo nebo prostřednictvím výkonných výborů dohlížejí na proces řízení operačního rizika v příslušném subjektu Skupiny, rozhodují o změnách v metodice řízení operačního rizika, projednávají výsledky ročního procesu sebehodnocení úrovně rizik a kontrol a projednávají významné události operačního rizika.

Banka v uplynulém roce zřídila výkonný výbor pro řízení operačního rizika, na které představenstva přenesla vybrané pravomoci v oblasti řízení operačního rizika. V Max bance působí od roku 2019 obdobný výbor ERMC (Enterprise Risk Management Committee).

S řízením operačního rizika souvisejí zejména tyto oblasti:

- Řízení kontinuity činnosti: Subjekty Skupiny průběžně zlepšují svou schopnost vyrovnat se s významnou nedostupností svých pracovišť, zaměstnanců, klíčových dodavatelů nebo aktiv (klíčové IT systémy nebo data) prostřednictvím postupů řízení kontinuity podnikání, včetně zajištění toho, aby kritické obchodní aktivity pokračovaly na záložních pracovištích. Proces řízení kontinuity činnosti zahrnuje analýzu dopadů do podnikání, podle níž se rozlišují kritické a nekritické obchodní aktivity. Pro kritické aktivity Skupina vypracovala plány kontinuity činnosti, které jsou pravidelně aktualizovány a testovány.
- Riziko outsourcingu: Subjekty Skupiny se průběžně chrání před riziky, které vyplývají z dodavatelských vztahů,

prostřednictvím prověřování příslušných dodavatelů, nastaveného monitoringu a kontrol včetně plánů kontinuity podnikání. Cílem je udržovat rizika outsourcingu pod kontrolou. V uplynulém roce se Skupina zejména zabývala posilováním outsourcingového procesu ve vztahu k vnitroskupinovému outsourcingu (v kontextu vznikajících vnitroskupinových kompetenčních center).

- Řízení kybernetických rizik: Subjekty Skupiny pracují průběžně na vylepšení své pozice v oblasti kybernetické bezpečnosti. Zaměřují se na implementaci nových bezpečnostních řešení a modernizaci a optimalizaci stávajících. Využívá se při tom také zkušeností z minulých, již proběhlých útoků, jakými byla například série DDoS útoků vedených proti českému finančnímu sektoru na rozhraní srpna a září 2023 (v tomto případě byly pod útokem obě banky z portfolia Skupiny). Do kategorie implementace nových řešení spadá například nasazení nástroje pro klasifikaci dat a nasazení systémů pro detekci a eliminaci vishingu (ve spolupráci s mobilním operátorem). Modernizace a optimalizace se byla zaměřena na nástroje z kategorie SIEM (SIEMy nové generace), nastavení firewallů, oblasti ochrany proti DDoS útokům a implementaci nejnovější verze nástroje na skenování zranitelnosti. Velká pozornost je také věnována zvyšování povědomí o kybernetické bezpečnosti ze strany zaměstnanců. Došlo k implementaci komplexního programu na zajištění odpovídající úrovně znalostí v této oblasti.
- Prevence podvodů: Subjekty Skupiny, které jsou exponované vůči externím nebo interním podvodům, přijímají systematická opatření preventivní, detekční a reakční povahy za účelem jejich účinné eliminace. V roce 2023 přijalo představenstvo Banky strategii prevence podvodů pro následující období. Strategie obsahuje strategické cíle a konkrétní úkoly, jejichž naplňování je průběžně monitorováno. Prioritní oblastí pro prevenci podvodů v Bance a Max bance jsou podvody v platebním styku, které ve zvýšené míře postihují celý finanční sektor.
- Compliance: Stejně jako v minulých letech i v roce 2023 byly na Banku a Max banku kladeny vysoké nároky ze strany právní regulace národní i evropské, a také ze strany bankovního dohledu. K tomu, aby Banka a Max banka vysokým nárokům regulace a dohledu vyhověly, přispívalo oddělení compliance zejména tím, že monitorovalo blížící se legislativní změny, tedy zajišťovalo funkce regulatory early warning, a koordinovalo implementace změn legislativy do vnitřní předpisové základny Banky a Max banky. Oddělení compliance rovněž vykonávalo pravidelnou kontrolní činnost a řídilo střety zájmů. Proběhla reorganizace práce pracovníků oddělení compliance v návaznosti na personální a organizační změny. Byla provedena komplexní revize etického kodexu Banky, zásad vnitřního řídicího a kontrolního systému a procesu tvorby a aktualizace vnitřních předpisů Banky. Oddělení compliance vedle toho bylo zapojeno do nastavování řídicí a kontrolního systému v dceřiných společnostech Banky.
- AML: Banka a Max banka považují zmírnění rizik souvisejících s AML/CFT za jednu z klíčových činností v oblasti řízení rizik. Při posuzování rizik Banka a Max banka zohledňují požadavky AML zákona a také výsledky hodnocení rizik na úrovni České republiky, výsledky nadnárodního hodnocení rizik, faktory možného zvýšeného rizika, uvedené v příloze č. 2 AML zákona a další dostupné informace, které souvisí s těmito riziky ve vztahu k činnosti Banky a Max banky.

Hodnocení rizik AML/CFT je pravidelná roční aktivita, která Bance a Max bance poskytuje informaci, jak velkému riziku jsou v oblasti AML/CFT vystaveny. Hodnocení je založeno na třech různých prvcích:

- Inherentní riziko: Inherentní riziko představuje úroveň rizika AML/CFT, kterému jsou vystaveny v závislosti na velikosti a rozsahu činností a souvisejících rizik.
- Přiměřenost kontroly: Úroveň přiměřenosti zásad a opatření zavedených Bankou na ochranu před materializací AML/FS rizik, k zajištění jejich včasné identifikace a k udržení souladu s předpisy, kterými se řídí.
- Reziduální riziko: Riziko, které zůstává po úpravě tohoto inherentního rizika o úroveň přiměřenosti kontrolního systému.

Banka a Max banka aplikují přístup založený na riziku (Risk Based Approach), posuzují své klienty, produkty a služby na základě rizikových faktorů rozdělených do sedmi skupin dle typu rizika: Riziko země / Riziko odvětví / Riziko služby a produktu / Riziko subjektu / Riziko PEP / Riziko negativních informací / Ostatní rizikové faktory.

V roce 2023 Banka zrevidovala interní nastavení procesů v oblastech souvisejících s AML/CFT a implementovala robustní IT řešení v oblasti AML/CFT. V průběhu roku 2023 Banka také průběžně plnila nápravná opatření k nedostatkům, které vyplynuly z nezávislého ověření řídicího a kontrolního systému auditorem za rok 2022 v oblasti AML dle § 12 zákona o bankách. Jednalo se o tzv. omezené ověřování zaměřené na různé prvky řídicího a kontrolního systému v oblasti AML/KYC dle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000. Banka ke všem identifikovaným nedostatkům vypracovala plány plnění nápravných opatření, ke kterým po jejich akceptaci příslušnou kontrolní autoritou provádí čtvrtletní odpočty dle stanovených harmonogramů. Subjekty konsolidačního celku Banky také bezprostředně reagují na veškeré zjištěné nedostatky externími kontrolními autoritami, zejména FAÚ, kterým také poskytují veškerou potřebnou součinnost. Nedostatky jsou běžné povahy a rozsahu, korespondují s přirozenými riziky podstupovanými v rámci výkonu jednotlivých činností subjektů konsolidačního celku Banky a jsou předmětem přijímání adekvátních nápravných opatření.

#### 25.10. Klimatická rizika

Klimatické a environmentální rizikové faktory nejsou zohledněny v rámci strategie řízení rizik, nicméně s ohledem na rozšiřující se integraci ESG témat do regulace vnímá Skupina potřebu výhledově zohlednit zejména klimatická rizika v rámci vlastního řízení rizik.

Největší prostor pro integraci klimatických a environmentálních rizikových faktorů se z povahy činnosti naskýtá přímo u Banky a Max banky, kde je v plánu z výše uvedených důvodů v dohledné době zohlednit dopady klimatických a environmentálních rizikových faktorů do ICAAP prostřednictvím jednoho ze zátěžových scénářů, anebo např. v rámci stanovování hodnoty zajištění v budoucnu. Banka výhledově rovněž plánuje začlenit rizikové faktory klimatu do modelů ECL, nicméně v tuto chvíli není schopna je kvantifikovat na úrovni jednotlivých klientů.

V případě dceřiných společností se počítá se začleněním klimatických a environmentálních rizikových faktorů do řízení rizik při zohlednění specifík činností těchto společností, přičemž základní vodítko pro integraci této kategorie rizik by měla tvořit ESG strategie, s jejíž přípravou se počítá na následující rok. Za účelem zohlednění klimatických a environmentálních rizik rovněž Banka plánuje v následujícím roce definovat úkoly a odpovědnosti prostřednictvím interního předpisu určujícího zodpovědné útvary a kontaktní osoby napříč Skupinou jak pro tuto oblast, tak i pro další agendy související s problematikou ESG.

#### 25.11. Válka na Ukrajině a ostatní externí události

Skupina v rámci sledování geopolitické situace zejména průběžně vyhodnocuje vývoj válečného konfliktu na Ukrajině. Posuzování zahrnuje přímá podnikatelská rizika vlastní i Skupinou úvěrovaných klientů, dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušování podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulatorních pravidel a další specifické faktory. Skupina vyhodnotila, že výsledný vliv všech uvedených rizik na Skupinu byl doposud nevýznamný. Skupina situaci detailně soustavně sleduje, vyhodnocuje a v případě potřeby přijímá dílčí opatření dle vývoje.

Ve vztahu k aplikované obchodní a cenové politice Skupiny, zejména v oblasti přijímání vkladů, mají podstatnou relevanci

dvoutýdenní repo sazby ČNB a chování konkurenčních bank na místním trhu. Období let 2022 a 2023 bylo v důsledku zejména inflačního vývoje charakteristické nejprve zvyšováním a poté udržováním referenčních a tržních sazeb na vyšší hladině. Prostřednictvím vhodného nastavení úrokových sazeb na přijímaných vkladech dosáhla Skupina v těchto obdobích významného objemového i ziskového růstu. V závěru roku 2023 již došlo ke snižování, přičemž pro rok 2024 je předpokládán další průběžný pokles. Skupina na trendy průběžně reaguje v rámci své obchodní politiky a řízení rizik.

Dalším dílčím externím faktorem, který má přímý vliv na finanční a kapitálovou pozici Skupiny, je sazba proticyklické kapitálové rezervy stanovovaná ČNB.

## 26. Provozní segmenty

Vedení Skupiny má na pravidelné bázi k dispozici interní segmentovou analýzu businessu. Na jejím základě data jednotlivých provozních segmentů sleduje, vyhodnocuje a na jejich základě provádí manažerské rozhodování. Pro segmentovou analýzu vedení využívá hodnoty sestavené podle Účetních standardů IFRS v souladu s účetními metodami uvedenými v této účetní závěrce. Vedení Skupiny definuje provozní segmenty na úrovni jednotlivých dceřiných společností (viz kapitola 1 a 3). Segment Ostatní potom zahrnuje ostatní dceřiné společnosti, které nejsou dostatečně významné na samostatně zveřejnění.

#### Konsolidovaný výkaz finanční pozice ve členění provozních segmentů

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Banka	Max banka	Ostatní	Eliminace vnitroskup. transakcí	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>1 700</b>	<b>1 729</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 429</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>1 575</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>4</b>	<b>1 580</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>	<b>0</b>	<b>1 111</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 111</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>121 619</b>	<b>60 566</b>	<b>1 078</b>	<b>-1 182</b>	<b>182 081</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	62 721	57 399	39	-39	120 120
Úvěry a pohledávky za klienty	31 803	3 167	1 039	-1 143	34 866
Dluhové cenné papíry	27 095	0	0	0	27 095
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>5 838</b>	<b>495</b>	<b>1 071</b>	<b>-4 525</b>	<b>2 879</b>
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>130 732</b>	<b>63 901</b>	<b>2 150</b>	<b>-5 703</b>	<b>191 080</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
<b>Finanční závazky k obchodování v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>85</b>
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>119 373</b>	<b>60 166</b>	<b>1 206</b>	<b>-1 134</b>	<b>179 611</b>
z toho: Závazky vůči bankám	28	8	1 205	-1 095	146
Závazky vůči klientům	115 444	60 158	1	-39	175 564
Podřízené závazky	3 901	0	0	0	3 901
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>954</b>	<b>214</b>	<b>111</b>	<b>-139</b>	<b>1 140</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>120 412</b>	<b>60 380</b>	<b>1 317</b>	<b>-1 273</b>	<b>180 836</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Banka	Max banka	Ostatní	Eliminace vnitroskup. transakcí	Celkem
<b>AKTIVA</b>					
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>1 576</b>	<b>695</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 272</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>880</b>	<b>20</b>	<b>3</b>	<b>0</b>	<b>903</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku</b>	<b>0</b>	<b>1 301</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 301</b>
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>89 108</b>	<b>30 642</b>	<b>900</b>	<b>-625</b>	<b>120 026</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	46 536	25 591	0	-1	72 126
Úvěry a pohledávky za klienty	24 892	4 991	900	-624	30 159
Dluhové cenné papíry	17 680	60	0	0	17 740
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>3 410</b>	<b>415</b>	<b>3</b>	<b>-2 071</b>	<b>1 757</b>
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>94 975</b>	<b>33 073</b>	<b>906</b>	<b>-2 696</b>	<b>126 258</b>
<b>ZÁVAZKY</b>					
<b>Finanční závazky k obchodování v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>27</b>	<b>22</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>48</b>
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>87 981</b>	<b>30 498</b>	<b>739</b>	<b>-553</b>	<b>118 665</b>
z toho: Závazky vůči bankám	56	2 407	738	-553	2 649
Závazky vůči klientům	85 958	28 091	1	0	114 050
Podřízené závazky	1 967	0	0	0	1 967
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>789</b>	<b>559</b>	<b>5</b>	<b>-1</b>	<b>1 352</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>88 797</b>	<b>31 079</b>	<b>744</b>	<b>-554</b>	<b>120 066</b>

## Konsolidovaný výkaz úplného výsledku ve členění provozních segmentů

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Banka	Max banka	Ostatní	Eliminace vnitroskup. transakcí	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 486	751	35	21	2 293
Čisté výnosy z poplatků a provizí	55	0	14	0	69
Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů	555	-89	-2	0	464
<b>ZISK PO ZDANĚNÍ</b>	<b>1 129</b>	<b>304</b>	<b>19</b>	<b>-414</b>	<b>1 038</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Banka	Max banka	Ostatní	Eliminace vnitroskup. transakcí	Celkem
Čisté úrokové výnosy	1 444	136	29	6	1 615
Čisté výnosy z poplatků a provizí	35	0	-1	0	34
Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů	183	-10	-1	0	172
<b>ZISK PO ZDANĚNÍ</b>	<b>1 574</b>	<b>-55</b>	<b>17</b>	<b>59</b>	<b>1 595</b>

## 27. Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Skupina nemá finanční aktiva nebo závazky, které jsou kompenzovány a čistá částka vykázána v konsolidovaném výkazu finanční situace. Započteny mohou být finanční instrumenty pouze v případě, že existuje na započtení právo. Takové právo na kompenzaci (a) nesmí být podmíněno budoucí událostí a (b) musí být právně vymahatelné za všech následujících okolností: (i) v běžném obchodním styku, (ii) v případě neplnění a (iii) případ platební neschopnosti nebo úpadku.

Finanční aktiva dle smluv o zápočtu

(mil. Kč)	Poznámka	Hrubé částky vykázané ve výkaze finanční situace	Čisté částky vykázané ve výkaze finanční situace	Potenciální dopady smluv o zápočtu nesplňující podmínky pro zápočet ve výkaze finanční situace		Čistá část- ka po po- tenciálním započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zajištění	
<b>31. prosince 2023</b>						
Deriváty	7, 25.5	56	56	0	51	5
Reverzní repo operace	9.1	118 607	118 607	118 607	0	0
<b>Celkem</b>		<b>118 663</b>	<b>118 663</b>	<b>118 607</b>	<b>51</b>	<b>5</b>
<b>31. prosince 2022</b>						
Deriváty	7, 25.5	134	134	0	25	109
Reverzní repo operace	9.1	67 790	67 790	67 790	0	0
<b>Celkem</b>		<b>67 924</b>	<b>67 924</b>	<b>67 790</b>	<b>25</b>	<b>109</b>
<b>1. ledna 2022</b>						
Deriváty	7, 25.5	64	64	0	17	47
Reverzní repo operace	9.1	22 669	22 669	22 668	0	1
<b>Celkem</b>		<b>22 733</b>	<b>22 733</b>	<b>22 668</b>	<b>17</b>	<b>48</b>

Finanční závazky dle smluv o zápočtu

(mil. Kč)	Poznámka	Hrubé částky vykázané ve výkaze finanční situace	Čisté částky vykázané ve výkaze finanční situace	Potenciální dopady smluv o zápočtu nesplňující podmínky pro zápočet ve výkaze finanční situace		Čistá část- ka po po- tenciálním započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zajištění	
<b>31. prosince 2023</b>						



Deriváty	13, 25.5	85	85	0	72	13
Repo operace	14.1	0	0	0	0	0
<b>Celkem</b>		<b>85</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>72</b>	<b>13</b>
<b>31. prosince 2022</b>						
Deriváty	13, 25.5	48	48	0	32	16
Repo operace	14.1	2 382	2 382	0	13	2 369
<b>Celkem</b>		<b>2 430</b>	<b>2 430</b>	<b>0</b>	<b>45</b>	<b>2 385</b>
<b>1. ledna 2022</b>						
Deriváty	13, 25.5	4	4	0	4	0
<b>Celkem</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>

Smlouvy s derivátovými protistranami jsou založeny na rámcových smlouvách (tzv. ISDA Master Agreement). Podle podmínek těchto ujednání se čistá pozice závazku/pohledávky vůči jedné protistraně ve stejné měně považuje za dlužnou pouze v případě, že dojde k určitým úvěrovým událostem (např. selhání) a všechna příslušná ujednání budou ukončena.

## 28. Vykazování reálné hodnoty

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto: (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen (neupravených) z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky, (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pozorovanými pro aktivum nebo závazek, a to buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy). Vedení společnosti používá úsudek v kategorizaci finančních nástrojů pomocí hierarchie reálných hodnot.

Pokud měření reálnou hodnotou používá pozorovatelné vstupy, které vyžadují významnou úpravu pomocí na trzích nedostupných informací, je toto měření považováno za úroveň 3.

Průběžná ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která účetní standardy vyžadují nebo dovolují v rozvaze ke konci každého vykazovaného období. Úrovně v hierarchii reálných hodnot, do nichž jsou zařazena průběžná ocenění reálnou hodnotou, jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2023			
	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry ve FVTPL</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>0</b>	<b>31</b>
- Korporátní dluhopisy	0	31	0	31
<b>Dluhové cenné papíry ve FVOCI</b>	<b>765</b>	<b>346</b>	<b>0</b>	<b>1 111</b>
- Státní dluhopisy ČR	765	0	0	765
- Korporátní dluhopisy	0	346	0	346
<b>Majetkové cenné papíry ve FVTPL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 493</b>	<b>1 493</b>
- Akcie	0	0	1 493	1 493
<b>Ostatní finanční aktiva</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>56</b>

- Deriváty	0	56	0	56
<b>Aktiva celkem</b>	<b>765</b>	<b>433</b>	<b>1 493</b>	<b>2 691</b>
<b>Ostatní finanční závazky</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>85</b>
- Deriváty	0	85	0	85
<b>Závazky celkem</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>85</b>

(mil. Kč)	31. prosince 2022				1. ledna 2022			
	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Celkem
<b>Dluhové cenné papíry ve FVTPL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>744</b>	<b>744</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 181</b>	<b>1 181</b>
- Korporátní dluhopisy	0	0	744	744	0	0	1 181	1 181
<b>Dluhové cenné papíry ve FVOCI</b>	<b>708</b>	<b>592</b>	<b>0</b>	<b>1 300</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- Státní dluhopisy ČR	708	0	0	708	0	0	0	0
- Korporátní dluhopisy	0	592	0	592	0	0	0	0
<b>Majetkové cenné papíry ve FVTPL</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>26</b>
- Akcie	0	26	0	26	0	26	0	26
<b>Ostatní finanční aktiva</b>	<b>0</b>	<b>134</b>	<b>0</b>	<b>134</b>	<b>0</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>64</b>
- Deriváty	0	134	0	134	0	64	0	64
<b>Aktiva celkem</b>	<b>708</b>	<b>752</b>	<b>744</b>	<b>2 204</b>	<b>0</b>	<b>90</b>	<b>1 181</b>	<b>1 271</b>
<b>Ostatní finanční závazky</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
- Deriváty	0	48	0	48	0	4	0	4
<b>Závazky celkem</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>48</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

Pro stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů klasifikovaných na úrovni FV 2 jsou využívány následující metody:

- Pro ocenění dluhových cenných papírů, pro něž není k dispozici kótovaná cena, se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a kreditního spreadu, jež reflektuje individuální kreditní či likviditní riziko.
- Pro majetkové cenné papíry v případě, že nejsou k dispozici žádné likvidní tržní kotace, je cena cenného papíru odvozena od srovnání podobného nástroje nebo nezávaznou nabídkou obchodníka.
- Pro ocenění derivátů s jasně stanoveným plánem peněžních toků se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky konstruované z mezibankovních sazeb a IRS v dané měně.

Pro stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů klasifikovaných na úrovni FV 3 jsou využívány následující metody:

- Pro ocenění dluhových cenných papírů, pro něž není k dispozici kótovaná cena, se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a celkového spreadu (rozmezí 1,32 % - 8,28 % k 31. 12. 2022). Vyšší aplikovaný spread vede k nižší reálné hodnotě. Celkový spread se skládá ze 2 dílčích spreadů – kreditní spread z Bloombergu a likviditní (fixní) spread. K likviditnímu spreadu se přistupuje v momentě, kdy má oceňovaný instrument rating horší než Baa3 (Moody's)/BBB- (Standard

& Poor's). Zmiňovaný likviditní spread je dopočítán iterací tak, aby „sumární“ spread byl v takové výši, aby výsledná cena instrumentu odpovídala ceně k okamžiku nákupu instrumentu. Vzhledem k tomu, že tento likviditní spread je považován za nepozorovatelný vstup do ocenění, tak takový cenný papír vyhodnocujeme jako FV 3. Dopad přecenění je zohledněn v řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ Konsolidovaného výkazu úplného výsledku.

– Do FV 3 byl v průběhu roku 2022 nakoupen jeden ISIN za pořizovací cenu 295 mil. Kč, prodány byly dva ISINy za prodejní cenu 277 mil. Kč, splaceny z titulu jejich řádné splatnosti byly dva ISINy v nominální hodnotě 380 mil. Kč. Zbývající část změn je vysvětlena změnami tržní hodnoty. V průběhu roku 2023 byly prodány dva ISINy za prodejní cenu 865 mil. Kč. Zbývající část změn je vysvětlena změnami tržní hodnoty.

– Pro ocenění majetkových cenných papírů, pro něž není k dispozici kótovaná cena, se používá čistá hodnota aktiv (dále jen „NAV“). Jde o investiční akcie fondu kvalifikovaných investorů ve formě SICAV, NAV jsou poskytovány těmito fondy. Vzhledem k frekvenci aktualizace NAV jsou majetkové cenné papíry zařazeny do FV 3.

V roce 2023 došlo k přesunu jednoho dluhového cenného papíru v hodnotě 30 mil. Kč z FV 3 do FV 2 z titulu změny interního ratingového modelu (blíže viz 25.3).

Pohyby FV majetkových cenných papírů v nákupních a prodejních cenách znázorňuje následující tabulka:

(mil. Kč)	FV 2		FV 3	
	Nákup	Prodej	Nákup	Prodej
<b>2023</b>	0	25	2 219	991

Ostatní pohyby jsou vysvětleny pohybem tržní ceny. V roce 2022 nebyly v rámci majetkových cenných papírů žádné pohyby.

Reálné hodnoty analyzované podle úrovně hierarchie reálných hodnot a účetních hodnot aktiv a závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, a které mají splatnost nad 1 rok, jsou následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2023				
	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Úroveň FV	Účetní hodnota
Pohledávky za klienty	0	0	24 258	24 258	23 585
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
– České státní dluhopisy	20 081	0	0	20 081	20 833
– Korporátní dluhopisy	0	324	4 553	4 877	4 596
Závazky vůči bankám	0	0	98	98	90
Závazky vůči klientům	0	0	1 251	1 251	1 299
Podřízené závazky	0	0	3 659	3 659	3 901

(mil. Kč)	31. prosince 2022				
	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Úroveň FV	Účetní hodnota
Pohledávky za klienty	0	0	18 138	18 138	20 998

<b>Dluhové cenné papíry</b>					
– České státní dluhopisy	12 776	0	0	12 776	14 642
– Korporátní dluhopisy	0	305	2 179	2 484	2 670
Závazky vůči bankám	0	0	170	170	166
Závazky vůči klientům	0	0	2 800	2 800	3 051
Podřízené závazky	0	0	1 621	1 621	1 967

(mil. Kč)	1. ledna 2022				
	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Úroveň FV	Účetní hodnota
Pohledávky za klienty	0	0	13 466	13 466	15 005
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
– České státní dluhopisy	10 678	0	0	10 678	11 670
– Korporátní dluhopisy	0	0	689	689	722
Závazky vůči bankám	0	0	316	316	312
Závazky vůči klientům	0	0	4 649	4 649	4 924
Podřízené závazky	0	0	994	994	1 202

V roce 2023 ani 2022 nedošlo k žádnému přesunu mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

Pro stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů v AC klasifikovaných na úrovni FV 2 jsou využívány následující metody:

- Pro ocenění dluhových cenných papírů, pro něž není k dispozici kótovaná cena, se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a kreditního spreadu, jenž reflektuje individuální kreditní či likviditní riziko.
- Pro ocenění derivátů s jasně stanoveným plánem peněžních toků se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky konstruované z mezibankovních sazeb a IRS v dané měně.

Pro stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů v AC klasifikovaných na úrovni FV 3 jsou využívány následující metody:

- Pro ocenění dluhových cenných papírů, pro něž není k dispozici kótovaná cena, se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a celkového spreadu. Celkový spread se skládá ze 2 dílčích spreadů – kreditní spread z Bloombergu a likviditní (fixní) spread. K likviditnímu spreadu se přistupuje v momentě, kdy má oceňovaný instrument rating horší než Baa3 (Moody's)/BBB- (Standard & Poor's), nebo jejich ekvivalent interního ratingu. Zmiňovaný likviditní spread je dopočítán iterací tak, aby „sumární“ spread byl v takové výši, aby výsledná cena instrumentu odpovídala nákupní ceně instrumentu. Vzhledem k tomu, že tento likviditní spread je považován za nepozorovatelný vstup do ocenění, tak takový cenný papír vyhodnocujeme jako FV 3.
- Pro ocenění pohledávek za klienty byly reálné hodnoty odhadnuty pomocí metody diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a kreditního spreadu odvozeného od interního ratingu.

– Pro ocenění závazků vůči bankám a klientům byly reálné hodnoty odhadnuty na základě metody diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky.

– Pro ocenění podřízených závazků byly reálné hodnoty odhadnuty na základě metody diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a kreditního spreadu, který zohledňuje rizikovou přírážku odvozenou na základě interního modelu.

U krátkodobých finančních nástrojů se splatností do 1 roku se Skupina domnívá, že jejich účetní hodnota je rovna reálné hodnotě nebo je její přibližnou aproximací. Z tohoto důvodu nejsou tyto krátkodobé finanční nástroje v tabulkách vykazování reálné hodnoty zahrnuty.

## 29. Rekonciliace závazků z financování

(mil. Kč)	Závazky z leasingu	Podřízené vklady*
<b>Zůstatek k 1. lednu 2022</b>	<b>421</b>	<b>1 202</b>
<b>Peněžní toky</b>		
Úhrada jistiny	-85	0
Zaplacené úroky	-7	-74
Čerpání jistiny	9	765
<b>Nepeněžní úpravy</b>		
Nákladové úroky	7	74
Úpravy hodnot závazků z leasingu	210	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>	<b>555</b>	<b>1 967</b>
<b>Peněžní toky</b>		
Úhrada jistiny	-130	0
Zaplacené úroky	-9	-180
Čerpání jistiny	2	1 934
<b>Nepeněžní úpravy</b>		
Nákladové úroky	9	180
Úpravy hodnot závazků z leasingu	-50	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b>	<b>377</b>	<b>3 901</b>

\* Nákladové úroky nejsou dále kapitalizovány v položce podřízených vkladů a jsou přímo vypláceny na běžné účty klientů.

Úpravy hodnot závazků z leasingu představují změnu závazků z leasingu využívaných Skupinou na základě nově sjednaných smluv, modifikací a přehodnocením stávajících leasingových smluv a jejich dílčích parametrů.

Přírůstek závazků z leasingu z titulu akvizice Max banky je promítnut v Nepeněžních úpravách roku 2022 ve výši 141 mil. Kč, viz také kapitola 11.2.

## 30. Následné události

V srpnu 2023 došlo k podpisu rámcové kupní smlouvy mezi Bankou a několika třetími stranami. Na základě toho Skupina prostřednictvím Banky nabyde 100 % majetkového a kontrolního podílu v jedné akciové společnosti, jejím prostřednictvím tím získá nepřímou účast ve výši cca 53,1 % a k tomu i přímou účast ve výši 6,4 % v jedné úvěrové instituci – spořitelním družstvu, celkem tedy 59,5 %. Přesná výše podílů bude určena hodnotou družstevního kapitálu a podílů prodávajících stran k datu vypořádání. Vypořádání transakce podléhá udělení předchozího souhlasu ČNB, kde příslušné správní řízení k datu sestavení této účetní závěrky stále probíhalo, a dále naplnění určitých smluvních odkládacích podmínek.

Bance byla v minulosti doručena předžalobní upomínka na náhradu domnělé škody. Soudní spor nebyl dosud zahájen a ani není jisté jeho zahájení v budoucnu. Pravděpodobnost možného plnění z tohoto potenciálního sporu je velice nízká, Banka proto nezaúčtovala k 31. prosinci 2023 žádné rezervy na tento spor.

Skupina v lednu 2024 nabyla prostřednictvím Banky 100% majetkový a kontrolní podíl na společnosti INU.COM a.s. (IČ 14285550), která byla do tohoto okamžiku 100% vlastněna společností UNICAPITAL N.V (EUID: NLNHR.66551625), přičemž oba subjekty jsou součástí Skupiny CREDITAS jako osoby ovládané. Banka v souvislosti s tímto nabytím poskytla peněžní plnění celkem 273 mil. Kč. Banka následně poskytla společnosti INU.COM a.s. příplatek mimo základní kapitál ve výši 160 mil. Kč. Společnost od března 2024 změnila svůj obchodní název na Max Invest a.s.

V lednu 2024 byla úspěšně dokončena akvizice části závodu J&T Leasingová společnost, a.s. dceřinou společností Banky EKORENT, spol. s r.o. v hodnotě 445 mil. Kč. Takto vyčleněná část závodu je tvořena primárně portfoliem pohledávek z titulu aktivních běžících úvěrových smluv zacílených na podnikatelský segment soukromé medicíny a vlastnické právo k této vyčleněné části závodu nabyla společnost EKORENT k datu 1. ledna 2024.

V lednu 2024 Banka poskytla Max bance v podobě příplatku mimo základní kapitál částku 1 000 mil. Kč.

V únoru 2024 byla do obchodního rejstříku zapsána nově založená společnost CREDIX a.s. (IČ 21246807, dále jen „CREDIX“), 100% vlastněná a kontrolovaná Bankou a tím se stala součástí Skupiny. K základnímu kapitálu 2 mil. Kč Banka dále poskytla CREDIXU příplatek 224 mil. Kč do jeho vlastního kapitálu. Tyto prostředky jsou určeny k úhradě portfolia pohledávek, které CREDIX nabyl od jedné třetí strany, která je dlouhodobě Skupinou úvěrována.

Skupina v lednu 2024 odprodala zbývající část akcií CREDITAS GREEN, podfond SICAV, subjektu CREDITAS ASSETS SICAV a.s. v rámci kategorie kapitálových nástrojů ve FVTPL za celkovou prodejní cenu 529 mil. Kč. Podfond je koncipován jako fond omezeného počtu kvalifikovaných investorů.

V roce 2024 poskytla Banka společnosti CREDITSHARE s.r.o. příplatek mimo základní kapitál ve dvou platbách v celkové výši 4 mil. Kč.

V souladu s plány a strategiemi se plánuje fúze sloučením Banky, jako společnosti nástupnické, s její dceřinou Max bankou a.s., jako společnosti zanikající. K datu sestavení této účetní závěrky zatím nebyly v dané záležitosti učiněny žádné zavazující akty řízení ani právní úkony příslušných orgánů obou bank, ani vypracován projekt fúze. Pokud nenastanou žádné změnové okolnosti, na základě momentálních předpokladů se uvažuje stanovení rozhodného dne fúze k 1. lednu 2024 tzv. zpětně s nastáním právních účinků (zápisem fúze do obchodního rejstříku) v závěru roku 2024. Operace fúze také podléhá předchozímu souhlasu ČNB dle zákona o bankách, kdy příslušná žádost je ve stadiu přípravy.



V období od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly kromě výše uvedených žádné další významné události mající vliv na účetní závěrku Skupiny k 31. prosinci 2023.

#### Schválení

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.

30. dubna 2024



Ing. Vladimír Hořejší, MBA  
předseda představenstva  
Banka CREDITAS a.s.



Ing. Eva Collardová, MBA  
místopředsedkyně představenstva  
Banka CREDITAS a.s.





BANKA CREDITAS

# Individuální účetní závěrka

sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního  
výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

**31. prosince 2023 a 31. prosince 2022**

# Individuální výkaz finančních pozic

k 31. prosinci 2023 a 31. prosinci 2022

(mil. Kč)	Poznámka	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
<b>AKTIVA</b>				
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>5</b>	<b>1 700</b>	<b>1 576</b>	<b>920</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>6</b>	<b>1 575</b>	<b>881</b>	<b>1 267</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací		51	111	60
Dluhové cenné papíry		31	744	1 181
Kapitálové nástroje		1 493	26	26
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>7</b>	<b>121 619</b>	<b>89 108</b>	<b>59 041</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	7.1	62 721	46 536	23 757
Úvěry a pohledávky za klienty	7.2	31 803	24 892	22 893
Dluhové cenné papíry	7.3	27 095	17 680	12 391
<b>Majetkové účasti</b>	<b>8</b>	<b>4 387</b>	<b>2 086</b>	<b>221</b>
<b>Hmotná aktiva</b>	<b>10.1</b>	<b>331</b>	<b>330</b>	<b>341</b>
<b>Práva k užívání</b>	<b>10.2</b>	<b>428</b>	<b>414</b>	<b>424</b>
<b>Nehmotná aktiva</b>	<b>10.3</b>	<b>389</b>	<b>201</b>	<b>181</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>11</b>	<b>303</b>	<b>379</b>	<b>156</b>
v tom: Odložená daňová pohledávka	23	54	116	11
<b>AKTIVA celkem</b>		<b>130 732</b>	<b>94 975</b>	<b>62 551</b>

## Závazky a vlastní kapitál

<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>12</b>	<b>85</b>	<b>27</b>	<b>4</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací		85	27	4
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>13</b>	<b>119 373</b>	<b>87 981</b>	<b>57 369</b>
z toho: Závazky vůči bankám	13.1	28	56	39
Závazky vůči klientům	13.2	115 444	85 958	56 128
Podřízené závazky		3 901	1 967	1 202
<b>Rezervy</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>11</b>	<b>14</b>
<b>Závazky z leasingu</b>	<b>10.2</b>	<b>423</b>	<b>411</b>	<b>421</b>
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>15</b>	<b>517</b>	<b>367</b>	<b>175</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>		<b>120 412</b>	<b>88 797</b>	<b>57 983</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>16</b>	<b>4 836</b>	<b>3 203</b>	<b>3 203</b>
<b>Emisní ážio</b>	<b>16</b>	<b>163</b>	<b>96</b>	<b>96</b>
<b>Fondy ze zisku</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>272</b>	<b>262</b>
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>16</b>	<b>626</b>	<b>636</b>	<b>636</b>
<b>Dodatečné kapitálové nástroje</b>	<b>16</b>	<b>1 236</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Oceňovací rozdíly z finančních aktiv</b>	<b>16</b>	<b>122</b>	<b>35</b>	<b>0</b>
<b>Nerozdělený zisk</b>	<b>16</b>	<b>3 337</b>	<b>1 936</b>	<b>371</b>
v tom: Zisk za účetní období		1 129	1 574	30
<b>VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>		<b>10 320</b>	<b>6 178</b>	<b>4 568</b>
<b>ZÁVAZKY a VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>		<b>130 732</b>	<b>94 975</b>	<b>62 551</b>

# Individuální výkaz úplného výsledku

za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
Úrokové výnosy vypočtené pomocí efektivní úrokové míry		6 888	3 922
Ostatní podobné výnosy		22	47
Úrokové náklady		-5 424	-2 525
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>18</b>	<b>1 486</b>	<b>1 444</b>
Výnosy z poplatků a provizí		113	92
Náklady na poplatky a provize		-58	-57
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>19</b>	<b>55</b>	<b>35</b>
<b>Výnosy z dividend</b>		<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>20</b>	<b>363</b>	<b>222</b>
<b>Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>20</b>	<b>192</b>	<b>-39</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>21</b>	<b>35</b>	<b>12</b>
Náklady na zaměstnance	22.1	-538	-439
Všeobecné správní a provozní náklady	22.2	-556	-393
Odpisy a amortizace majetku	10.4	-231	-229
<b>Provozní náklady bez zahrnutí ztrát ze znehodnocení</b>	<b>22</b>	<b>-1 325</b>	<b>-1 061</b>
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů		-1	-98
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	<b>14</b>	<b>-1</b>	<b>-98</b>
<b>Podíl na zisku/ztrátě účastí s rozhodujícím vlivem</b>	<b>8</b>	<b>428</b>	<b>1 070</b>
v tom: Impairment dceřiné společnosti	8	62	-62
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>1 233</b>	<b>1 586</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>23</b>	<b>-104</b>	<b>-12</b>
<b>ZISK PO ZDANĚNÍ</b>		<b>1 129</b>	<b>1 574</b>
Podíl na ostatním úplném výsledku účastí s rozhodujícím vlivem	8	87	35
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>		<b>87</b>	<b>35</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>		<b>1 216</b>	<b>1 609</b>



# Individuální výkaz změn vlastního kapitálu

za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022

(mil. Kč)	Poznámka	Základní kapitál	Emisní ážio	Fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Dodatečné kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv	Nerozdělený zisk	VLASTNÍ KAPITÁL CELKEM
<b>Zůstatek k 1. ledna 2022</b>		<b>3 203</b>	<b>96</b>	<b>262</b>	<b>636</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>371</b>	<b>4 568</b>
<b>Úplný výsledek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>1 574</b>	<b>1 609</b>
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	1 574	1 574
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	0	35	0	35
<b>Příspěvky do fondů a jiné rozdělení kapitálu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>0</b>
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>		<b>3 203</b>	<b>96</b>	<b>272</b>	<b>636</b>	<b>0</b>	<b>35</b>	<b>1 936</b>	<b>6 178</b>
<b>Emise kapitálových nástrojů</b>	<b>16.1</b>	<b>1 633</b>	<b>67</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 226</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 926</b>
<b>Kurzové přecenění kapitálových nástrojů v EUR</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>	<b>10</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rozpuštění rezervního a rizikového fondu</b>	<b>16.1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>272</b>	<b>0</b>
<b>Úplný výsledek</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87</b>	<b>1 129</b>	<b>1 216</b>
Zisk po zdanění		0	0	0	0	0	0	1 129	1 129
Ostatní úplný výsledek		0	0	0	0	0	87	0	87
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b>		<b>4 836</b>	<b>163</b>	<b>0</b>	<b>626</b>	<b>1 236</b>	<b>122</b>	<b>3 337</b>	<b>10 320</b>

# Individuální výkaz peněžních toků

za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
<b>Zisk před zdaněním</b>		<b>1 233</b>	<b>1 586</b>
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>			
Úpravy o nepeněžní operace			
Úrokové výnosy	18	-6 910	-3 969
Úrokové náklady	18	5 424	2 525
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů	14	1	98
Odpisy a amortizace majetku	10.4	231	229
Přecenění derivátů na reálnou hodnotu		117	-28
Podíl na zisku/ztrátě účastí s rozhodujícím vlivem	8	-428	-1 070
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace			
Pohledávky z reverzních repo operací a term. vkladů za centrální bankou	7.1	-19 060	-18 801
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	7.1	3 957	-3 994
Pohledávky za klienty	7.2	-6 758	-1 977
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě (AC)	7.3	-9 459	-5 216
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)	6	704	426
Majetkové cenné papíry v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)	6	-1 467	0
Ostatní aktiva	11	-98	-58
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	13.1	-28	17
Závazky vůči klientům	13.2	29 507	29 854
Ostatní závazky	15	214	128
Ostatní peněžní toky z provozní činnosti			
Úroky přijaté		6 794	3 742
Úroky placené		-5 445	-2 549
Placená daň z příjmů včetně záloh		-124	17
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>		<b>-1 594</b>	<b>960</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>			
Pořízení dceřiných společností	8	-40	-879
Příplatky do vlastního kapitálu dceřiných společností	8	-1 616	-10
Příjmy z prodeje hmotných a nehmotných aktiv		4	2
Výdaje na pořízení hmotných a nehmotných aktiv		-328	-151
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>		<b>-1 980</b>	<b>-1 038</b>
Peněžní toky z finanční činnosti			
Placené leasingové závazky – jistina	27	-100	-92
Podřízené vklady – čerpání	27	1 934	765
Emise akcií	16.1	1 700	0
Emise dodatečných kapitálových nástrojů	16.1	1 226	0
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>		<b>4 760</b>	<b>673</b>

<b>ČISTÉ ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ PENĚZ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ ZA OBDOBÍ</b>	<b>1 186</b>	<b>595</b>
--	--------------	------------

Peníze a peněžní ekvivalenty na počátku období	5	1 740	1 145
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	5	2 926	1 740

## 1. Všeobecné informace

Banka CREDITAS a.s. (dále také jen „Banka“) byla zapsána do obchodního rejstříku (Městský soud Praha, oddíl B, vložka 23903) dne 26. února 1996.

Identifikační číslo je 634 92 555, sídlo Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8 s korespondenční adresou Olomouc, tř. Svobody 1194/12, PSČ 779 00.

V rámci vnitřního organizačního uspořádání se Banka člení na vnitřní útvary centrály a 35 oblastních poboček (dle stavu k 31. prosinci 2023), které představují kontaktní obchodní místa v České republice.

Předmětem podnikání Banky jsou následující činnosti v souladu s rozsahem bankovní licence vydané Českou národní bankou (dále jen „ČNB“):

- přijímání vkladů od veřejnosti,
- poskytování úvěrů,
- investování do cenných papírů na vlastní účet,
- platební styk a zúčtování,
- vydávání a správa platebních prostředků, například platebních karet a cestovních šeků,
- poskytování záruk,
- finanční makléřství,
- směnářská činnost (ukončena ke dni 31. 1. 2022),
- poskytování bankovních informací,
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami, které nejsou investičním nástrojem, a se zlatem,
- poskytování hlavních a doplňkových služeb podle zákona o podnikání na kapitálovém trhu, které zahrnují přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, upisování nebo umístování investičních nástrojů se závazkem i bez závazku jejich upsání, úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem a služby související s upisováním investičních nástrojů,
- činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci.

Banka je regulovanou úvěrovou institucí a při výkonu svých činností je povinna dodržovat příslušná pravidla obezřetného podnikání.

Banka je součástí skupiny finanční holdingové osoby (dále jen „Skupina CREDITAS“) ve smyslu příslušných ustanovení

obezřetnostních předpisů a pravidel, konkrétně zejména nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013. (dále jen „CRR“). Skupina CREDITAS je tvořena ovládanými a přidruženými právními osobami. Určité subjekty Skupiny CREDITAS včetně Banky tvoří obezřetnostní konsolidační celek, který podléhá dohledu ČNB na konsolidovaném základě. Nejvýše postavenou právní osobou v rámci Skupiny CREDITAS a zároveň také 100% přímým akcionářem Banky je subjekt CREDITAS B.V., který je 100% přímo vlastněn panem Pavlem Hubáčkem, který je zároveň i ovládající osobou Banky (dále „Ovládající osoba“).

## 2. Významné účetní postupy

### 2.1. Prohlášení o shodě

Individuální účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jako „Účetní standardy IFRS“) za rok končící 31. prosince 2023 a 31. prosince 2022 a obsahuje jako nedílné součásti individuální výkaz finanční pozice, individuální výkaz úplného výsledku, individuální přehled změn vlastního kapitálu, individuální přehled peněžních toků a související přílohu individuální účetní závěrky, obsahující významné účetní politiky a další zveřejnění.

### 2.2. Základní zásady vedení účetnictví

Individuální účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, s výjimkou ocenění vybraných finančních nástrojů reálnou hodnotou.

Banka dle aplikovaného účetního rámce také sestavuje konsolidovanou účetní závěrku (viz Pozn. 8).

Částky v individuální účetní závěrce jsou zaokrouhleny na milióny českých korun (mil. Kč), není-li uvedeno jinak. Z důvodu zaokrouhlování mohou vzniknout v součtových řádcích tabulek přílohy drobné rozdíly.

Individuální účetní závěrka je sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Banky a její řídicí orgány jsou v tomto ohledu přesvědčeny, že Banka má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti. Vyhodnocení dopadů externího prostředí na aktivity Banky je uvedeno v kapitole 24.12.

Banka k 31. prosinci 2023 sestavuje individuální účetní závěrku poprvé podle Účetních standardů IFRS, předtím byla sestavována dle Českých účetních standardů. V této individuální účetní závěrce jsou promítnuty všechny standardy a interpretace účinné k 31. prosinci 2023. Vysvětlení změn účetních metod oproti předchozímu účetnímu období je uvedeno v kapitole 4.

### 2.3. Cizí měny

Funkční měnou Banky je česká koruna.

Transakce v cizích měnách jsou prvotně zachyceny ve funkční měně kurzem platným k datu jejich uskutečnění.

Peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny směnnými kurzy platnými k rozvahovému dni.

Veškeré kurzové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu úplného výsledku. U aktiv a pasiv oceňovaných k rozvahovému dni reálnou hodnotou je kurzový rozdíl součástí přecenění na reálnou hodnotu.

#### 2.4. Finanční nástroje

**Prvotní zaúčtování.** Finanční nástroje jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě. U všech finančních nástrojů, s výjimkou finančních nástrojů klasifikovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL), je reálná hodnota při prvotním zaúčtování upravena o transakční náklady. Reálná hodnota při prvotním zaúčtování je nejlépe doložena transakční cenou. Zisk nebo ztráta při prvotním zaúčtování je vykázána pouze tehdy, pokud existuje rozdíl mezi reálnou hodnotou a transakční cenou, doložitelný jinými pozorovatelnými tržními transakcemi stejného nástroje nebo oceňovací technikou, jejíž vstupy zahrnují pouze údaje z pozorovatelných trhů. Pro finanční aktiva oceněná v kategorii AC („Amortised cost“ – v naběhlé hodnotě) je po prvotním zaúčtování vypočtena a vykázána očekávaná úvěrová ztráta, což má za důsledek okamžitou účetní ztrátu, která je vyjádřena prostřednictvím opravné položky.

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání v časovém rámci stanoveném regulací nebo tržní konvencí (koupě s obvyklým termínem dodání), jsou zaúčtovány v den uzavření obchodu na podrozvahových účtech, tj. v den, kdy se Banka zaváže k dodání finančního aktiva. Na rozvahových účtech je nákup a prodej finančních aktiv zachycen ke dni vypořádání obchodu. Všechny ostatní nákupy se vykazují, jakmile se účetní jednotka stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje.

**Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv – kategorie ocenění.** Banka klasifikuje finanční aktiva v kategoriích oceňování FVTPL nebo AC. Banka nevyužívá v současné době kategorii reálné hodnoty vykázané do ostatního úplného výsledku („FVOCI“). Klasifikace a následné ocenění dluhových finančních aktiv závisí na obchodním modelu Banky pro správu portfolia souvisejících aktiv a charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

**Klasifikace a následné ocenění – obchodní model.** Obchodní model odráží způsob, jakým Banka spravuje aktiva za účelem vytváření peněžních toků - zda je cílem Banky: i) pouze vybírat smluvní peněžní toky z aktiv („drženo za účelem získání smluvních peněžních toků“) nebo ii) vybírat jak smluvní peněžní toky, tak peněžní toky plynoucí z prodeje aktiv („držení za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“), nebo pokud není použitelný žádný z bodů i) a ii), jsou finanční aktiva klasifikována jako součást „jiného“ obchodního modelu a oceněna v kategorii FVTPL.

Obchodní model je určen pro skupinu aktiv na základě všech relevantních důkazů o činnostech, které Banka podstupuje k dosažení cíle stanoveného pro portfolio, a které jsou k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Bankou při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažeři kompenzováni. Informace o kritických úsudcích, které Banka uplatňuje při určování obchodních modelů svých finančních aktiv, jsou uvedeny v Pozn. 3.

**Klasifikace a následné ocenění finančních aktiv – charakteristiky peněžních toků.** V případech obchodního modelu „drženo za účelem získání smluvních peněžních toků“ nebo „drženo za účelem získání smluvních peněžních toků a prodeje“, posuzuje Banka, zda tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků („SPPI“ – solely payments of principal and interest). Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno. Finanční aktiva s vloženými deriváty jsou posuzována pro tyto účely jako jeden celek. Při tomto posouzení Banka rozhodne, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základními úvěrovými podmínkami, tzn. úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže.

Pokud smluvní podmínky dávají vzniknout expozici vůči riziku nebo volatilitě, která je v rozporu se základní úvěrovou charakteristikou, je finanční aktivum klasifikováno a oceněno v rámci FVTPL.

Investice do dluhových cenných papírů jsou vykazovány v kategorii FVTPL, pokud nesplňují kritéria pro kategorii AC. Banka může rovněž neodvolatelně označit investice do dluhových cenných papírů za FVTPL při prvotním zaúčtování, pokud tato možnost výrazně snižuje účetní nesoulad mezi finančními aktivy a závazky, které jsou vykázány nebo oceňovány podle různých účetních zásad.

Finanční aktiva, která splňují definici vlastního kapitálu z pohledu emitenta, tj. aktiva, která neobsahují smluvní povinnost platit hotovost a dokládají zbytkový podíl na čistých aktivech, jsou Bankou považovány za investice do majetkových cenných papírů. Investice do majetkových cenných papírů jsou oceněny metodou FVTPL.

**Oceňování.** *Reálná hodnota* je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená k úhradě závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Nejlepším důkazem reálné hodnoty je cena na aktivním trhu. Aktivní trh je takový, ve kterém se transakce týkající se aktiv nebo závazků provádí v dostatečné frekvenci a objemu, aby průběžně poskytovaly informace o cenách. Reálná hodnota finančních nástrojů obchodovaných na aktivním trhu je oceněna jako násobek kotované ceny za jednotlivé aktivum nebo závazek a množství, které účetní jednotka drží. Je tomu tak i v případě, kdy běžný denní objem obchodování na trhu není schopen absorbovat držené množství a zadání prodeje celé držené pozice v jedné transakci by mohlo ovlivnit kótovanou cenu.

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno na základě hierarchie reálných hodnot takto: (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen (neupravené) z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky, (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými pozorovatelnými vstupy pro aktivum nebo závazek, a to buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a (iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy). Pro převody mezi jednotlivými úrovněmi reálných hodnot se předpokládá, že nastaly na konci vykazovaného období.

*Transakční náklady* jsou přírůstkové náklady, které přímo souvisejí s nabytím, vydáním nebo pozbytím finančního aktiva nebo závazku. Přírůstkový náklad je takový náklad, který by nevznikl, pokud by účetní jednotka nenabyla či nepozbyla finančního nástroje nebo by jej nevydala. Transakční náklady zahrnují poplatky a provize obchodním zástupcům (včetně zaměstnanců, kteří působí jako obchodní zástupci), poradcům, makléřům a prodejcům, dále odvody regulačním orgánům a burzám a převodové daně a jiné poplatky. Transakční náklady naopak nezahrnují prémie nebo diskonty, náklady na financování, interní správní náklady nebo náklady na držbu.

*Naběhlá hodnota* („AC“ – amortized cost) je částka, kterou byl finanční nástroj oceněn při prvotním zaúčtování po odečtení všech splátek jistiny, navýšený o naběhlý úrok a pro finanční aktiva snížený o případné opravné položky na očekávané úvěrové ztráty („ECL“ – expected credit loss). Naběhlé úroky zahrnují amortizaci transakčních nákladů odložených při prvotním zaúčtování a amortizovanou prémii nebo diskont, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, pomocí metody efektivní úrokové míry. Naběhlé úrokové výnosy a naběhlé úrokové náklady, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizované diskontní sazby nebo prémie (včetně případných odložených poplatků při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v účetní závěrce.



**Metoda efektivní úrokové míry** je metoda alokace úrokových výnosů nebo úrokových nákladů za příslušné období tak, aby byla dosažena konstantní periodická úroková míra (efektivní úroková míra) z účetní hodnoty. Efektivní úroková míra je míra, kterou se přesně diskontují odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního nástroje (případně za kratší období) na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo na naběhlou hodnotu finančního závazku.

Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštímu datu refixace úroků, s výjimkou prémie nebo diskontu, která odráží úvěrové rozpětí nad pohyblivou úrokovou sazbu specifikovanou v nástroji nebo jiné proměnné, které nejsou přenastaveny na tržní sazby. Takové prémie nebo diskonty se amortizují po celou očekávanou dobu trvání nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky placené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby. U aktiv nakoupených nebo vzniklých s úvěrovým znehodnocením („POCI“ – purchased or originated credit impaired) při prvotním zaúčtování, je efektivní úroková míra upravena o úvěrové riziko, tj. je vypočítána na základě očekávaných peněžních toků při prvotním zaúčtování, nikoliv na základě smluvních peněžních toků.

**Reklasifikace finančních aktiv.** Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se obchodní model pro správu portfolia jako celku, změní. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku prvního vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu. Banka během současného a předchozího období nezměnila svůj obchodní model ani neprovedla žádnou reklasifikaci.

**Znehodnocení – opravná položka na očekávané úvěrové ztráty (ECL).** Banka na základě očekávání posuzuje ECL pro dluhové nástroje měřené v AC i pro expozice vyplývající z úvěrových příslibů a smluv o finančních zárukách. Banka měří ECL a vykazuje úvěrovou ztrátu ke každému rozvahovému dni. Měření ECL odráží: i) nezkreslenou a pravděpodobnostně váženou částku, která je určena vyhodnocením spektra možných výsledků, ii) časovou hodnotu peněz, a iii) veškeré přiměřené a doložené informace, které jsou dostupné bez nadměrných nákladů a úsilí na konci každého vykazovaného období o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucího vývoje.

Dluhová finanční aktiva oceněna v AC jsou uvedena v individuálním výkazu finanční pozice po snížení o opravnou položku pro ECL. U úvěrových příslibů a finančních záruk se vykazuje samostatná rezerva pro ECL, a to jako závazek ve výkazu finanční pozice.

Pro znehodnocení Banka uplatňuje třístupňový model, založený na změnách úvěrové kvality od počátečního vykazání. Finanční nástroj, který není znehodnocen úvěrovými ztrátami při prvotním zaúčtování, je klasifikován v první úrovni (tzv. Stage 1). Pro finanční aktiva ve Stage 1 je ECL určena jako část ECL za dobu trvání, která je výsledkem očekávaných událostí selhání v příštích 12 měsících nebo do smluvní splatnosti, pokud je kratší („12měsíční ECL“). Pokud Banka po prvotním vykazání identifikuje významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“ – significant increase in credit risk), je aktivum převedeno do úrovně 2 (Stage 2) a jeho ECL je měřeno na základě doby trvání smlouvy, a to až do smluvní splatnosti se zohledněním očekávaných předčasných splátek („Lifetime ECL“). Pokud Banka zjistí, že je finanční aktivum úvěrově znehodnoceno, je aktivum převedeno do úrovně 3 (Stage 3) a jeho ECL je měřeno jako ECL za dobu trvání, tj. Lifetime ECL.

U finančních aktiv v kategorii POCI je ECL vždy měřeno jako ECL za celou dobu trvání, tj. Lifetime ECL.

**Odpisy finančních aktiv.** Finanční aktivum je zcela nebo částečně odepsáno v případě, kdy Banka vyčerpala veškeré praktické možnosti vymáhání pohledávky a dospěla k závěru, že neexistuje důvodné očekávání vymožení nesplacené

pohledávky. Odpis představuje okamžik odúčtování.

**Odúčtování finančních aktiv.** Banka odúčtuje finanční aktiva, pokud (a) jsou aktiva splacena nebo práva na peněžní toky z aktiv vypršela jiným způsobem, nebo (b) Banka převedla práva z peněžních toků z finančních aktiv nebo vstoupila do dohody o převodu aktiva přičemž (i) jsou na jinou protistranu převedeny v podstatě všechna rizika a užítky plynoucí z vlastnictví aktiva, nebo (ii) nejsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví, ale Banka si díky dohodě o převodu aktiva neponechala kontrolu. Kontrola je ponechána, pokud protistrana takové dohody nemá žádnou reálnou schopnost prodat aktivum v plném rozsahu třetí osobě, aniž by omezovala tento prodej jakýmkoliv restrikcemi.

**Modifikace finančních aktiv.** V případech, kdy Banka opětovně sjednává nebo jinak upravuje smluvní podmínky finančních aktiv, posuzuje Banka, zda je změna smluvních peněžních toků významná či nikoliv.

Pokud jsou změněné peněžní toky významně podstatně odlišné, odúčtuje Banka původní finanční aktivum a vykáže nové finanční aktivum v reálné hodnotě. Datum opětovného sjednání se považuje za datum prvotního zaúčtování pro následné výpočty znehodnocení, včetně určení, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika. Banka také posuzuje, zda tento nový dluhový nástroj splňuje SPPI kritérium.

Pokud se změněné peněžní toky významně neliší od původních, pak takováto změna nevede k odúčtování finančního aktiva. Banka přepočítá hrubou účetní hodnotu diskontováním upravených smluvních peněžních toků původní efektivní úrokovou mírou (nebo efektivní úrokovou mírou upravenou o úvěrové riziko pro finanční aktiva POCI).

**Finanční závazky – kategorie ocenění.** Finanční závazky jsou oceňovány v kategorii AC, s výjimkou i) finančních závazků v kategorii FVTPL představovaných deriváty, které byly jako takové klasifikovány při prvotním zaúčtování.

**Finanční závazky – odúčtování.** Finanční závazky jsou odúčtovány v okamžiku zániku (tj. ve chvíli, kdy je povinnost, která je uvedena ve smlouvě, ukončena, zrušena nebo vyprší).

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, pokud je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a Banka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v individuálním výkazu finanční pozice. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho částí, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do zisků nebo ztrát.

## 2.5. Majetkové účasti ve společnostech s rozhodujícím vlivem

Společnosti s rozhodujícím vlivem (dále také „dceřiné společnosti“) jsou společnostmi ovládanými Bankou, v nichž Banka může určovat finanční a provozní politiku s cílem získat přínosy z činnosti společnosti.

Kontroly je dosaženo, pokud je Banka vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této jednotce a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat. Banka ovládá jednotku, do níž investovala, pouze tehdy, pokud platí, že:

- má moc nad jednotkou, do níž investovala (tj. na základě hlasovacích práv má schopnost řídit aktivity jednotky, do níž investovala),
- na základě své angažovanosti v jednotce, do níž investovala, je vystavena variabilním výnosům nebo má na takové výnosy právo,

– je schopna využívat moci nad jednotkou, do níž investovala, k ovlivnění výše svých výnosů.

Banka využívá pro oceňování účastí v dceřiných podnicích metodu ekvivalence. Podle metody ekvivalence je majetková účast při pořízení oceněna pořizovací cenou, která je upravována na hodnotu odpovídající míře účasti Banky na vlastním kapitálu v dceřiné společnosti k rozvahovému dni. Přecenění podílu metodou ekvivalence je účtováno přímo do zisku nebo ztráty Banky, s výjimkou položek, které dceřiná společnost vykazuje do ostatního úplného výsledku. To se týká zejména dluhových nástrojů v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek držených dceřinou společností, kde Banka změnu přecenění těchto dluhových nástrojů vykazuje v rámci metody ekvivalence v ostatním úplném výsledku, nikoliv v zisku nebo ztrátě. Majetkové účasti jsou dále jednou ročně testovány na možné znehodnocení.

## 2.6. Repo operace

Repo operace jsou představovány poskytováním (reverzní repo) a přijímanými (repo) úvěry se zajišťovacími (kolateralizovanými) převody cenných papírů. Expozice plynoucí z těchto operací jsou zachycovány ve výkazu finanční pozice na základě obchodního modelu a charakteru smluvních peněžních toků v rámci kategorie AC mezi pohledávkami (reverzní repo), respektive závazky (repo). Repo operace přitom mohou nabývat různých právních forem i v závislosti na legislativě států, v rámci které jsou uzavírány. Typicky se jedná o klasické repo nebo klasické reverzní repo, prodej finančních aktiv s jejich zpětnou koupí nebo koupě finančních aktiv s jejich zpětným prodejem, nebo půjčku nebo výpůjčku finančních aktiv zajištěnou hotovostí. Pro účetní zachycení je ve všech těchto případech určující ekonomický obsah, nikoliv právní forma.

Cenné papíry přijímané, koupené nebo zapůjčené (reverzní repo) a poskytované, prodávané nebo půjčené (repo) se vykazují v podrozvaze jako poskytnutá (repo) a přijatá (reverzní repo) zajištění a zároveň jsou tyto cenné papíry ponechány v původních portfoliích a vykazány na samostatném řádku ve výkazu finanční pozice. V případě, že jsou cenné papíry zároveň předmětem repo i reverzní repo operace, zachycují se v podrozvaze zároveň jako poskytnutá i přijatá zajištění. Podkladové peněžní toky jsou vykazány jako pohledávky za bankami, pohledávky za klienty, závazky vůči bankám a závazky vůči klientům v rámci položek Finanční aktiva, resp. závazky v naběhlé hodnotě.

## 2.7. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

Položka „Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank“ obsahuje prostředky splatné na požádání; tj. mohou být kdykoli vyzvednuty bez výpovědi nebo pro které je dohodnuta výpovědní lhůta nebo splatnost dvacet čtyři hodin nebo jeden pracovní den. Ostatní prostředky se vykazují v položce „Finanční aktiva v naběhlé hodnotě“.

## 2.8. Spotové měnové operace

Spotovými měnovými operacemi se rozumí operace nákupu a prodeje cizoměnových finančních aktiv, kdy období od uzavření obchodu do jeho vypořádání není delší než 2 dny, případně jiné období v závislosti na zvyklostech trhu.

Měnové spotové obchody jsou účtovány ke dni sjednání obchodu a pohledávky a závazky ze spotových operací mezi dnem sjednání a dnem vypořádání obchodu jsou zachyceny v podrozvaze v jejich nominální smluvní hodnotě. Veškeré otevřené spotové pozice jsou přeceněny k rozvahovému dni na reálnou hodnotu.

Zisky nebo ztráty vzniklé ze změn reálných hodnot spotových operací jsou proučtovány v individuálním výkazu finanční pozice a v individuálním výkazu úplného výsledku.

## 2.9. Finanční deriváty

Derivátové finanční nástroje jsou představovány pevnými termínovými mimoburzovními (OTC) měnovými forwardy a měnovými a úrokovými swapy. Banka klasifikuje deriváty jako „deriváty jiné než zajišťovací“ a „deriváty sloužící k ekonomickému zajištění“ v kategorii FVTPL. Banka vykazuje reálnou hodnotu derivátů v individuálním výkazu finanční pozice dle typu derivátu v rámci položek „Finanční aktiva / závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Deriváty jsou prvotně zaúčtovány ke dni sjednání obchodu do podrozvahy v jejich jmenovité smluvní hodnotě. Přecenění derivátů v kategorii FVTPL na reálnou hodnotu je účtováno přes zisk nebo ztrátu.

Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelu diskontovaných peněžních toků s použitím kotovaných tržních dat. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni řídicí orgány Banky tyto modely přezkoumaly a ujistily se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

## 2.10. Finanční záruky

Finanční záruky poskytované Bankou jsou ve výkazu finanční pozice prvotně vykazány v reálné hodnotě, kterou reprezentuje výše přijatých poplatků. Finanční záruky jsou ke konci účetního období oceněny buď prvotně zaúčtovanou částkou sníženou o kumulativní amortizaci vykázanou ve výkazu zisku a ztráty, nebo částkou ECL rezervy, je-li vyšší. Hodnota poplatků je v individuálním výkazu úplného výsledku uvedena v Úrokových výnosech, dále v bodě 2.11. K zárukám je počítáno ECL, podrobněji viz bod 2.4.

## 2.11. Výnosové a nákladové úroky a ostatní podobné výnosy a náklady

Výnosové a nákladové úroky ze všech dluhových finančních nástrojů v AC portfoliu jsou vykazovány na akruálním principu denního úročení za použití efektivní úrokové míry a jsou vykazány v rámci položek „Úrokové výnosy vypočtené pomocí efektivní úrokové míry,“ resp. „Úrokové náklady“ v individuálním výkazu úplného výsledku.

Stejnou metodou jsou vykazovány také poplatky z titulu úvěrových příslibů mající povahu úrokových výnosů.

Úrokové výnosy z dluhových finančních nástrojů ve FVTPL portfoliu jsou vykazovány na bázi smluvního kuponu a vykazány odděleně v rámci položky „Úroky z dluhových cenných papírů ve FVTPL“.

U finančních aktiv v kategorii POCI je efektivní úrokovou mírou míra, která diskontuje očekávané peněžní toky (včetně počátečních očekávaných úvěrových ztrát) na reálnou hodnotu při prvotním vykazání (obvykle představovanou kupní cenou).

Úrokové výnosy se vypočítají použitím efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, s výjimkou (i) znehodnocených finančních aktiv (Stage 3), pro které se úrokové výnosy vypočítají použitím efektivní úrokové míry na jejich čistou hodnotu, tj. AC po odečtení ECL a (ii) finančních aktiv v kategorii POCI, pro které se úrokové výnosy počítají efektivní úrokovou mírou upravenou o prvotní úvěrové riziko.

## 2.12. Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy z poplatků a provizí zahrnují poplatky účtované za správu úvěrů a bankovních záruk, a dále transakční poplatky z platebního styku a ostatních finančních činností Banky včetně poskytovaných investičních služeb.

Výnosy z poplatků a provizí za poskytování investičních služeb a ostatních poplatků a provizí jsou účtovány do individuálního výkazu úplného výsledku v okamžiku jejich poskytnutí, neboť služby jsou poskytovány v době, kdy klient obdrží a spotřebuje výhody plynoucí z Bankou poskytovaných služeb.

## 2.13. Rezervy

Rezervy jsou vykázány v okamžiku, kdy Banka má v důsledku minulých událostí současný závazek, jelikož pravděpodobně pro vypořádání závazku bude vyžadován odliv zdrojů představujících ekonomický prospěch a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku. Všechny rezervy jsou vykazovány v závazcích.

## 2.14. Hmotná a nehmotná aktiva

Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva jsou oceněna pořizovací cenou a aktiva s omezenou dobou životnosti jsou odepisována rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti.

Dlouhodobá hmotná a nehmotná aktiva	Délka odepisování v letech
Budovy a stavby a technické zhodnocení majetku v nájmu	50
Zařízení	3-10
Ostatní	5-10
Software	3
Ostatní dlouhodobá nehmotná aktiva	6

Dlouhodobá hmotná aktiva s jednotkovou cenou nižší než 40 tis. Kč tvořící soubory nábytku a vybavení jsou aktivována a následně lineárně paušálně amortizována přímo do nákladů sazbou 25 % odpovídající době předpokládané životnosti 4 roky.

Banka v rámci dlouhodobých hmotných aktiv drží soubor několika všeobecně ceněných a znalecky potvrzených uměleckých děl, která zajišťují dlouhodobé uchování a konzervaci hodnot s předpokladem jejich dalšího rostoucího potenciálu v čase. Umělecká díla jsou účtována v pořizovací ceně a nejsou odepisována, neboť u nich nelze stanovit očekávanou dobu životnosti. V individuálním výkazu finanční pozice jsou uvedena v položce Hmotná aktiva. Umělecká díla jsou na roční bázi přezkoumávána z hlediska snížení hodnoty, pokud události nebo změny okolností naznačují, že by mohlo dojít ke snížení účetní hodnoty aktiva.

Ostatní dlouhodobá hmotná aktiva s jednotkovou cenou nižší než 40 tis. Kč a dlouhodobá nehmotná aktiva s jednotkovou cenou nižší než 60 tis. Kč jsou plně odepsána do nákladů při pořízení.

## 2.15. Leasing

Banka vykazuje aktiva vyjadřující právo k užívání podkladového aktiva a závazky z leasingu vyjadřující jeho povinnost platit leasingové splátky. Aktiva z práva k užívání jsou vykázána v individuálním výkazu finanční pozice na řádku Práva k

užívání a závazky z leasingu jsou vykázány na řádku Závazky z leasingu. Výjimku tvoří krátkodobé leasingové smlouvy (méně než 12 měsíců) a leasingy, jejichž podkladové aktivum má nízkou hodnotu. Náklad z titulu krátkodobých leasingů je vykazován na řádku Všeobecné správní a provozní náklady v individuálním výkazu úplného výsledku.

Ke dni sjednání smlouvy se posoudí, zda smlouva obsahuje leasing, tedy zda převádí právo užívat identifikované aktivum po stanovenou dobu výměnou za protiplnění. Právo k užívání aktiva a závazek z leasingu jsou vykázány k datu zahájení pronájmu. Při prvotním zaúčtování se aktivum oceňuje pořizovací cenou, která se skládá z počátečního ocenění závazku z pronájmu, jakýchkoliv počátečních přímých nákladů vynaložených Bankou, odhadu nákladů na demontáž a odstranění aktiva na konci nájmného a veškeré platby nájmného provedené před datem zahájení nájmu (bez obdržených pobídek). Následně se odepisuje od data zahájení leasingu do konce jeho životnosti nebo do konce trvání leasingu, je-li kratší. Banka používá lineární metodu odpisování.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou splaceny při sjednání smlouvy, a které jsou diskontovány za použití implicitní úrokové sazby obsažené v nájmní smlouvě nebo, pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkové výpůjční sazby nájemce. Leasingové splátky zahrnují pevné leasingové platby, variabilní leasingové platby závislé na indexu nebo sazbě, hodnotu očekávané zbytkové hodnoty aktiva, realizační cenu v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že uplatní opci, pokud doba pronájmu odráží nájmcův záměr opci uplatnit.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížené o zaplacené leasingové platby a přeceňována v případě přehodnocení nebo modifikace leasingu.

## 2.16. Daň z přidané hodnoty

S ohledem na dominantní podíl činností Banky (uskutečňovaných plnění), které jsou osvobozeny od DPH bez nároku na její odpočet, je DPH i nadále součástí pořizovací ceny dlouhodobých hmotných a nehmotných aktiv a nákladů přijímaných služeb nebo jiných plnění z tuzemska.

Od 1. ledna 2023 je Banka součástí vybraných společností Skupiny CREDITAS aplikujících skupinové DPH, čímž došlo ke změně daňového identifikačního čísla pro účely DPH na CZ699006775. Skupinová registrace má za důsledek, že přijatá a poskytnutá plnění v rámci vybraných společností nebudou předmětem DPH.

## 2.17. Odložená daň

Odložené daňové pohledávky a závazky vznikají u přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiva nebo závazku v individuálním výkazu finanční pozice a jejich daňovou hodnotou. Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny přechodné rozdíly. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky a závazky se oceňují pomocí daňové sazby, která bude platit v období, ve kterém pohledávka bude realizována nebo závazek splatný, na základě daňových zákonů schválených do konce účetního období.

## 2.18. Náklady na zaměstnance

Náklady na zaměstnance jsou součástí provozních nákladů a zahrnují odměny členům představenstva a dozorčí rady.





**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).**

Dodatky se týkají transakcí prodeje a zpětného leasingu, které splňují požadavky IFRS 15, aby byly zaúčtovány jako prodej. Dodatky požadují, aby prodávající-nájemce následně ocenil závazky vyplývající z transakce, a to způsobem, že nevykáže žádný zisk nebo ztrátu související s užívacím právem, které si ponechal. To znamená odložení takového zisku, i když je povinností provádět variabilní platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě.

**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).**

Tyto dodatky upřesňují, že závazky jsou klasifikovány jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech, která existují ke konci účetního období. Závazky jsou dlouhodobé, pokud má účetní jednotka na konci účetního období věcné právo odložit vypořádání alespoň o dvanáct měsíců. Pokyny již nevyžadují, aby takové právo bylo bezpodmínečné. Dodatek z října 2022 stanovil, že úvěrové podmínky, které je třeba splnit po datu vykazání, neovlivňují klasifikaci dluhu k datu vykazání jako krátkodobého nebo dlouhodobého. Očekávání vedení, zda následně uplatní právo na odklad vypořádání, neovlivňují klasifikaci závazků. Závazek je klasifikován jako krátkodobý, pokud dojde k porušení podmínky k datu vykazání nebo před ním, a to i v případě, že po skončení účetního období bylo od věřitele získáno prominutí této podmínky. Naopak úvěr je klasifikován jako dlouhodobý, pokud dojde k porušení úvěrové smlouvy až po datu účetní závěrky. Dodatky navíc obsahují vyjasnění požadavků na klasifikaci dluhu, který by společnost mohla vypořádat jeho přeměnou na vlastní kapitál. „Vypořádání“ je definováno jako zánik závazku splacením peněžními prostředky, jinými zdroji představujícími ekonomický prospěch nebo vlastními nástroji vlastního kapitálu účetní jednotky. Existuje výjimka pro konvertibilní nástroje, které mohou být převedeny na kapitál, ale pouze pro ty nástroje, kde je konverzní opce klasifikována jako kapitálový nástroj jako samostatná složka složeného finančního nástroje.

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

V reakci na obavy uživatelů účetní závěrky ohledně nepřiměřeného nebo zavádějícího zveřejnění finančních ujednání vydala IASB v květnu 2023 změny IAS 7 a IFRS 7, které vyžadují zveřejnění ujednání o financování dodavatelů účetní jednotky (SFA). Tyto úpravy vyžadují zveřejnění ujednání o financování dodavatelů účetní jednotky, která by uživatelům účetní závěrky umožnila posoudit dopady těchto ujednání na závazky a peněžní toky účetní jednotky a na její vystavení riziku likvidity. Účelem dodatečných požadavků na zveřejnění je zvýšit transparentnost ujednání o financování dodavatele. Úpravy neovlivňují principy vykazování nebo oceňování, ale pouze požadavky na zveřejnění. Nové požadavky na zveřejnění budou účinné pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později.

**Dodatky k IAS 21 Nedostatek směnitelnosti (vydáno 15. srpna 2023).**

V srpnu 2023 vydala IASB novely IAS 21, které mají účetním jednotkám pomoci posoudit směnitelnost mezi dvěma měnami a určit spotový směnný kurz, pokud směnitelnost chybí. Účetní jednotka je ovlivněna dodatky, pokud provede transakci nebo operaci v cizí měně, která není směnitelná za jinou měnu k datu ocenění pro stanovený účel.

Pokud není výše uvedeno jinak, neočekává se, že nové standardy a interpretace významně ovlivní individuální účetní závěrku Banky.

**2.22. Následné události**

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

**3. Kritické odhady a úsudky**

Banka provádí odhady a stanoví předpoklady, které ovlivňují částky vykázané v individuální účetní závěrce, a účetní hodnoty aktiv a závazků v následujícím účetním období. Odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na zkušenostech vedení a dalších faktorech včetně očekávání budoucích událostí, které jsou za daných okolností považovány za přiměřené. Vedení také provádí určité úsudky v procesu uplatňování účetních pravidel. Úsudky, které mají nejvýznamnější vliv na částky vykázané v závěrce a odhady, které mohou v příštím účetním období způsobit významnou úpravu účetní hodnoty aktiv a závazků, zahrnují:

**3.1. Měření očekávaných úvěrových ztrát (ECL)**

Měření ECL je významný odhad, který zahrnuje metodiku výpočtu a datové vstupy. Zásadní vliv na opravnou položku mají tyto vstupy: definice selhání, významný nárůst úvěrového rizika (SICR), pravděpodobnost selhání (PD), výše expozice v čase selhání (EAD) a ztrátovost ze selhání (LGD), stejně jako výhledová úprava na základě makroekonomických scénářů. Banka pravidelně kontroluje a ověřuje metodiku výpočtu a datové vstupy, aby snížila případné rozdíly mezi očekávanými odhady úvěrových ztrát a skutečnou úvěrovou ztrátou.

Obecně platí, že ECL je součtem násobků následujících parametrů úvěrového rizika: EAD, PD a LGD, které jsou definovány výše a jsou diskontovány na současnou hodnotu pomocí efektivní úrokové míry. Rizikové parametry ve výpočtu ECL (EAD, PD a LGD) v sobě nesou předpoklady budoucího vývoje (tzv. forward looking information – FLI) pro každý budoucí rok po celou dobu trvání jednotlivých expozic nebo portfolií. Tyto tři složky se upraví o předpoklad budoucího vývoje (tj. expozice byla splacena nebo se dostala do úpadku v předchozím měsíci) a společně vynásobí. Tímto způsobem se efektivně vypočítá ECL pro každé budoucí období, které je pak diskontováno zpět do data vykazování a sečteno. Diskontní sazbu použitou při výpočtu ECL je původní efektivní úroková míra daného aktiva.

Banka vycházela pro účely stanovení výhledové úpravy (FLI) z dat makroekonomických scénářů sdělovaných ČNB ve Zprávě o finanční stabilitě v oblasti ukazatelů Míry selhání a Ztrátovosti ze selhání. Výhled ukazatelů pro výpočet FLI byl zohledněn prostřednictvím třech scénářů: základní, nepříznivý a optimistický.

Hodnoty PD představují očekávanou míru selhání v daném roce, přičemž PD a LGD v základním a nepříznivém scénáři jsou přímo převzaty ze zprávy ČNB. Optimistický scénář je odvozen od základního scénáře.

	2022	Základní scénář					Nepříznivý scénář				
		2023	2024	2025	2026	2027	2023	2024	2025	2026	2027
<b>Míry selhání</b>											
Nefinanční podniky	1.0	1.3	2.6	2.6	2.1	2.0	1.3	3.1	6.3	7.8	6.2
Domácnosti na bydlení	0.5	0.7	0.8	0.9	1.0	1.1	0.7	0.8	1.1	2.4	4.3
Domácnosti na spotřebu	2.6	2.9	2.9	2.9	3.1	3.2	2.9	3.9	5.0	6.3	8.1
<b>Ztrátovost ze selhání</b>											
Nefinanční podniky	31.8	32.6	34.0	33.8	34.0	33.5	33.4	38.0	42.6	44.6	45.4
Domácnosti na bydlení	14.7	14.3	14.1	14.4	14.9	14.4	14.4	17.4	18.9	19.7	21.6
Domácnosti na spotřebu	43.2	42.8	42.6	42.4	42.4	42.4	43.4	45.4	47.6	48.9	50.8

	2022	Optimistický scénář				
		2023	2024	2025	2026	2027
<b>Míry selhání</b>						
Nefinanční podniky	1.0	1.3	2.2	1.1	0.6	0.6
Domácnosti na bydlení	0.5	0.7	0.9	0.7	0.4	0.3
Domácnosti na spotřebu	2.6	2.9	2.2	1.7	1.5	1.2
<b>Ztrátovost ze selhání</b>						
Nefinanční podniky	31.8	31.8	30.5	26.9	25.9	24.8
Domácnosti na bydlení	14.7	14.2	11.3	11.0	11.2	9.6
Domácnosti na spotřebu	43.2	42.2	39.9	37.8	36.7	35.4

Tyto scénáře byly při úvaze pro stanovení FLI zohledněny váhou (scenarios weights):

Období	Scénář	Váha
1.1.2022	Základní	35 %
	Nepříznivý	60 %
	Optimistický	5 %
31.12.2022	Základní	35 %
	Nepříznivý	60 %
	Optimistický	5 %
31.12.2023	Základní	67 %
	Nepříznivý	30 %
	Optimistický	3 %

Při vyhodnocování vývoje klíčových proměnných v alternativních scénářích ČNB Banka zohlednila skutečnost, že základní scénář zachycuje očekávaný vývoj a vychází z makroekonomické prognózy, zatímco nepříznivý scénář popisuje hypotetickou situaci, kdy by inflační tlaky neodeznívaly, přetrvávaly by po delší dobu a měnová politika by na novou situaci reagovala dodatečným zvýšením sazeb. S ohledem na výše uvedené, se Banka rozhodla zvýšit váhu makroekonomické prognóze doložené historickými informacemi.

Ke zjištění, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR), Banka posuzuje změnu v riziku selhání, ke které došlo po dobu držby finančního nástroje ke konci rozvahového dne. Při posuzování Banka využívá relativní posouzení zvýšení úvěrového rizika, nikoliv dosažení specifické úrovně úvěrového rizika na konci vykazovaného období. Banka posuzuje jak kvantitativní, tak kvalitativní kritéria.

Kvantitativně Banka posuzuje zejména zda:

- jakákoliv významná část úvěrové expozice je po splatnosti 30 a více dní,
- došlo k nárůstu 12měsíčního PD na více než trojnásobek oproti prvotnímu zaúčtování,
- došlo k blokaci na účet dlužníka z titulu exekuce,
- došlo ke zhoršení interního ratingu dlužníka o alespoň 4 stupně oproti prvotnímu zaúčtování,
- došlo ke zhoršení interního ratingu dlužníka o více než 2 stupně oproti poslední revizi,
- došlo ke zhoršení ukazatele Semafor CRIBIS,
- došlo ke zhoršení ukazatele Index CRIBIS o více než dva stupně za posledních 12 měsíců.

Kvalitativně Banka posuzuje všechny ostatní indikátory vyplývající z monitoringu a revizí úvěrových případů a všechny dostupné a doložitelné předpoklady budoucího vývoje, které má k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí.

Selhání (default) Banka definuje jako případy, kdy (i) je zjevné, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky vůči Bance, aniž by Banka přistoupila ke krokům, jako je realizace zajištění a/nebo (ii) kdy některý podstatný úvěrový závazek dlužníka vůči Bance je více než 90 dní po splatnosti.

V průběhu roku 2023 Banka provedla změnu stupnice ratingů používané pro účely klasifikace pohledávek za klienty. V souvislosti s tím byla rovněž provedena revize a sjednocení pracovních postupů a metod výpočtů. Cílem bylo zejména sjednocení postupů v této oblasti mezi Bankou a Max bankou v reakci na akvizici Max banky v předchozím účetním období. Tyto změny měly dopad na vstupní parametry pro výpočet ECL, nicméně tyto dopady nebyly v součtu významné. Celkový dopad těchto změn na ECL Banka vyčíslila na 6 mil. Kč (zvýšení ECL).

### 3.2. Snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech (Pozn. 8)

U investic v dceřiných společnostech jsou na roční bázi posuzovány indikace znehodnocení. V případech, kdy jsou tyto indikace zjištěny, je snížení hodnoty investice testováno porovnáním její zpětně získatelné hodnoty a účetní hodnoty investice. Zjišťování a hodnocení indikací snížení hodnoty, jakožto i zjištění zpětně získatelné hodnoty vyžaduje úsudek.

### 3.3. Reálná hodnota finančních nástrojů (Pozn. 6)

Ke stanovení reálné hodnoty některých finančních nástrojů, pro které nejsou k dispozici informace o cenách externího trhu, se používají techniky ocenění, jako jsou modely diskontovaných peněžních toků nebo modely založené na nedávných tržních transakcích nebo posouzení finančních údajů investic. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorovatelných trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu.

### 3.4. Umělecká díla

Banka posoudila povahu uměleckých děl a na základě toho zvolila vhodnou účetní politiku, která je blíže popsána v kapitole 2.14.



### 3.5. Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platby jistiny a úroků (SPPI)

Stanovení, zda peněžní toky finančního aktiva jsou pouze platby jistiny a úroku, vyžaduje úsudek. Druhým krokem při klasifikaci finančních aktiv je posouzení smluvních peněžních toků finančního aktiva z hlediska toho, zda splňují test SPPI („solely payments of principal and interest“). Test charakteristik peněžních toků vychází ze smluvních podmínek finančního aktiva, tj. z toho, zda aktivum ke stanoveným datům generuje peněžní toky, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené jistiny. Test zahrnuje také analýzu změn načasování nebo výše plateb. Je nutné posoudit, zda peněžní toky před změnou a po ní představují pouze splátky nominální částky jistiny a související úroky.

„Jistina“ je pro účely tohoto testu definována jako reálná hodnota finančního aktiva při prvotním zaúčtování a během trvání finančního aktiva se může měnit (např. v případě splátek jistiny nebo amortizace prémie či diskontu). Nejvýznamnějšími prvky relevantními pro úrok a marže u úvěrového ujednání jsou obvykle protiplnění za časovou hodnotu peněz a úvěrové riziko. Banka při provádění testu SPPI uplatňuje úsudek a posuzuje relevantní faktory, jako je měna, v níž je finanční aktivum vyjádřeno, nebo délka období, na které je stanovena úroková sazba. Naopak smluvní podmínky, které představují více než minimální („de minimis“) expozici vůči riziku nebo volatilitě smluvních peněžních toků a které nesouvisejí se základním úvěrovým ujednáním, nevedou ke vzniku smluvních peněžních toků, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny. V těchto případech se finanční aktivum musí ocenit reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

### 3.6. Leasingy

Pro nájemní smlouvy sjednaných na dobu neurčitou, kde Banka vystupuje v roli nájemce, bylo přistoupeno k rozhodnutí, že pro modelový výpočet hodnot práv k užívání a závazků z leasingu dle IFRS 16 je počítáno pro centrály s dobou nájmu 10 let, pro prostory poboček s dobou 5 let. Časové lhůty jsou stanoveny na základě znění sjednaných smluv a minulých zkušeností Banky.

### 3.7. Efektivní úroková míra

Při výpočtu efektivní úrokové míry (viz. Pozn. 2.4) Banka bere v úvahu vliv potenciálně různých úrokových sazeb účtovaných v různých stádiích a další charakteristiky životního cyklu produktu (včetně záloh a sankčních úroků a poplatků).

### 3.8. Posouzení obchodního modelu

Klasifikace finančních aktiv je určována obchodním modelem. Při posuzování obchodního modelu vedení Banky použilo úsudek při určování úrovně agregace a portfolií finančních nástrojů. Banka posuzuje svůj obchodní model na úrovni, která nejlépe reflektuje způsob, jak jsou řízeny skupiny finančních aktiv za účelem splnění podnikatelského cíle. Model není posuzován na úrovni jednotlivých finančních nástrojů, ale na úrovni portfolií, přičemž se zohledňují objektivně zjistitelné faktory, jako např.:

- jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak jsou předkládány klíčovému vedení Banky,
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu), a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena,
- jak jsou odměňováni manažeři Banky (například zda jsou odměny založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích),
- důležitým aspektem při posuzování obchodního modelu Banky je rovněž očekávaná četnost, hodnota a načasování prodejů.

Posouzení obchodního modelu vychází z realistických scénářů, nebere se v úvahu „nejhorší scénář“ ani „zátěžový scénář“. Jestliže jsou peněžní toky následně realizovány způsobem, který se liší od původních očekávání, Banka nemění klasifikaci ostatních finančních aktiv držených v rámci daného obchodního modelu, ale zohledňuje tyto informace při posuzování obchodního modelu pro nově vzniklá nebo nově nakoupená finanční aktiva. Níže jsou shrnuty výsledky vyhodnocení obchodních modelů.

- Obchodní model založený na držbě aktiva výhradně s cílem inkasovat smluvní peněžní toky, v jehož rámci jsou aktiva řízena tak, aby po dobu trvání aktiva generovala peněžní toky z inkasa smluvní plateb, se používá u finančních aktiv v naběhlé hodnotě. Zejména jde o vklady u bank, pohledávky za klienty a dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě.
- U finančních aktiv, které nejsou drženy v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je výhradně inkasovat smluvní peněžní toky, se používá jiný obchodní model. Tato finanční aktiva se oceňují reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. Cílem tohoto obchodního modelu je generovat zisk z tržního přecenění nebo případného prodeje těchto finančních aktiv. V rámci tohoto modelu jsou vykazovány dluhové cenné papíry mimo státních, kapitálové nástroje a deriváty.

## 4. Vysvětlení přechodu na Účetní standardy IFRS

Účetní metody uvedené v bodě 2 byly uplatněny při sestavování individuální účetní závěrky Banky za období končící 31. prosince 2023, srovnávacích informací uvedených v této individuální účetní závěrce za období končící 31. prosince 2022 a k datu přechodu na Účetní standardy IFRS, tedy k 1. lednu 2022.

Při sestavování individuální účetní závěrky dle Účetních standardů IFRS Banka také přistoupla k reklasifikaci některých položek vykazovaných dříve ve finančních výkazech v souladu s Českými účetními předpisy pro banky a jiné finanční instituce (dále jen „CAS“).

Banka k 31. prosinci 2023 sestavuje individuální účetní závěrku poprvé podle Účetních standardů IFRS, předtím byla tato závěrka sestavována dle Českých účetních standardů. Ve své individuální účetní závěrce sestavené podle Českých účetních standardů k 31. prosinci 2022 Banka v souladu s českými účetními standardy pro banky a jiné finanční instituce aplikovala Účetní standardy IFRS pro účely vykazování finančních nástrojů. Z tohoto důvodu má přechod na Účetní standardy IFRS omezený dopad na individuální účetní závěrku Banky v oblasti vykazování finančních nástrojů.

Vliv přechodu na Účetní standardy IFRS na finanční pozici a finanční výkonnost je prezentován v tabulkách níže.

### Sesouhlasení individuálního výkazu finanční pozice k 1. lednu 2022

(mil. Kč)	CAS k 1. 1. 2022	Poznámky	Reklasifikace položek ve výkazu	IFRS k 1.1.2022
<b>AKTIVA</b>				
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>920</b>			<b>920</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>		<b>1 267</b>	<b>1 267</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	4.1	60	60
Dluhové cenné papíry	0	4.2	1 181	1 181

Kapitálové nástroje	0	4.2	26	26
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>0</b>		<b>59 041</b>	<b>59 041</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami (Pohledávky za bankami)	23 757			23 757
Úvěry a pohledávky za klienty (Pohledávky za klienty)	22 893			22 893
Dluhové cenné papíry	0	4.2	12 391	12 391
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>26</b>	<b>4.2</b>	<b>-26</b>	<b>0</b>
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>13 572</b>	<b>4.2</b>	<b>-13 572</b>	<b>0</b>
<b>Majetkové účasti (Účasti s rozhodujícím vlivem)</b>	<b>221</b>			<b>221</b>
<b>Hmotná aktiva (Dlouhodobý hmotný majetek)</b>	<b>765</b>	<b>4.3</b>	<b>-424</b>	<b>341</b>
<b>Práva k užívání</b>	<b>0</b>	<b>4.3</b>	<b>424</b>	<b>424</b>
<b>Nehmotná aktiva (Dlouhodobý nehmotný majetek)</b>	<b>181</b>			<b>181</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>190</b>	<b>4.1, 4.4</b>	<b>-34</b>	<b>156</b>
v tom: Odložená daňová pohledávka	11			11
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>26</b>	<b>4.4</b>	<b>-26</b>	<b>0</b>
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>62 551</b>		<b>0</b>	<b>62 551</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>		<b>4</b>	<b>4</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	4.1	4	4
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>0</b>		<b>57 369</b>	<b>57 369</b>
z toho: Závazky vůči bankám	39			39
Závazky vůči klientům	56 128			56 128
Podřízené závazky	1 202			1 202
<b>Rezervy</b>	<b>14</b>			<b>14</b>
<b>Závazky z leasingu</b>	<b>0</b>	<b>4.3</b>	<b>421</b>	<b>421</b>
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>595</b>	<b>4.1, 4.3, 4.4</b>	<b>-420</b>	<b>175</b>
<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>5</b>	<b>4.4</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>57 983</b>			<b>57 983</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>3 203</b>			<b>3 203</b>
<b>Emisní ážio</b>	<b>96</b>			<b>96</b>
<b>Fondy ze zisku (Rezervní a rizikové fondy a ostatní fondy ze zisku)</b>	<b>262</b>			<b>262</b>
<b>Kapitálové fondy</b>	<b>636</b>			<b>636</b>
<b>Nerozdělený zisk (Nerozdělený zisk z předchozích období a Zisk za účetní období)</b>	<b>371</b>			<b>371</b>
v tom: Zisk za účetní období	30			30
<b>VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>	<b>4 568</b>			<b>4 568</b>
<b>ZÁVAZKY a VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>	<b>62 551</b>			<b>62 551</b>

Kurzívou uvedeny názvy položek Individuální rozvahy dle CAS.

### Sesouhlasení výkazu finanční pozice k 31. prosinci 2022

(mil. Kč)	CAS k 31.12.2022	Poznámky	Reklasifikace položek ve výkazu	IFRS k 31.12.2022
<b>AKTIVA</b>				
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>1 576</b>			<b>1 576</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>		<b>881</b>	<b>881</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	4.1	111	111
Dluhové cenné papíry	0	4.2	744	744
Kapitálové nástroje	0	4.2	26	26
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>0</b>		<b>89 108</b>	<b>89 108</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami (Pohledávky za bankami)	46 536			46 536
Úvěry a pohledávky za klienty (Pohledávky za klienty)	24 892			24 892
Dluhové cenné papíry	0	4.2	17 680	17 680
<b>Akcie a podílové listy</b>	<b>26</b>	<b>4.2</b>	<b>-26</b>	<b>0</b>
<b>Dluhové cenné papíry</b>	<b>18 424</b>	<b>4.2</b>	<b>-18 424</b>	<b>0</b>
<b>Zajišťovací deriváty</b>	<b>0</b>			<b>0</b>
<b>Majetkové účasti (Účasti s rozhodujícím vlivem)</b>	<b>2 086</b>			<b>2 086</b>
<b>Hmotná aktiva (Dlouhodobý hmotný majetek)</b>	<b>744</b>	<b>4.3</b>	<b>-414</b>	<b>330</b>
<b>Práva k užívání</b>		<b>4.3</b>	<b>-414</b>	<b>414</b>
<b>Nehmotná aktiva (Dlouhodobý nehmotný majetek)</b>	<b>201</b>			<b>201</b>
<b>Ostatní aktiva</b>	<b>498</b>	<b>4.1, 4.4</b>	<b>-119</b>	<b>379</b>
v tom: Odložená daňová pohledávka	116			116
<b>Náklady a příjmy příštích období</b>	<b>29</b>	<b>4.4</b>	<b>-29</b>	<b>0</b>
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>95 012</b>		<b>-37</b>	<b>94 975</b>
<b>ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL</b>				
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>		<b>27</b>	<b>27</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	4.1	27	27
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>0</b>		<b>87 981</b>	<b>87 981</b>
z toho: Závazky vůči bankám	56			56
Závazky vůči klientům	85 958			85 958
Podřízené závazky	1 967			1 967
<b>Rezervy</b>	<b>11</b>			<b>11</b>
<b>Závazky z leasingu</b>	<b>0</b>	<b>4.3</b>	<b>411</b>	<b>411</b>
<b>Ostatní pasiva</b>	<b>836</b>	<b>4.1, 4.3, 4.4</b>	<b>-469</b>	<b>367</b>
<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>	<b>6</b>	<b>4.4</b>	<b>-6</b>	<b>0</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>88 834</b>		<b>-37</b>	<b>88 797</b>
<b>Základní kapitál</b>	<b>3 203</b>			<b>3 203</b>

Emisní ážio	96			96
Fondy ze zisku ( <i>Rezervní a rizikové fondy a ostatní fondy ze zisku</i> )	272			272
Kapitálové fondy	644		-8	636
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv ( <i>Oceňovací rozdíly z majetku a závazků</i> )	0	4.9	35	35
Nerozdělený zisk ( <i>Nerozdělený zisk z předchozích období a Zisk za účetní období</i> )	1 963		-27	1 936
v tom: Zisk za účetní období	1 609	4.9	-35	1 574
<b>VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>	<b>6 178</b>			<b>6 178</b>
<b>ZÁVAZKY a VLASTNÍ KAPITÁL celkem</b>	<b>95 012</b>		<b>-37</b>	<b>94 975</b>

Kurzívou uvedeny názvy položek Individuální rozvahy dle CAS.

#### Sesouhlasení výkazu úplného výsledku k 31. prosinci 2022

(mil. Kč)	CAS k 31.12.2022	Poznámky	Reklasifikace položek ve výkazu nebo jiné úpravy	IFRS k 31.12.2022
Úrokové výnosy vypočtené pomocí efektivní úrokové míry ( <i>Výnosy z úroků</i> )	3 969	4.5	-47	3 922
Ostatní podobné výnosy	0	4.5	47	47
Nákladové úroky ( <i>Náklady na úroky</i> )	-2 525			-2 525
<b>Čisté úrokové výnosy</b>	<b>0</b>		<b>1 444</b>	<b>1 444</b>
Výnosy z poplatků a provizí	92			92
Náklady na poplatky a provize	-57			-57
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí</b>	<b>0</b>		<b>35</b>	<b>35</b>
<b>Výnosy z dividend (<i>Výnosy z akcií</i>)</b>	<b>1</b>			<b>1</b>
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>0</b>	<b>4.6</b>	<b>222</b>	<b>222</b>
<b>Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>	<b>4.6</b>	<b>-39</b>	<b>-39</b>
<b>Zisk z finančních operací</b>	<b>183</b>	<b>4.6</b>	<b>-183</b>	<b>0</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>12</b>			<b>12</b>
Náklady na zaměstnance	-439			-439
Všeobecné správní a provozní náklady	0	4.8	-393	-393
<i>Ostatní provozní náklady</i>	-69	4.7, 4.8	69	0
<i>Ostatní správní náklady</i>	-325	4.8	325	0
Odpisy a amortizace majetku ( <i>Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</i> )	-229			-229
<b>Provozní náklady</b>	<b>0</b>		<b>-1 061</b>	<b>-1 061</b>
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů ( <i>Tvorba, použití a rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám</i> )	-97	4.7	-1	-98
<b>Ztráty ze znehodnocení</b>	<b>0</b>		<b>-98</b>	<b>-98</b>

Podíl na zisku/ztrátě účastí s rozhodujícím vlivem	1 105	4.9	-35	1 070
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 621</b>		<b>-35</b>	<b>1 574</b>
<b>Daň z příjmů</b>	<b>-12</b>			<b>-12</b>
<b>ZISK PO ZDANĚNÍ</b>	<b>1 609</b>		<b>-35</b>	<b>1 574</b>
Podíl na ostatním úplném výsledku účastí s rozhodujícím vlivem	0	4.9	35	35
<b>Ostatní úplný výsledek po zdanění</b>	<b>0</b>		<b>35</b>	<b>35</b>
<b>ÚPLNÝ VÝSLEDEK PO ZDANĚNÍ</b>	<b>0</b>		<b>1 609</b>	<b>1 609</b>

Kurzívou uvedeny názvy položek Individuálního výkazu zisku a ztráty dle CAS.

#### Sesouhlasení individuálního výkazu peněžních toků k 31. prosinci 2022

(mil. Kč)	CAS k 31.12.2022	Poznámky	Reklasifikace položek ve výkazu nebo jiné úpravy	IFRS k 31.12.2022
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 621</b>	<b>4.9</b>	<b>-35</b>	<b>1 586</b>
<b>Peněžní toky z provozní činnosti</b>				
Úpravy o nepeněžní operace				
Úrokové výnosy	0	4.10	-3 696	-3 696
Úrokové náklady	0	4.10	2 525	2 525
Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů ( <i>Tvorba, použití a rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám</i> )	97	4.7	1	98
Odpisy a amortizace majetku ( <i>Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku</i> )	229			229
Přecenění derivátů na reálnou hodnotu	-28			-28
Časově rozlišené úroky včetně amortizace diskontu a prémie	251	4.10	-251	0
Podíl na zisku/ztrátě účastí s rozhodujícím vlivem	-1 105	4.9	35	-1 070
Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace				
Pohledávky z reverzních repo operací a termínových vkladů za centrální bankou	-18 891	4.10	90	-18 801
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	-3 933	4.10	-61	-3 994
Pohledávky za klienty	-2 120	4.10	143	-1 977



Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě (AC)	-5 411	4.10	195	-5 216
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)	449	4.10	-23	426
Majetkové cenné papíry v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL)	0			
Ostatní aktiva	-189	4.10	131	-58
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	18		-1	17
Závazky vůči klientům (Závazky vůči klientům včetně podřízených vkladů)	30 571	4.10	-717	29 854
Ostatní závazky	128			128
Ostatní peněžní toky z provozní činnosti				
Úroky přijaté	0	4.10	3 742	3 742
Úroky placené	0	4.10	-2 549	-2 549
Placená daň z příjmů včetně záloh	17			17
<b>Čisté peněžní toky z provozní činnosti</b>	<b>1 704</b>		<b>-744</b>	<b>960</b>
<b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>				
Pořízení dceřiných společností (Pořízení účastí s rozhodujícím vlivem/dceřiných společností)	-749	4.10	-130	-879
Příplatky do VK dceřiných společností	0		-10	-10
Příjmy z prodeje hmotných a nehmotných aktiv	0		2	2
Výdaje na pořízení hmotných a nehmotných aktiv	0	4.10	-151	-151
Pořízení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	-149	4.10	149	0
<b>Čisté peněžní toky z investiční činnosti</b>	<b>-898</b>			<b>-1 038</b>
<b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>				
Placené leasingové závazky	-92			-92
Podřízené vklady	0	4.10	765	765
<b>Čisté peněžní toky z finanční činnosti</b>	<b>-92</b>		<b>765</b>	<b>673</b>
Ostatní různé	-58	4.10	58	0
<b>ČISTÉ ZVÝŠENÍ/SNÍŽENÍ HOTOVOSTI A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ ZA OBDOBÍ</b>	<b>656</b>		<b>-84</b>	<b>572</b>
<b>Pokladní hotovost a peněžní ekvivalenty na počátku období</b>	<b>920</b>	<b>4.10</b>	<b>225</b>	<b>1 145</b>
<b>Pokladní hotovost a peněžní ekvivalenty na konci období</b>	<b>1 576</b>	<b>4.10</b>	<b>164</b>	<b>1 740</b>
<b>Peněžní toky související s úroky</b>				
Úroky přijaté	3 742	4.10	-3 742	0
Úroky placené	-2 545	4.10	2 545	0

Kurzívou uvedeny názvy položek Individuálního výkazu cash flow dle CAS.

#### 4.1. Deriváty

Vzhledem k požadavkům Účetních standardů IFRS vykazovat finanční aktiva a finanční závazky v reálné hodnotě odděleně, vyčlenila Banka v individuálním výkazu finanční pozice kladnou i zápornou reálnou hodnotu derivátů na samostatné řádky.

#### 4.2. Finanční aktiva

Finanční nástroje byly již od 1. ledna 2018 účtovány i v CAS na základě aplikace vybraných relevantních Účetních standardů IFRS (zejména IAS 32, IFRS 9, IFRS 7, IFRS 13) ve znění přijatém EU na základě novely vyhlášky 501/2002 Sb., tudíž při plném přechodu na Účetní standardy IFRS k 1. lednu 2022 nemusela Banka provést žádné úpravy v ocenění a klasifikaci finančních nástrojů.

Banka se nicméně rozhodla provést některé změny prezentace finančních nástrojů v samotných finančních výkazech z důvodu změn v jejich struktuře. Dle CAS Banka vykazovala Dluhové cenné papíry a Akcie a podílové listy v samostatných řádcích výkazu Individuální rozvaha. Dle Účetních standardů IFRS Banka nově vyazuje finanční aktiva v následujících řádcích Individuálního výkazu finanční pozice: finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) a finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

#### 4.3. Práva k užívání, závazky z leasingu

Dle požadavků CAS Banka již od roku 2019 vyazuje Práva k užívání v souladu s IFRS 16. Vzhledem k významnosti těchto aktiv se Banka rozhodla k datu přechodu na Účetní standardy IFRS vyčlenit Práva k užívání z položky Dlouhodobého hmotného majetku na samostatný řádek individuálního výkazu finanční pozice. K datu přechodu na Účetní standardy IFRS se tedy jedná pouze o reklasifikaci mezi řádky výkazu, nikoliv o změnu hodnoty Práv k užívání.

Analogicky s právy k užívání Banka přistoupila k reklasifikaci položky Závazky z leasingu, která byla vyčleněna z položky Ostatní pasiva dle CAS na samostatný řádek individuálního výkazu finanční pozice.

#### 4.4. Ostatní aktiva, ostatní pasiva

Položka Ostatní aktiva, resp. Ostatní pasiva zahrnuje Náklady a příjmy příštích období, resp. Výnosy a výdaje příštích období, které byly dříve vykázané v souladu s CAS na samostatném řádku individuální rozvahy.

Dále proběhla v souladu s IAS 12 kompenzace položek Zálohy a přeplatek daně z příjmu, coby součásti Ostatních aktiv, a Závazku z titulu daně z příjmů za zdaňovací období, coby součásti Ostatních pasiv.

#### 4.5. Výnosy z úroků a ostatní podobné výnosy

Výnosy z úroků a podobné výnosy vykazované dle CAS souhrnně na jednom řádku byly v souladu s požadavky IAS 1 rozčleněny na Výnosy z úroků stanovené pomocí metody efektivní úrokové míry u dluhových finančních aktiv v AC, a Ostatní podobné výnosy plynoucí z finančních aktiv v kategorii FVTPL.

#### 4.6. Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů

Individuální výkaz úplného výsledku obsahuje čistý zisk nebo ztrátu z finančních nástrojů v členění podle jednotlivých oceňovacích kategorií – nástroje v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

#### 4.7. Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů

Ztráty z titulu postoupených pohledávek a náklady z odepsaných pohledávek a exekucí, které Banka vykazovala dle CAS v položce Ostatní provozní náklady v individuálním výkazu zisku a ztráty, byly převedeny do položky Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů v individuálním výkazu úplného výsledku v souladu s Účetními standardy IFRS.

#### 4.8. Všeobecné provozní a správní náklady

Položka Všeobecné správní a provozní náklady vznikla sloučením položek Ostatní provozní náklady a Ostatní správní náklady vykázanými v rámci CAS.

#### 4.9. Podíl na ostatním úplném výsledku účastí s rozhodujícím vlivem

Část výsledku z ocenění účastí na dceřině společnosti v ekvivalenci vztahující se ke změně vlastního kapitálu dceřině společnosti z titulu změn v reálné hodnotě cenných papírů přečtených do ostatního úplného výsledku Banka reklasifikuje ve smyslu IAS 28 do ostatního úplného výsledku. Zároveň ve Vlastním kapitálu ve výkaze finanční pozice je z tohoto titulu vykázán Podíl na ostatním úplném výsledku účastí s rozhodujícím vlivem.

#### 4.10. Úpravy v prezentaci výkazu peněžních toků

V rámci aplikace Účetních standardů IFRS Banka provedla revizi struktury výkazu peněžních toků. V rámci CAS byl výkaz peněžních toků sestavován v souladu s vyhláškou 500/2002 Sb., zatímco v rámci Účetních standardů IFRS je tento výkaz prezentován na základě požadavků IAS 7. Hlavním cílem revize tohoto výkazu bylo dosáhnout prezentace, která bude jednak v souladu s požadavky IAS 7 a jednak v souladu s běžnou aplikační praxí jiných účetních jednotek v oblasti bankovníctví, které aplikují IFRS. Z toho důvodu byly provedeny reklasifikační úpravy, které měly dopad na celkovou strukturu tohoto výkazu. Byla provedena změna ve způsobu prezentování přijatých a placených úroků. V rámci CAS byly tyto peněžní toky prezentovány v rámci samostatné části na konci výkazu, zatímco v rámci Účetních standardů IFRS jsou prezentovány v rámci části „Čisté peněžní toky z provozní činnosti“. Dále byly provedeny změny v definici jednotlivých řádků v části „Změna provozních aktiv a závazků po úpravě o nepeněžní operace“ tak, aby prezentace odpovídala běžné praxi. Tyto úpravy se týkaly zejména přístupu ke změnám naběhlých úroků a také souvisí s úpravou vymezení položky peníze a peněžní ekvivalenty v rámci IFRS. Definice částí „Čisté peněžní toky z finanční činnosti“ a „Čisté peněžní toky z investiční činnosti“ byly revidovány na základě IAS 7, což vedlo k reklasifikaci některých položek týkajících se například podřízených závazků a záloh na investice. Řádky „Ostatní“ a „Peněžní toky související s úroky“ byly v rámci aplikace IAS 7 zrušeny.

#### 4.11. Výjimky z titulu prvního přijetí Účetních standardů IFRS

Banka se jako prvouživatel Účetních standardů IFRS rozhodla použít výjimky pro podnikové kombinace uvedené v IFRS 1 Dodatku C, které umožňují neaplikovat IFRS 3 retrospektivně pro podnikové kombinace před datem přechodu na Účetní standardy IFRS, tudíž zachovat stejnou klasifikaci jako u účetní závěrce podle CAS a vykazovat všechna relevantní aktiva

a závazky, která byla nabyta nebo převzata, a dále pak účtovat o investici do dceřiných podniků pomocí ekvivalenční metody (viz Pozn. 2.5), jež byla aplikována již v rámci předchozích CAS.

Vzhledem k již dřívější aplikaci vybraných Účetních standardů IFRS relevantních pro finanční nástroje i leasingy v rámci CAS nemusela Banka aplikovat žádné další povinné výjimky plynoucí z prvního přijetí Účetních standardů IFRS, ani nevyužila žádné další volitelné výjimky.

### 5. Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Pokladní hotovost	103	102	122
Vklady u centrální banky *	1 597	1 474	798
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank celkem</b>	<b>1 700</b>	<b>1 576</b>	<b>920</b>

\* Položka nezahrnuje expozice z reverzních repo operací, které jsou zachyceny v položce Finanční aktiva v naběhlé hodnotě.

Položka Vklady u centrální banky je považována vzhledem k neomezené možnosti disponování a zároveň nevýznamnému riziku změny reálné hodnoty za ekvivalent hotovostních prostředků.

Banka v rámci Vkladů u centrální banky rovněž udržuje prostředky povinných minimálních rezerv dle příslušných obezřetnostních pravidel stanovených ČNB. Tyto vklady byly do 4. října 2023 úročeny dvoutýdenní repo sazbou pro českou korunu, která k 31. prosinci 2022 činila 7,00 % a k 1. lednu 2022: 3,75 %. K 31. prosinci 2023 prostředky úročeny nebyly v důsledku zrušení výše uvedeného úročení ČNB.

Z pohledu kreditního rizika považuje Banka všechny své vklady u centrální banky za vysoce kvalitní a jsou kategorizovány ve Stage 1 (k 31. prosinci 2022 i k 1. lednu 2022 ve Stage 1).

V rámci individuálního výkazu peněžních toků Banka do položky Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnuje následující položky:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Pokladní hotovost	103	102	122
Vklady u centrální banky	1 597	1 474	798
Vklady u bank se splatností do tří měsíců (viz Pozn.7.1)	1 226	164	225
<b>Peníze a peněžní ekvivalenty celkem</b>	<b>2 926</b>	<b>1 740</b>	<b>1 145</b>

Vklady u bank zahrnuté do položky Peníze a peněžní ekvivalenty představují zejména běžné a spořicí účty u jiných bank vykazované v individuálním výkazu finanční pozice v položce Úvěry a pohledávky za bankami.

### 6. Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Deriváty jiné než zajišťovací	51	111	60

Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty celkem	51	111	60
Dluhové cenné papíry	31	744	1 181
Kapitálové nástroje	1 493	26	26
<b>Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty celkem *</b>	<b>1 524</b>	<b>770</b>	<b>1 207</b>

\* Viz Pozn. 3.8 Posouzení obchodního modelu.

Dluhové cenné papíry oceňované FVTPL byly k 31. prosinci 2023, 2022 i 1. lednu 2022 přeceněny na reálnou hodnotu proti nákladům a výnosům za použití tržních cen nebo na základě oceňovacích technik modelů diskontovaných peněžních toků s použitím běžně dostupných tržních dat (Pozn. 26).

Banka také používá rozvahově zachycené cenné papíry jako zástavu v repo obchodech dle obvyklých podmínek trhu. K rozvahovým datům žádné tyto cenné papíry v zástavě poskytnuty nebyly.

Dluhové cenné papíry nejsou zajištěny a jejich účetní hodnota nejlépe reprezentuje maximální míru úvěrového rizika.

Banka nemá ve svém portfoliu úvěry a pohledávky vůči klientům ve FVTPL.

## 7. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

### 7.1. Úvěry a pohledávky za bankami

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Pohledávky z reverzních repo operací za centrální bankou	61 338	42 254	22 668
Jednodenní termínové vklady u centrální banky	0	0	740
Běžné a spořicí účty	1 119	140	225
Termínové vklady	64	60	57
Pohledávky z úvěrů a vkladů bankám a družstevními záložnám	0	0	50
Účty úschovy u bank	0	4 032	0
Ostatní pohledávky za bankami	204	50	17
<b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami celkem</b>	<b>62 725</b>	<b>46 536</b>	<b>23 757</b>
Opravná položka (Pozn. 14)	-4	0	0
<b>Účetní hodnota pohledávek za bankami a družstevními záložnami celkem</b>	<b>62 721</b>	<b>46 536</b>	<b>23 757</b>

Z pohledu kreditního rizika považuje Banka všechny své pohledávky za bankami k 31. prosinci 2023 za vysoce kvalitní a jsou kategorizovány ve Stage 1 (k 31. prosinci i 1. lednu 2022 ve Stage 1).

K 31. prosinci 2023, 2022 i 1. lednu 2022, s výjimkou pohledávek z reverzních repo operací dle běžných podmínek trhu, nejsou zůstatky z pohledávek za bankami zajištěny.

Banka nevykazuje ECL pro krátkodobé dohody o reverzním prodeji a zpětném odkupu, které byly vysoce zajištěné. Zajištění představuje obchodovatelné státní dluhopisy. K ostatním pohledávkám za bankami Banka vykazuje ECL v souladu

s postupy popsanými v kapitole 2.4.

Zajištění přijaté v rámci reverzních repo obchodů je prezentováno následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Reálná hodnota zajištění	65 673	45 994	26 716

### 7.2. Úvěry a pohledávky za klienty

Pohledávky vůči klientům a k nim vytvořené opravné položky jsou analyzovány následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Brutto účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v AC	32 199	25 373	23 325
Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám (Pozn. 14)	-396	-481	-432
<b>Celková účetní hodnota úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům v AC</b>	<b>31 803</b>	<b>24 892</b>	<b>22 893</b>

Pohledávky za klienty k 31. prosinci 2023 zahrnují 11 mil. EUR, což po kurzovém přepočtu činí 283 mil. Kč brutto, shodně i netto po zohlednění opravné položky 0 mil. Kč, které představují dílčí expozici Banky konsorciálního (syndikovaného) úvěru poskytnutého jedné nebankovní protistraně celkem 5 bankami. Celková hodnota syndikované expozice činila 412 mil. EUR a administrátorem syndikátu je určitá jiná banka v rámci obvyklých podmínek takového úvěrování (31. prosince 2022: expozice Banky 13 mil. EUR po kurzovém přepočtu 305 mil. Kč resp. 299 mil. Kč po zohlednění opravné položky 6 mil. Kč; 5 bank v syndikátu; celková hodnota syndikované expozice 409 mil. EUR; 1. ledna 2022: expozice Banky 14 mil. EUR po kurzovém přepočtu 344 mil. Kč resp. 341 mil. Kč po zohlednění opravné položky 3 mil. Kč; 5 bank v syndikátu; celková hodnota syndikované expozice 472 mil. EUR).

Banka člení pohledávky za klienty do dvou tříd, „podniky“ a „domácnosti“.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které v průběhu roku byly zařazeny do jiné Stage, než kterou měly na začátku roku nebo při prvotním zaúčtování.

(mil. Kč)	Brutto rozvahová hodnota pohledávek vůči clientským protistranám – „podniky“			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
<b>k 1. lednu 2022</b>	14 567	2 507	2 091	19 165
<b>Převody do Stage 1</b>	<b>780</b>	<b>-480</b>	<b>-300</b>	<b>0</b>
<b>Převody do Stage 2</b>	<b>-865</b>	<b>915</b>	<b>-50</b>	<b>0</b>
Převody do Stage 3	-6	0	6	0
Změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek z titulu splátek a čerpání	-615	-271	-18	-904
<b>Čistá změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:</b>	<b>-706</b>	<b>164</b>	<b>-362</b>	<b>-904</b>
<b>k 31. prosinci 2022</b>	<b>13 861</b>	<b>2 671</b>	<b>1 729</b>	<b>18 261</b>
Převody do Stage 1	113	-113	0	0
Převody do Stage 2	-254	1 225	-971	0



Převody do Stage 3	0	-147	147	0
Změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek z titulu splátek a čerpání	4 923	-821	-25	4 077
<b>Čistá změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:</b>	<b>4 782</b>	<b>144</b>	<b>-849</b>	<b>4 077</b>
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>18 643</b>	<b>2 815</b>	<b>880</b>	<b>22 338</b>

(mil. Kč)	Opravné položky k pohledávkám – „podniky“			Celkem
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
<b>k 1. lednu 2022</b>	-128	-76	-222	-426
<i>Pohyby opravných položek přes výkaz úplného výsledku z důvodu:</i>				
Vznik a akvizice	-65	-2	-30	-97
Odúčtování	18	5	31	54
Změny v úvěrovém riziku	19	14	-45	-12
Ostatní úpravy	1	0	2	3
<b>Čistá změna opravných položek přes výkaz úplného výsledku celkem:</b>	<b>-27</b>	<b>17</b>	<b>-42</b>	<b>-52</b>
<b>k 31. prosinci 2022</b>	<b>-155</b>	<b>-59</b>	<b>-264</b>	<b>-478</b>
<i>Pohyby opravných položek přes výkaz úplného výsledku z důvodu:</i>				
Vznik a akvizice	-45	0	-62	-107
Odúčtování	19	10	268	297
Změny v úvěrovém riziku	59	-62	-78	-81
Ostatní úpravy	-2	0	0	-2
<b>Čistá změna opravných položek přes výkaz úplného výsledku celkem:</b>	<b>31</b>	<b>-52</b>	<b>128</b>	<b>107</b>
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>-124</b>	<b>-111</b>	<b>-136</b>	<b>-371</b>

(mil. Kč)	Brutto rozvahová hodnota pohledávek vůči clientským protistranám – „domácnosti“			Celkem
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
<b>k 1. lednu 2022</b>	<b>4 098</b>	<b>56</b>	<b>6</b>	<b>4 160</b>
Převody do Stage 1	6	0	-6	0
Převody do Stage 2	-1	1	0	0
Převody do Stage 3	-5	0	5	0
Změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek z titulu splátek a čerpání	2 994	-42	1	2 953
<b>Čistá změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:</b>	<b>2 994</b>	<b>-41</b>	<b>0</b>	<b>2 953</b>
<b>k 31. prosinci 2022</b>	<b>7 092</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>7 113</b>
Převody do Stage 1	8	-8	0	0
Převody do Stage 2	-224	224	0	0
Převody do Stage 3	-6	-5	11	0
Změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek z titulu splátek a čerpání	2 744	4	0	2 748

<b>Čistá změna brutto rozvahové hodnoty pohledávek celkem:</b>	<b>2 522</b>	<b>215</b>	<b>11</b>	<b>2 748</b>
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>9 614</b>	<b>230</b>	<b>17</b>	<b>9 861</b>

(mil. Kč)	Opravné položky k pohledávkám – „domácnosti“			Celkem
	Stage 1 (12měsíční ECL)	Stage 1 (Lifetime ECL)	Stage 1 (Lifetime ECL)	
<b>k 1. lednu 2022</b>	-5	0	-1	-6
<i>Pohyby opravných položek přes výkaz úplného výsledku z důvodu:</i>				
Vznik a akvizice	-2	0	0	-2
Změny v úvěrovém riziku	5	-1	0	4
<b>Čistá změna opravných položek přes výkaz úplného výsledku celkem:</b>	<b>3</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>k 31. prosinci 2022</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-4</b>
<i>Pohyby opravných položek přes výkaz úplného výsledku z důvodu:</i>				
Vznik a akvizice	-2	0	-1	-3
Odúčtování	0	0	1	1
Změny v úvěrovém riziku	-8	-10	-1	-19
<b>Čistá změna opravných položek přes výkaz úplného výsledku celkem:</b>	<b>-10</b>	<b>-10</b>	<b>-1</b>	<b>-21</b>
<b>k 31. prosinci 2023</b>	<b>-12</b>	<b>-11</b>	<b>-2</b>	<b>-25</b>

Analýza pohledávek za klienty ve členění dle úvěrové kvality:

31. prosince 2023 (mil. Kč) – podniky	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	7 934	483	0	-12	-1	0	7 922	482	0
– Dobré	9 575	1 279	0	-64	-78	0	9 511	1 201	0
– Nejisté	1 134	802	0	-48	-21	0	1 086	781	0
– Pochybné	0	251	23	0	-11	-19	0	240	4
– Selhání	0	0	857	0	0	-117	0	0	740
<b>Pohledávky za podniky celkem</b>	<b>18 643</b>	<b>2 815</b>	<b>880</b>	<b>-124</b>	<b>-111</b>	<b>-136</b>	<b>18 519</b>	<b>2 704</b>	<b>744</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč) – podniky	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	7 754	641	8	-79	-3	0	7 675	638	8
– Dobré	5 956	967	3	-76	-26	-2	5 880	941	1
– Nejisté	151	1 062	0	0	-30	0	151	1 032	0
– Pochybné	0	0	1 620	0	0	-262	0	0	1 358
– Selhání	0	0	99	0	0	0	0	0	99

<b>Pohledávky za podniky celkem</b>	<b>13 861</b>	<b>2 670</b>	<b>1 730</b>	<b>-155</b>	<b>-59</b>	<b>-264</b>	<b>13 706</b>	<b>2 611</b>	<b>1 466</b>
-------------------------------------	---------------	--------------	--------------	-------------	------------	-------------	---------------	--------------	--------------

1. ledna 2022 (mil. Kč) – podniky	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	7 592	568	0	-46	-16	0	7 546	552	0
– Dobré	6 466	932	5	-71	-30	-5	6 395	902	0
– Nejisté	509	1 007	6	-11	-30	0	498	977	6
– Pochybné	0	0	1 870	0	0	-215	0	0	1 655
– Selhání	0	0	210	0	0	-2	0	0	208
<b>Pohledávky za podniky celkem</b>	<b>14 567</b>	<b>2 507</b>	<b>2 091</b>	<b>-128</b>	<b>-76</b>	<b>-222</b>	<b>14 439</b>	<b>2 431</b>	<b>1 869</b>

31. prosince 2023 (mil. Kč) – domácnosti	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	8 889	13	0	-11	-1	0	8 878	12	0
– Dobré	556	13	0	-1	-1	0	555	12	0
– Nejisté	142	29	0	0	-1	0	142	28	0
– Pochybné	27	175	0	0	-8	0	27	167	0
– Selhání	0	0	17	0	0	-2	0	0	15
<b>Pohledávky za domácnostmi celkem</b>	<b>9 614</b>	<b>230</b>	<b>17</b>	<b>-12</b>	<b>-11</b>	<b>-2</b>	<b>9 602</b>	<b>219</b>	<b>15</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč) – domácnosti	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
– Výtečné	6 434	1	0	-1	0	0	6 433	1	0
– Dobré	391	0	0	0	0	0	391	0	0
– Nejisté	223	1	0	-1	0	0	222	1	0
– Pochybné	44	13	0	0	-1	0	44	12	0
– Selhání	0	0	6	0	0	-1	0	0	5
<b>Pohledávky za domácnostmi celkem</b>	<b>7 092</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>7 090</b>	<b>14</b>	<b>5</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč) – domácnosti	Pohledávky brutto			Opravné položky			Pohledávky netto		
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3
- Výtečné	4 070	56	0	-5	0	0	4 065	56	0
- Dobré	26	0	0	0	0	0	26	0	0
- Nejisté	2	0	0	0	0	0	2	0	0
- Selhání	0	0	6	0	0	-1	0	0	5
<b>Pohledávky za domácnostmi celkem</b>	<b>4 098</b>	<b>56</b>	<b>6</b>	<b>-5</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>4 093</b>	<b>56</b>	<b>5</b>

Pro zmírnění ztrát v případě selhání pohledávek Banka přijímá do zástavy zajištění k pohledávkám (viz Pozn. 24.4).

Akceptované zástavy jsou představovány majetkovým a osobním zajištěním. Majetkové zajištění zahrnuje nemovitosti,

věci movité, cenné papíry, obchodní podíly, ochranné známky a pohledávky. Osobní zajištění zahrnuje ručení, zajišťovací směnky a bankovní záruky. Ručení není zohledněno v rámci výpočtu ECL.

Hodnota přijatého zajištění je stanovena na základě vnitřního ocenění Banky, které vychází ze znaleckých posudků nebo externích pozorovatelných dat cen jednotlivých druhů zajištění. Tato hodnota se dále diskontuje za účelem zjištění hodnoty pro případ nuceného prodeje (realizace zajištění). Snížená hodnota je rovněž zohledňována v rámci tvorby opravných položek (viz Pozn. 14). Hodnota zajištění je v průběhu úvěrového vztahu pravidelně posuzována a aktualizována.

Hodnota přijatého zajištění pro pohledávky kategorizované ve Stage 3 je stanovena na základě vnitřní metodiky Banky, a to prostřednictvím diskontování očekávaných peněžních toků zohledňujících možné stresové scénáře dle očekávání Banky, možných ztrát z komerčních výnosů a faktoru času, a to v segmentaci pro jednotlivé skupiny pohledávek dle objemu úvěrových pozicí.

K pohledávkám klasifikovaným do Stage 3 se k 31. prosinci 2023 vztahuje 824 mil. Kč zajištění (k 31. prosinci 2022 vztahuje 1 558 mil. Kč zajištění, 1. lednu 2022: 1 952 mil. Kč).

Realizovatelnou hodnotu přijatých zástav za úvěry klientům lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Nemovitosti	23 917	19 098	13 825
Pohledávky a peněžní zajištění	3 106	3 448	2 738
Cenné papíry, obchodní podíly	999	721	606
Věci movité	281	579	593
Ostatní zajištění	283	139	916
<b>Přijaté hodnoty zajištění celkem</b>	<b>28 586</b>	<b>23 985</b>	<b>18 678</b>

V roce 2023 byly nuceně restrukturalizovány pohledávky v celkovém objemu 71 mil. Kč (v roce 2022 v objemu 136 mil. Kč).

Celková výše částek úvěrů a příslušenství po splatnosti k 31. prosinci 2023 činila 463 mil. Kč (k 31. prosinci 2022 činila 515 mil. Kč, k 1. lednu 2022: 385 mil. Kč).

### 7.3. Dluhové cenné papíry (v naběhlé hodnotě)

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Státní dluhopisy ČR přijímané ČNB k refinancování	22 499	15 011	11 669
Bankovní dluhopisy	805	441	0
– Opravná položka	-12	-1	0
Korporátní dluhopisy přijaté k obchodování v ČR	3 863	2 315	760
– Opravná položka	-60	-86	-38
<b>Dluhové cenné papíry oceňované AC celkem</b>	<b>27 095</b>	<b>17 680</b>	<b>12 391</b>

Klasifikace a ocenění dluhových cenných papírů v rámci AC bylo provedeno na základě vyhodnocení business modelu a charakteru smluvních peněžních toků. Dluhové cenné papíry v rámci AC představují české státní dluhopisy, hypoteční zástavní listy finančních institucí a korporátní dluhopisy. Korporátní dluhopisy jsou veřejně obchodovatelné, ale nejsou na trzích aktivně obchodovány. Tyto dluhopisy jsou emitovány emitenty, za kterými Banka v rámci své obchodní strategie

podstupuje dlouhodobě velké expozice. Banka na základě posouzení kreditního rizika zařadila tyto dluhové cenné papíry k 31. prosinci 2023, 2022 i 1. lednu 2022 v rámci výpočtu ECL do Stage 1. Banka rovněž zprostředkovává prodej dluhopisů těchto emitentů investorům-třetím stranám v rámci výkonu své činnosti jako obchodníka s cennými papíry.

Banka také používá rozvahově zachycené cenné papíry jako zástavu v repo obchodech dle obvyklých podmínek trhu. K rozvahovým datům žádné tyto cenné papíry v zástavě poskytnuty nebyly.

Dluhové cenné papíry nejsou zajištěny.

## 8. Majetkové účasti

K 31. prosinci 2023:

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcií (ks)	Požizovací cena (mil. Kč)	Hodnota v ekvivalenci (mil. Kč)	Podíl (%)
CREDITSHARE s.r.o.*	x	0	14	100
CREDITAS fond SICAV, a.s.	20	2	5	100
CREDITAS investiční společnost a.s.	40	4	16	100
EKORENT, spol. s r. o.	x	207	347	100
Max banka a.s.	25 687	749	3 464	100
CREDITAS Office Pobřežní s.r.o.	x	145	514	100
CREDITAS Digital Factory, s.r.o.	x	15	17	100
CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o.	x	10	10	100
<b>Celkem</b>			<b>4 387</b>	

\* Společnost CREDITAS Crowdfunding s.r.o. v roce 2023 změnila název na CREDITSHARE s.r.o.

Po posouzení jednotlivých účastí banka k 31. prosinci 2023 nevyhodnotila potřebu snížení hodnoty žádné účasti, reverzovala znehodnocení účastí na společnosti EKORENT, spol. s r. o. vykazované k 31. prosinci 2022. Znehodnocení bylo reverzováno na základě testu EKORENTU, spol. s r. o. jakožto peněžotvorné jednotky, kde byla jeho zpětně získatelná hodnota stanovena výpočtem hodnoty z užívání ve výši 249 mil. Kč. Tento výpočet vychází z diskontovaných předpokládaných peněžních toků kalkulovaných dle obchodních plánů pro nadcházející tři roky s použitím očekávané míry růstu 4,0 % a diskontní sazby 13,5 %.

Podíl na ziscích účastí oceňovaných v ekvivalenci za rok 2023 činil 428 mil. Kč, z toho podíl na zisku Max banky a.s. činil 338 mil. Kč. Změna majetkové účasti na Max bance ve výši 87 mil. Kč z titulu oceňovacích rozdílů dluhových cenných papírů přečtených přes ostatní úplný výsledek Max banky byla vykázána na řádku Podíl na ostatním úplném výsledku účastí s rozhodujícím vlivem.

K 31. prosinci 2022:

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcií (ks)	Požizovací cena (mil. Kč)	Hodnota v ekvivalenci (mil. Kč)	Podíl (%)
CREDITAS Crowdfunding s.r.o.*	x	0	0	100

CREDITAS fond SICAV, a.s.	20	2	5	100
CREDITAS investiční společnost a.s.	40	4	11	100
EKORENT, spol. s r. o.	x	207	162	100
Max banka a.s.**	15 395	749	1 908	90
<b>Celkem</b>			<b>2 086</b>	

\* Společnost CREDITAS s.r.o. v roce 2022 změnila název na CREDITAS Crowdfunding s.r.o.

\*\* Banka drží 90,1 % majetkovou účast, ale 100,0 % kontrolní účast, zbylých 9,9 % akcií je drženo přímo subjektem Max banka a.s.

Po posouzení jednotlivých účastí Banka k 31. prosinci 2022 vyhodnotila potřebu znehodnocení účastí na společnosti EKORENT, spol. s r. o. o částku 62 mil. Kč. V kalkulovaném testu znehodnocení EKORENTU, spol. s r. o. jakožto peněžotvorné jednotky byla jeho zpětně získatelná hodnota stanovena na základě výpočtu hodnoty z užívání ve výši 162 mil. Kč. Tento výpočet vychází z diskontovaných předpokládaných peněžních toků kalkulovaných dle obchodních plánů pro nadcházející tři roky s použitím očekávané míry růstu 4,4 % a diskontní sazby 13 %.

Podíl na ziscích účastí oceňovaných v ekvivalenci za rok 2022 činil 1 070 mil. Kč, z toho podíl na zisku Max banky a.s. činil 1 123 mil. Kč (v tom zisk z výhodné koupě k datu akvizice 1 181 mil. Kč). Změna majetkové účasti na Max bance ve výši 35 mil. Kč z titulu pohybu oceňovacích rozdílů dluhových cenných papírů přečtených přes ostatní úplný výsledek Max banky byla vykázána na řádku Podíl na ostatním úplném výsledku účastí s rozhodujícím vlivem.

K 1. lednu 2022:

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcií (ks)	Požizovací cena (mil. Kč)	Hodnota v ekvivalenci (mil. Kč)	Podíl (%)
CREDITAS s.r.o.	x	0	0	100
CREDITAS fond SICAV, a.s.	20	2	4	100
CREDITAS investiční společnost a.s.	40	4	4	100
EKORENT, spol. s r. o.	x	207	213	100
<b>Celkem</b>			<b>221</b>	

Po posouzení jednotlivých účastí Banka k 1. lednu 2022 nevyhodnotila potřebu snížení hodnoty žádné účasti. Podíl na ziscích účastí oceňovaných v ekvivalenci k 1. lednu 2022 činil 7 mil. Kč.

Banka v roce 2018 nabyla a od té doby drží 100% majetkový (obchodní) podíl na společnosti CREDITSHARE s.r.o. (IČ 24185299, dříve také pod názvy CREDITAS Crowdfunding s.r.o. a CREDITAS s.r.o.). Nabývací hodnota podílu ve jmenovité hodnotě základního kapitálu 200 tis. Kč činila 160 tis. Kč. Záměrem nabytí účasti na společnosti je vlastnit určitá aktiva a rozvíjet jejím prostřednictvím činnost tzv. crowdfundingu. Banka v průběhu roku 2023 poskytla společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 15 mil. Kč.

Banka v roce 2019 nabyla 100% majetkový (obchodní) podíl v akciové společnosti s proměnným základním kapitálem CREDITAS fond SICAV, a.s. (IČ 08533610). Hodnota vkladu do základního kapitálu činila 20 tis. Kč a k tomu Banka dále poskytla příplatek do vlastního kapitálu v částce 2 mil. Kč. Investiční akcie ani jiné expozice na této společnosti či jejich podfondech Banka nenabývá. Model fungování (výkonu činnosti) společnosti byl do značné míry založen na využití externích služeb od jiné způsobilé třetí strany, od 1. dubna 2022 vykonává funkci obhospodařovatele CREDITAS fond SICAV a.s. investiční společnost CREDITAS investiční společnost a.s. Současně je ve společnosti u vybraných činností dále využí-



váno externích služeb od třetí způsobilé strany.

Banka v souvislosti s dalšími záměry rozvoje své činnosti jako obchodníka s cennými papíry v roce 2020 založila „CREDITAS investiční společnost a.s.“. Společnost v roce 2020 požádala ČNB o povolení k výkonu činnosti, které jí po příslušném licenčním správním řízení bylo uděleno 27. prosince 2021. K zápisu (IČ 14258846), a tím i ke vzniku společnosti, došlo 16. února 2022. Banka v průběhu roku 2022 poskytla společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 10 mil. Kč a v roce 2023 ve výši 3 mil. Kč.

Banka k 1. červenci 2021 nabyla 100% majetkový podíl na subjektu EKORENT, spol. s r.o. (IČ 5278288) v pořizovací ceně 207 mil. Kč, který odpovídá znalecky zjištěné hodnotě nabytých aktiv a pasiv tohoto subjektu. Banka v průběhu roku 2023 poskytla společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 110 mil. Kč.

Banka k 19. září 2022 nabyla 90,097% majetkovou a 100% kontrolní účast na subjektu Max banka a.s. (IČ 14893649), která do 4. října 2022 působila pod názvem (obchodní firmou) Expobank CZ a.s., kde zbývající majetkový podíl do 100 % byl držen daným subjektem, přičemž s takto drženými vlastními akciemi nebylo možné hlasovat na valných hromadách. V roce 2023 došlo k odkupu tohoto zbývajícího podílu za cenu 179 mil. Kč Bankou, která tak aktuálně drží 100% majetkovou i kontrolní účast. Účetní zachycení transakce bylo ekvivalentní vkladu do vlastního kapitálu Max banky. Dále v roce 2023 došlo k navýšení základního kapitálu úpisem nových akcií v hodnotě 860 mil. Kč a ke vkladu do vlastního kapitálu v hodnotě 92 mil. Kč.

Banka na základě uzavřených smluvních ujednání z prosince 2022 a ledna 2023 nabyla k 5. lednu 2023 100% přímé majetkové a kontrolní účasti na společnosti CREDITAS Office Pobřežní s.r.o. (IČ 06177557, dříve také pod názvem GALAP INVESTMENT s.r.o.), která byla do tohoto okamžiku 100% vlastněna společností UNICAPITAL a.s. (IČ: 01800817), přičemž všechny 3 subjekty jsou součástí Skupiny CREDITAS jako osoby ovládané. Banka v souvislosti s tímto nabytím uhradila kupní cenu ve výši 145 mil. Kč. Následně Banka v průběhu roku 2023 poskytla společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 357 mil. Kč.

Dne 15. června 2023 byla za účelem vývoje IT systémů pro členy Skupiny CREDITAS založena společnost CREDITAS Digital Factory, s.r.o. (IČ 19446594) se základním kapitálem 15 mil. Kč. Tato společnost podléhá 100% přímé majetkové a kontrolní účasti Banky.

Společnost CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o. (IČ 19929501) centralizující kapacity, know-how a technologie pro komunikaci s klienty byla nově založena v listopadu 2023 se základním kapitálem 10 mil. Kč. Účelem založení společnosti je rozvoj aktivit podporující obchodní cíle Banky a Skupiny CREDITAS.

## 9. Zůstatky a transakce se spřízněnými stranami

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Akcionář / ovládající osoba	Dceřiné společnosti	Ostatní členové Skupiny CREDITAS	Vedoucí orgán Banky	Ostatní spřízněné strany
<b>Rozvahová aktiva</b>					
Úvěry a pohledávky*	0	1 086	702	7	0
Dluhové cenné papíry**	0	0	2 050	0	0

Opravná položka k dluhopisům	0	0	-10	0	0
Poskytnuté provozní zálohy a náklady a příjmy příštích období	3	12	11	0	0
<b>Rozvahová aktiva celkem</b>	<b>3</b>	<b>1 098</b>	<b>2 753</b>	<b>7</b>	<b>0</b>
<b>Rozvahová pasiva</b>					
Závazky z přijatých vkladů***	8	55	388	5	729
Provozní závazky	7	8	4	0	0
<b>Rozvahová pasiva celkem</b>	<b>15</b>	<b>63</b>	<b>392</b>	<b>5</b>	<b>729</b>
<b>Výnosy</b>					
Úroky, poplatky z úvěrů, závazkové odměny ze záruk a garancí	0	38	33	0	0
Výnosy z držených dluhopisů	0	0	259	0	0
Poplatky a provize za investiční služby jako obchodníka s cennými papíry	0	5	51	0	1
Čistý zisk z konverzí cizoměnových transakcí a tržního přecenění	0	-1	32	0	81
Výnosy z titulu poskytnutých plnění provozní povahy	2	13	2	0	0
<b>Výnosy celkem</b>	<b>2</b>	<b>55</b>	<b>377</b>	<b>0</b>	<b>82</b>
<b>Náklady</b>					
Úroky a poplatky z vkladů	0	1	34	0	32
Náklady z přijatých plnění Bankou provozní povahy	36	37	35	0	1
<b>Náklady celkem</b>	<b>36</b>	<b>38</b>	<b>69</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
<b>Cenné papíry ve správě a administraci a distribuce investičních nástrojů Banky jako obchodníka s cennými papíry</b>					
Hodnoty převzaté do úschovy v rámci poskytování investičních služeb k ultimu období	0	0	5 524	0	0
Objem distribuce investičních nástrojů třetím stranám za období	0	0	2 463	0	0

\* Úroková sazba úvěrů a pohledávek poskytnutých spřízněným stranám se pohybovala v rozmezí 1,6 % až 10,5 % p. a.

\*\* Úroková sazba dluhových cenných papírů emitovaných spřízněnými stranami se pohybovala v rozmezí 5,5 % až 11,1 % p. a.

\*\*\* Úroková sazba z přijatých vkladů spřízněných stran se pohybovala v rozmezí 0,0 % až 8,7 % p. a.

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Akcionář / ovládající osoba	Dceřiné společnosti	Ostatní členové Skupiny CREDITAS	Vedoucí orgán Banky	Ostatní spřízněné strany
<b>Rozvahová aktiva</b>					
Úvěry a pohledávky*	0	553	0	8	0
Dluhové cenné papíry**	0	0	1 282	0	0
Opravná položka k dluhopisům	0	0	-20	0	0
Poskytnuté provozní zálohy a náklady a příjmy příštích období	0	0	3	0	0

<b>Rozvahová aktiva celkem</b>	<b>0</b>	<b>553</b>	<b>1 265</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
<b>Rozvahová pasiva</b>					
Závazky z přijatých vkladů***	7	17	1 168	7	272
Provozní závazky	1	0	16	0	0
<b>Rozvahová pasiva celkem</b>	<b>8</b>	<b>17</b>	<b>1184</b>	<b>7</b>	<b>272</b>
<b>Výnosy</b>					
Úroky, poplatky z úvěrů, závazkové odměny ze záruk a garancí	0	19	0	0	0
Výnosy z držených dluhopisů	0	0	28	0	0
Poplatky a provize za investiční služby jako obchodníka s cennými papíry	0	0	33	0	2
Čistý zisk z konverzí cizoměnových transakcí a tržního přecenění	0	0	4	0	0
Výnosy z titulu poskytnutých plnění provozní povahy	0	0	3	0	0
<b>Výnosy celkem</b>	<b>0</b>	<b>19</b>	<b>68</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
<b>Náklady</b>					
Úroky a poplatky z vkladů	0	0	6	0	0
Náklady z přijatých plnění Bankou provozní povahy	4	14	36	0	0
<b>Náklady celkem</b>	<b>4</b>	<b>14</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Cenné papíry ve správě a administraci a distribuce investičních nástrojů Banky jako obchodníka s cennými papíry</b>					
Hodnoty převzaté do úschovy v rámci poskytování investičních služeb k ultimu období	0	0	4 170	0	0
Objem distribuce investičních nástrojů třetím stranám za období	0	0	3 416	0	0

\* Úroková sazba úvěrů a pohledávek poskytnutých spřízněným stranám se pohybovala v rozmezí 1,6 % až 7,8 % p.a.

\*\* Úroková sazba dluhových cenných papírů emitovaných spřízněnými stranami se pohybovala v rozmezí 4,3 % až 11,4 % p.a.

\*\*\* Úroková sazba z přijatých vkladů spřízněných stran se pohybovala v rozmezí 0,0 % až 6,8 % p.a.

Veškeré transakce Banky se spřízněnými stranami byly uskutečněny v rámci běžné činnosti a za obdobných podmínek a ve srovnatelných transakcích jako se třetími stranami. V rámci toho jsou zaměstnancům subjektů Skupiny CREDITAS včetně Banky rovněž poskytovány dílčí výhody různých benefitních programů, které se váží ke vkladovým nástrojům jako např. zaměstnanecké běžné účty. Tyto vztahy, expozice a operace pro Banku také nepředstavují vyšší než běžné riziko ani nevykazují jiné nepříznivé rysy.

K úvěrům poskytnutým členům vedoucího orgánu Banky bylo k 31. prosinci 2023 přijato zajištění v realizovatelné hodnotě 15 mil. Kč (k 31. prosinci 2022 11 mil. Kč, 1. lednu 2022 18 mil. Kč). Spřízněným stranám nebyla k 31. prosinci 2023, 2022 ani 1. lednu 2022 poskytnuta žádná bankovní záruka.

Za odměny za výkon funkce klíčovému managementu dle IAS 24 Banka považuje odměny představenstvu Banky jakožto řídicímu orgánu (detail uveden v rámci pozn. 22.1).

## 10. Hmotná a nehmotná aktiva

### 10.1. Hmotná aktiva

(mil. Kč)	Technické zhodnocení majetku v nájmu	Zařízení a soubory drobného majetku a vybavení	Umělecká díla	Ostatní	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2022</b>					
Požizovací cena	150	134	137	28	449
Oprávký	-12	-77	0	-19	-108
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>138</b>	<b>57</b>	<b>137</b>	<b>9</b>	<b>341</b>
<b>Přehled změn za 2022</b>					
Přírůstky	1	10	0	8	19
Úbytky	0	0	0	-2	-2
Odpisy a amortizace	-4	-21	0	-4	-29
<b>Změny celkem</b>	<b>-3</b>	<b>-11</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>-12</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>					
Požizovací cena	150	137	137	31	455
Oprávký	-16	-91	0	-18	-125
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>134</b>	<b>46</b>	<b>137</b>	<b>13</b>	<b>330</b>
<b>Přehled změn za 2023</b>					
Přírůstky	3	5	22	4	34
Úbytky	-6	0	0	-1	-7
Odpisy a amortizace	-4	-18	0	-4	-26
<b>Změny celkem</b>	<b>-7</b>	<b>-13</b>	<b>22</b>	<b>-1</b>	<b>1</b>
<b>Stav k 31. prosinci 2023</b>					
Požizovací cena	146	138	159	30	473
Oprávký	-19	-105	0	-18	-142
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>127</b>	<b>33</b>	<b>159</b>	<b>12</b>	<b>331</b>

### 10.2. Práva k užívání a Závazky z leasingu

Vykázaná aktiva z práva užívání se vztahují k následujícím druhům majetku:

(mil. Kč)	31. prosince 2023		
	Brutto	Oprávký	Netto
Budovy a stavby	714	-314	400
Zařízení a inventář	14	-4	10
Motorová vozidla	30	-18	12
Ostatní	8	-2	6
<b>Práva k užívání celkem</b>	<b>766</b>	<b>-338</b>	<b>428</b>

(mil. Kč)	31. prosince 2022			1. ledna 2022
	Brutto	Oprávký	Netto	Netto
Budovy a stavby	624	-230	395	400
Zařízení a inventář	13	-3	10	10
Motorová vozidla	14	-11	3	7
Ostatní	8	-1	6	7
<b>Práva k užívání celkem</b>	<b>659</b>	<b>-245</b>	<b>414</b>	<b>424</b>

Vážená průměrná přírůstková výpůjční sazba nájemce aplikovaná na závazky z leasingu byla pro rok 2023 stanovena ve výši 4,78 % a pro rok 2022 byla stanovena ve výši 1,83 %.

Hodnoty plynoucí ze zachycení leasingů jsou shrnuty následovně:

(mil. Kč)	Práva k užívání z pronájmů	Závazky z pronájmů
<b>K 1. lednu 2022</b>	<b>424</b>	<b>421</b>
Splátky	0	-92
Nové leasingy	9	9
Modifikace a čistá změna závazků	69	69
Úroková marže	0	4
Odpisy	-88	0
<b>K 31. prosinci 2022</b>	<b>414</b>	<b>411</b>
Splátky	0	-104
Nové leasingy	2	2
Modifikace a čistá změna závazků	111	110
Úroková marže	0	4
Odpisy	-99	0
<b>K 31. prosinci 2023</b>	<b>428</b>	<b>423</b>

Úrokové náklady (viz Pozn. 18) plynoucí z leasingů činily v roce 2023 celkem 4 mil. Kč (rok 2022: 4 mil. Kč).

### 10.3. Nehmotná aktiva

(mil. Kč)	Software	Nedokončené investice	Ostatní	Celkem
<b>Stav k 1. lednu 2022</b>				
Pořizovací cena	677	10	3	690
Oprávký	-507	0	-2	-509
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>170</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>181</b>
<b>Přehled změn za rok 2022</b>				
Přírůstky	121	11	0	132
Odpisy	-111	0	-1	-112
<b>Změny celkem</b>	<b>10</b>	<b>11</b>	<b>-1</b>	<b>20</b>

<b>K 31. prosinci 2022</b>				
Pořizovací cena	798	21	3	822
Oprávký	-618	0	-3	-621
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>180</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>201</b>
<b>Přehled změn za rok 2023</b>				
Přírůstky	117	177	0	294
Odpisy	-106	0	0	-106
<b>Změny celkem</b>	<b>11</b>	<b>177</b>	<b>0</b>	<b>188</b>
<b>K 31. prosinci 2023</b>				
Pořizovací cena	914	199	3	1116
Oprávký	-724	0	-3	-727
<b>Zůstatková hodnota</b>	<b>190</b>	<b>199</b>	<b>0</b>	<b>389</b>

### 10.4. Odpisy hmotných a nehmotných aktiv a práv z užívání dle IFRS 16

(mil. Kč)	2023	2022
Odpisy hmotných aktiv	22	22
Odpisy nehmotných aktiv	106	112
Odpisy práv k užívání (viz Pozn. 10.2)	99	88
<b>Odpisy celkem</b>	<b>227</b>	<b>222</b>
Amortizace souborů nábytků a vybavení s jednotkovou cenou nižší než 40 tis. Kč	4	7
<b>Odpisy a amortizace celkem</b>	<b>231</b>	<b>229</b>

### 11. Ostatní aktiva

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Pohledávky z titulu převodů klientů a přijaté neurčité platby	95	53	16
Odložená daňová pohledávka (viz Pozn. 23)	54	116	11
Poskytnuté provozní zálohy	36	28	21
Zálohy a přeplatek daně z příjmu (viz Pozn. 23)	18	0	70
Poskytnuté zajištění pro operace z platebních karet klientů	16	7	7
Pohledávky z činností banky jako OCP	11	10	3
Investiční zálohy*	0	130	0
Ostatní aktiva	13	6	2
Ostatní náklady příštích období	60	29	26
<b>Ostatní aktiva celkem</b>	<b>303</b>	<b>379</b>	<b>156</b>

\* Zahrnuje zálohu na akvizici CREDITAS Office Pobřežní s.r.o. (dříve GALAP INVESTMENT s.r.o., viz Pozn.8).



**12. Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty**

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Deriváty jiné než zajišťovací	85	27	4
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty celkem</b>	<b>85</b>	<b>27</b>	<b>4</b>

**13. Finanční závazky v naběhlé hodnotě****13.1. Závazky vůči bankám**

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Závazky vůči družstevním záložnám	19	0	2
Přijaté nezajištěné úvěry od komerčních bank	9	56	37
<b>Závazky vůči bankám celkem</b>	<b>28</b>	<b>56</b>	<b>39</b>

**13.2. Závazky vůči klientům a Podřízené závazky**

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Závazky vůči klientům			
– termínové vklady	27 212	22 654	9 778
– úsporné vklady vč. vkladů na spořicíh účtech a vkladních knížkách	61 661	47 377	37 831
– běžné účty	26 571	15 927	8 519
<b>Závazky vůči klientům celkem</b>	<b>115 444</b>	<b>85 958</b>	<b>56 128</b>
Podřízené termínové vklady klientů	3 901	1 967	1 202
<b>Podřízené závazky celkem</b>	<b>3 901</b>	<b>1 967</b>	<b>1 202</b>

Na vklady fyzických a právnických osob u Banky mimo podřízených vkladů se vztahuje pojištění vkladů dle pravidel Zákona o Bankách a souvisejících právních předpisů a Banka za tímto účelem řádně odvádí stanovené příspěvky do Garančního systému finančního trhu (viz Pozn. 22.2).

Veškeré podřízené vklady byly sjednány v průběhu let 2020 – 2023. Banka nabízí tyto vklady se smluvními dobami splatnosti 5, 6, 7 a 10 let s pevnými úrokovými sazbami. Banka má právo podřízené vklady se smluvními dobami splatnosti 6, 7 a 10 let předčasně umořit po 5 letech, při splnění k tomu stanovených podmínek dle CRR. Podřízené vklady splňují podmínky pro zahrnování do kapitálu Banky jako složka Tier 2 dle CRR. Na základě regulatorních pravidel dle čl. 64 tohoto nařízení se pro zahrnování do kapitálu aplikuje amortizace na lineární denní bázi po dobu pěti let před datem splatnosti (viz Pozn. 24.2). Toto pravidlo snižování pro účely zahrnování do kapitálu nemá žádný dopad na sjednanou smluvní dobu splatnosti těchto vkladů a z ní vyplývající riziko likvidity dle smluvní splatnosti. Podřízené vklady rovněž splňují kritéria pro vykazování jako tzv. způsobilý závazek (MREL) pro případ řešení krize dle ustanovení zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančních trhu. Podřízené vklady mají charakter podřízeného dluhu, z čehož vyplývá, že v případě likvidace či úpadku společnosti jsou podřízené pohledávky uspokojeny až po uspokojení všech nepodřízených pohledávek.

**14. Opravné položky, rezervy a odpisy aktiv**

(mil. Kč)	Poznámka	Počáteční stav ECL	Odpisy a ztráty z převodu pohledávek	Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů	Ostatní vč. kurzových rozdílů	Konečný stav ECL
změny na položkách:						
Pohledávky v AC za klienty	7.2	432	0	51	-2	481
Pohledávky v AC za bankami	7.1	0	0	0	0	0
DCP v AC	7.3	38	0	49	0	87
Podrozvahové položky	17	14	0	-3	0	11
<b>Rok 2022</b>		<b>484</b>	<b>0</b>	<b>97</b>	<b>-2</b>	<b>579</b>
změny na položkách:						
Pohledávky v AC za klienty	7.2	481	-96	9	2	396
Pohledávky v AC za bankami	7.1	0	0	4	0	4
DCP v AC	7.3	87	0	-15	0	72
Podrozvahové položky	17	11	0	3	0	14
<b>Rok 2023</b>		<b>579</b>	<b>-96</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>486</b>

Nedobytné pohledávky jsou odepisovány do nákladů v případech, kdy vedení Banky neočekává jejich další vymožitelnost a jsou vykázány v položce „Ztráty ze znehodnocení“. Celkový stav odepsaných pohledávek evidovaných na podrozvaze, u kterých ještě existuje nárok na úhradu, i když Banka již neočekává splacení, činil k 31. prosinci 2023 39 mil. Kč (k 31. prosinci 2022 i 1. lednu 2022 0 mil. Kč).

**15. Ostatní pasiva**

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Závazky z titulu převodů klientů a přijaté neurčité platby	228	100	47
Dohadné účty pasivní	98	66	46
Závazky vůči dodavatelům	76	37	18
Srážková daň z přípsaných úroků	62	44	9
Závazky vůči zaměstnancům	26	23	20
Zdravotní a sociální pojištění	13	12	10
Daň ze závislé činnosti	4	3	3
Závazek z titulu daně z příjmů za zdaňovací období (viz Pozn. 23)	0	64	0
Vypořádací účty finančních trhů	0	0	12
Ostatní závazky z běžné činnosti	4	12	5
Výnosy a výdaje příštích období	6	6	5
<b>Ostatní pasiva celkem</b>	<b>517</b>	<b>367</b>	<b>175</b>

Banka neměla k 31. prosinci 2023, 2022 ani 1. lednu 2022 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům

sociálního zabezpečení, zdravotním pojišťovám ani Garančnímu systému finančního trhu.

## 16. Vlastní kapitál a rozdělení zisku (Pozn. 24.2)

### 16.1. Vlastní kapitál

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Základní akciový kapitál*	4 836	3 203	3 203
Emisní ážio	163	96	96
Fondy ze zisku	0	272	262
z toho: Rezervní fond	0	135	130
Rizikový fond	0	137	132
Kapitálové fondy	626	636	636
Dodatečné kapitálové nástroje	1 236	0	0
Oceňovací rozdíly z finančních aktiv	122	35	0
Nerozdělený zisk	3 337	1 936	371
z toho: Nerozdělený zisk minulých období	2 208	362	341
Zisk za účetní období	1 129	1 574	30
<b>Vlastní kapitál celkem</b>	<b>10 320</b>	<b>6 178</b>	<b>4 568</b>

\* Hodnoty se rovněž zapisují do Obchodního rejstříku.

Veškerý základní kapitál byl plně splacen.

K 31. prosinci 2023 byl základní kapitál představován celkem 83 902 760 ks akcií (31. prosince i 1. ledna 2022: 55 569 426 ks akcií) na jméno v zaknihované podobě, každá ve jmenovité hodnotě 57,635 168 Kč.

Banka k těmto datům nedržela žádné vlastní akcie ani je v průběhu období nenabývala.

Jediným akcionářem Banky je od 10. února 2021 subjekt CREDITAS B.V. Nejvýše postavenou ovládající osobou Banky i Skupiny CREDITAS je pan Pavel Hubáček.

Rizikový a rezervní fond původně určený ke krytí rizik z poskytování úvěrů a záruk, ztrát a výkyvů hospodaření Banky byl na základě rozhodnutí jediného akcionáře v roce 2023 zrušen a prostředky převedeny do Nerozděleného zisku minulých období.

Kapitálové fondy zahrnují kladný oceňovací rozdíl ve výši 636 mil. Kč z titulu změny právní formy na akciovou společnost (přeměny družstevní záložny na banku), ke které došlo k 1. lednu 2017.

Dodatečné kapitálové nástroje zahrnují nepojmenované zaknihované cenné papíry emitované Bankou (dále jen Certifikáty). Certifikáty jsou podřízené a nezajištěné bez pevného data splatnosti. Certifikáty mají charakter hybridních finančních instrumentů kombinujících ekonomické vlastnosti kapitálových a dluhových cenných papírů. Certifikáty nejsou dluhopisy ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů (Zákon o dluhopisech), tj. není s nimi spojeno právo na splacení jmenovité hodnoty, a ani tyto Emisní podmínky nebyly vyhotoveny podle Zákona o dluhopisech. Nabytím Certifikátu se jeho vlastník nestane akcionářem Emitenta a nenabývá žádná práva vyplývající z účasti na

Emitentovi (zejména práva na podíl na zisku).

Certifikáty splňují podmínky pro zahrnování do regulatorního kapitálu Banky jako složka vedlejšího kapitálu Tier 1 dle CRR, zejména dle článku 52 odst. 1 CRR (tedy (i) nemají stanovenou splatnost (věčné nástroje) a ustanovení, jimiž se řídí, neobsahují žádnou pobídku k tomu, aby je emitent splatil, (ii) mohou být vypovězeny, splaceny nebo zpětně odkoupeny, pouze se souhlasem ČNB, a nejdříve po uplynutí pěti let ode dne jejich vydání, (iii) výplata výnosů z nástrojů může být prováděna pouze ze složek vlastního kapitálu způsobilých k rozdělení mezi akcionáře emitenta a (iv) dluhy z nich nemohou vést k platební neschopnosti emitenta.

Banka emitovala v prosinci 2023 600 ks Certifikátů v celkové jmenovité hodnotě 60 mil. EUR (1 226 mil. Kč) s pohyblivou úrokovou sazbou 6M EURIBOR + 5 % p.a. Tyto Certifikáty nemají pevné datum splatnosti a Banka nemá výslovnou smluvní povinnost vyplatit jejich držitelům naběhlý úrok. Na základě analýzy smluvních podmínek byly tyto Certifikáty klasifikovány jako vlastní kapitál Banky. Měnové přecenění Certifikátů probíhá proti fondu z přecenění vykazovaného v položce Kapitálové fondy.

### 16.2. Úhrada ztráty a rozdělení zisku

Rozhodování o úhradě ztráty a rozdělení zisku spadá do působnosti valné hromady. Rozdělení zisku 2022 a návrh na rozdělení zisku 2023 byl valnou hromadou schválen následovně:

(mil. Kč)	Návrh 2023	Skutečnost 2022**
Příděl do rezervního fondu	0	15
Příděl do rizikového fondu	0	15
Převod do nerozděleného zisku*	1 129	1 544
<b>Zisk za účetní období celkem</b>	<b>1 129</b>	<b>1 574</b>

\* Část nerozděleného zisku bude použita v průběhu roku 2024 na výplatu výnosů z Dodatečných kapitálových nástrojů (viz 16.1).

\*\* Upravena komparativa dle 4.9.

Z důvodu zrušení rezervního a rizikového fondu se v roce 2023 přepokládá převod celého zisku za účetní období do nerozděleného zisku.

## 17. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby jsou členěny následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Poskytnuté finanční záruky	65	58	142
Úvěrové přísliby – nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	67	61	105
Poskytnuté úvěrové přísliby	1 037	2 439	4 599
<b>Celkem</b>	<b>1 169</b>	<b>2 558</b>	<b>4 846</b>

Přísliby poskytnutí úvěrů a poskytnuté finanční záruky třetím stranám vystavují Banku rizikům úvěrovému a likvidity,

a z nich plynoucí potenciální ztrátě v případě nedodržení podmínek plnění ze strany klienta.

Analýza úvěrových příslibů a poskytnutých finančních záruk na základě úvěrové kvality a ratingových stupňů k 31. prosinci 2023, 2022 a 1. lednu 2022 je následující:

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Celkem
<b>Poskytnuté finanční záruky</b>				
– Výtečné	16	8	0	24
– Dobré	10	0	0	10
– Nejisté	1	5	0	6
– Pochybné	5	0	0	5
– Selhání	0	0	20	20
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>32</b>	<b>13</b>	<b>20</b>	<b>65</b>
<b>Rezerva na ECL pro finanční záruky</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-12</b>	<b>-13</b>
<b>Úvěrové přísliby</b>				
– Výtečné	411	5	0	416
– Dobré	340	6	0	346
– Nejisté	339	0	0	339
– Pochybné	0	3	0	3
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>1 090</b>	<b>14</b>	<b>0</b>	<b>1 104</b>
<b>Rezerva na ECL pro úvěrové přísliby</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>
<b>31. prosince 2022 (mil. Kč)</b>				
<b>Poskytnuté finanční záruky</b>				
– Výtečné	24	0	0	24
– Dobré	1	28	0	29
– Nejisté	0	5	0	5
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>25</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>58</b>
<b>Rezerva na ECL pro finanční záruky</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>
<b>Úvěrové přísliby</b>				
– Výtečné	1 640	7	0	1 647
– Dobré	589	114	0	703
– Nejisté	106	1	0	107
– Pochybné	24	5	14	43
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>2 359</b>	<b>127</b>	<b>14</b>	<b>2 500</b>
<b>Rezerva na ECL pro úvěrové přísliby</b>	<b>-7</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>
<b>1. ledna 2022 (mil. Kč)</b>				
<b>Poskytnuté finanční záruky</b>				
– Výtečné	38	0	0	38
– Dobré	81	8	0	89
– Nejisté	1	15	0	16
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>120</b>	<b>23</b>	<b>0</b>	<b>143</b>
<b>Rezerva na ECL pro finanční záruky</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>
<b>Úvěrové přísliby</b>				

– Výtečné	3 722	50	0	3 772
– Dobré	787	49	0	836
– Nejisté	49	10	0	59
– Pochybné	0	0	37	37
<b>Brutto hodnota (podrozvaha)</b>	<b>4 558</b>	<b>109</b>	<b>37</b>	<b>4 704</b>
<b>Rezerva na ECL pro úvěrové přísliby</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>

## 18. Čisté úrokové výnosy

(mil. Kč)	2023	2022
Úrokové výnosy z úvěrů a pohledávek v AC	1 883	1 206
Úrokové výnosy z úvěrů a vkladů u bank v AC	4 162	2 357
Úroky z dluhových cenných papírů v AC	843	359
<b>Úrokové výnosy vypočtené pomocí efektivní úrokové míry celkem</b>	<b>6 888</b>	<b>3 922</b>
Úroky z dluhových cenných papírů v FVTPL (viz Pozn. 2.11)	22	47
<b>Ostatní podobné výnosy celkem</b>	<b>22</b>	<b>47</b>
Úrokové náklady z přijatých vkladů	5 420	2 521
Úrokové náklady z leasingů	4	4
<b>Úrokové náklady celkem</b>	<b>5 424</b>	<b>2 525</b>
<b>Čisté úrokové výnosy celkem</b>	<b>1 486</b>	<b>1 444</b>

Za rok 2023 bylo do výnosů zahrnuto 2 mil. Kč nesplacených úroků z nevykonných úvěrů (2022: 0 mil. Kč).

## 19. Čisté výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2023	2022
Poplatky související s vedením účtů	9	8
Poplatky z titulu platebních karet	10	8
Poplatky a provize z ostatních finančních činností	6	18
Poplatky a provize za poskytnuté investiční služby*	88	58
<b>Výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>113</b>	<b>92</b>
Poplatky z titulu platebních karet	35	34
Poplatky za ostatní bankovní služby	14	17
Ostatní náklady na poplatky, provize a zprostředkování	9	6
<b>Náklady na poplatky a provize celkem</b>	<b>58</b>	<b>57</b>
<b>Čisté výnosy z poplatků a provizí celkem</b>	<b>55</b>	<b>35</b>

\* Hodnota zároveň představuje základ pro výpočet příspěvku Banky jako obchodníka s cennými papíry do Garančního fondu dle § 16 odst. 1 zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

**20. Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů**

(mil. Kč)	2023	2022
Zisky z konverzí a přecenění cizoměnových transakcí	7 969	4 271
Ztráty z konverzí a přecenění cizoměnových transakcí	-7 606	-4 049
<b>Kurzové rozdíly</b>	<b>363</b>	<b>222</b>
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu dluhových cenných papírů FVTPL*	297	183
Výnosy z přecenění na reálnou hodnotu majetkových cenných papírů FVTPL	522	8
Výnosy z derivátových operací	0	51
Náklady z přecenění na reálnou hodnotu dluhových cenných papírů *	-159	-250
Náklady z přecenění na reálnou hodnotu majetkových cenných papírů FVTPL	-351	-8
Náklady na derivátové operace	-117	-23
<b>Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>192</b>	<b>-39</b>

\* Výnosové úroky z dluhových cenných papírů ve FVTPL jsou vykázány v rámci úrokových výnosů (viz Pozn. 2.11 a 18).

**21. Ostatní provozní výnosy**

(mil. Kč)	2023	2022
Výnosy z pronájmu	2	3
Zisky z převodu pohledávek	12	0
Výnosy z prodeje hmotného a nehmotného majetku (viz Pozn. 10)	4	3
Ostatní výnosy	17	6
<b>Ostatní provozní výnosy celkem</b>	<b>35</b>	<b>12</b>

**22. Provozní náklady****22.1. Náklady na zaměstnance**

Náklady na zaměstnance a členy volených orgánů jsou dále analyzovány následovně:

(mil. Kč)	2023	2022
Mzdy a odměny	402	326
Sociální náklady a zdravotní pojištění	128	107
Ostatní náklady	8	6

<b>Náklady na zaměstnance celkem</b>	<b>538</b>	<b>439</b>
--------------------------------------	------------	------------

Z toho:

Řídící orgány (mil. Kč)	2023	2022
Mzdy a odměny	25	15
Sociální náklady a zdravotní pojištění	5	3
<b>Celkem</b>	<b>30</b>	<b>18</b>

Kontrolní orgány (mil. Kč)	2023	2022
Mzdy a odměny	5	4
Sociální náklady a zdravotní pojištění	1	1
<b>Celkem</b>	<b>6</b>	<b>5</b>

Odměny členů volených orgánů zahrnují veškeré odměny, včetně odměn ze souběžného pracovního poměru, pokud byl takový sjednán, za období, po které byla vykonávána funkce člena voleného orgánu.

Statistika zaměstnanců a členů volených orgánů:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Počet zaměstnanců k datu*	453	460
Členové volených orgánů:		
– Řídící orgány	5	4
– Kontrolní orgány	3	3

\*Jedná se o přepočtený stav zaměstnanců na celé pracovní úvazky.

**22.2. Všeobecné správní a provozní náklady**

(mil. Kč)	2023	2022
Náklady na IT	189	99
Propagace, marketing	99	87
Náklady na provoz nemovitostí	51	29
Právní a notářské služby, poradenství	21	17
Cestovné, ubytování	21	4
Auditorské a ověřovací služby	20	13
Hovorné, Internet, poštovné	19	18
Nepříjmové daně a poplatky	11	8
Reprezentace, drobné rekl. předměty	9	8
Náklady na vozový park	4	6



Náklady na ostatní provoz	36	36
<b>Správní náklady celkem*</b>	<b>480</b>	<b>325</b>
Příspěvky do Garančního systému / Fondu pojištění vkladů	61	49
Dary a ostatní náklady na obecně prospěšné účely	3	17
Ostatní náklady	12	2
<b>Ostatní provozní náklady celkem</b>	<b>76</b>	<b>68</b>
<b>Všeobecné správní a provozní náklady celkem</b>	<b>556</b>	<b>393</b>

\* Nezahrnutý náklady na zaměstnance, uvedeny v samostatné tabulce viz pozn. 22.1.

## 23. Daň z příjmů

Daň z příjmů zahrnuje:

(mil. Kč)	2023	2022
Daňový náklad (+) / benefit (-) daně z příjmů	42	116
Odložený daňový náklad (+) / benefit (-)	62	-104
<b>Daň z příjmů celkem</b>	<b>104</b>	<b>12</b>

Daňový náklad daně z příjmů byl určen následovně:

(mil. Kč)	2023	2022
<b>Zisk před zdaněním</b>	<b>1 233</b>	<b>1 586</b>
Změna stavu nedaňových opravných položek a rezerv, odpisy a ztráty z pohledávek (viz Pozn. 14)	-284	98
Položky úroků a odpisů dle konvence IFRS 16	-1	0
Náklady nezahrnované do základu daně	81	35
Výnosy podléhající zvláštní sazbě daně u zdroje (srážková daň)	-1	-1
Výnosy nezahrnované do základu daně *	-373	-119
Přecenění majetkových účastí metodou ekvivalence	-428	-1 070
<b>Daňový základ běžného období</b>	<b>227</b>	<b>529</b>
<b>Daňový náklad po aplikaci 19% daně</b>	<b>43</b>	<b>101</b>
<b>Rozdíl skutečného daňového nákladu minulého období</b>	<b>-1</b>	<b>15</b>
<b>Výsledný daňový náklad</b>	<b>42</b>	<b>116</b>

\* Zahrnuje osvobozené výnosy ze státních dluhopisů emitovaných po roce 2021 ve výši 373 mil. Kč k 31. prosinci 2023 a 118 mil. Kč k 31. prosinci 2022.

Náklad daně z příjmů je stanoven jako nejlepší možný odhad vedení Banky k datu sestavení účetní závěrky. Skutečná výše daňové povinnosti za zdaňovací období, kterým je kalendářní rok, je určována na základě sestavení přiznání daně

z příjmů právnických osob v příslušné zákonné lhůtě do 30. června následujícího roku. Skutečný daňový náklad Banky dle přiznání k dani z příjmů za zdaňovací období roku 2022 činil 99 mil. Kč. Banka v průběhu daňového období hradí platby záloh, které se započítávají proti splatné daňové povinnosti při podání daňového přiznání.

Odloženou daň lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	Zaučtovaná	Nezaučtovaná
<b>Odložená daňová pohledávka – opravné položky k úvěrům</b>		
<b>Stav k 1. lednu 2022</b>	<b>11</b>	<b>81</b>
Změna stavu 2022 - opravné položky k úvěrům	80	-81
Změna stavu 2022 - opravné položky k dluhopisům	17	0
Změna stavu 2022 - opravy DHM	1	0
Změna stavu 2022 - rezerva na bonusy, ostatní pasiva	5	0
Změna stavu 2022 - rezervy na ECL pro záruky a přísliby	2	0
<b>Stav k 31. prosinci 2022</b>	<b>116</b>	<b>0</b>
Změna stavu 2023 - opravné položky k úvěrům	-65	0
Změna stavu 2023 - opravné položky k dluhopisům	-2	0
Změna stavu 2023 - rezerva na bonusy, ostatní pasiva	4	0
Změna stavu 2023 - rezervy na ECL pro záruky a přísliby	1	0
<b>Stav k 31. prosinci 2023</b>	<b>54</b>	<b>0</b>

Část potenciální dodatečně odložené daňové pohledávky k 1. lednu 2022 ve výši 81 mil. Kč nebyla zaučtována, protože její uplatnění v budoucnosti nebylo shledáno jako pravděpodobné. Pro výpočet odložené daně pro rok k 31. prosinci 2023 byla použita sazba daně z příjmu ve výši 21 %, pro výpočet k 31. prosinci 2022 činila sazba 19 %.

## 24. Řízení rizik

### 24.1. Systém řízení rizik

Banka z titulu své činnosti podstupuje řadu rizik. Banka má povinnost mít nastaven řídicí a kontrolní systém tak, aby umožňoval soustavné a účinné řízení rizik, poskytoval nezkrácený obraz o míře podstupovaných rizik, zabezpečil včasné rozpoznání a zachycení veškerých relevantních rizikových faktorů a zohledňoval kvantitativní a kvalitativní aspekty řízení rizik. Banka má zřízen odborný útvar řízení rizik. Konečnou odpovědnost za vyhodnocení informací a včasná přijetí odpovídajících opatření při řízení rizik nese představenstvo.

Základem pro řízení rizik je strategie řízení rizik, která pokrývá riziko úvěrové (včetně rizika koncentrace), tržní a operační (včetně rizika bezpečnosti IT a outsourcingu). Ve strategii jsou popsány hlavní principy pro identifikaci, měření a řízení rizik, a dále metody a nástroje na řízení rizik. Součástí strategie řízení rizik je také stanovení zásad pro tvorbu pohotovostních plánů.

Maximální míru podstupovaných rizik Banka definuje prostřednictvím systému limitů, který je popsán v dokumentu Risk Appetite Statement.

Součástí řídicího a kontrolního systému Banky je také komplexní stresové testování. Toto testování spočívá v modelování různých simulovaných scénářů, které testují různé idiosynkratické (specifické události týkající se výhradně Banky) a systematické šoky (vyplývající ze ztížených podmínek na trzích v ČR i ve světě). Výsledkem komplexního stresového testování je kvantifikace dopadů zmíněných šoků na riziko úvěrové, tržní, likvidity, a rovněž kapitálové přiměřenosti. Komplexní stresové testování je prováděno na měsíční bázi. V případě negativních dopadů komplexních stresových scénářů jsou Bankou přijímána korigující opatření.

Banka kromě pravidelných periodických souhrnných zpráv o řízení rizik průběžně monitoruje všechny významné rizikové ukazatele a faktory měsíčně a výsledky tohoto monitoringu jsou předkládány představenstvu Banky za účelem operativního rozhodování a přijímání příslušných opatření.

#### 24.2. Kapitál, kapitálové požadavky a kapitálové poměry

Banka je povinna soustavně uplatňovat spolehlivé, účinné a úplné strategie a postupy pro stanovení, průběžné posuzování a udržování kapitálu v takové struktuře a rozložení, aby dostatečně pokrýval rizika, kterým Banka je nebo by mohla být vystavena.

Banka je v této souvislosti také povinna splňovat požadavky na kapitál podle CRR, které stanoví minimální poměry kapitálu ve vztahu k celkovému objemu rizikové expozice. Jedná se o poměr kmenového kapitálu Tier 1 („CET 1“) ve výši 4,5 %, kapitálový poměr Tier 1 ve výši 6 % a celkový kapitálový poměr ve výši 8 %.

Na základě posouzení systému vnitřně stanoveného kapitálu a veškerých dalších poznatků o rizikovém profilu Banky ČNB stanoví Bance v rámci standardního přezkumu a hodnocení SREP („Supervisory Review Evaluation Process“) dodatečný kapitálový požadavek dle tzv. Pilíře 2. Výše tohoto požadavku počínaje 1. květnem 2021 činí 6,7 % a počínaje 1. lednem 2024 se snižuje na 5,7 %. Dodatečný požadavek je Banka povinna krýt minimálně z 56,25 % kmenovým kapitálem Tier 1 (CET1) a ze 75 % kapitálem Tier 1. Banka je povinna tento požadavek aplikovat na individuální i subkonsolidované obezřetnostní bázi.

ČNB dále v rámci výše uvedeného procesu přezkumu a vyhodnocování posoudila potřebu stanovení pokynu k držení dodatečného kapitálu (Pillar 2 Guidance, dále jen „P2G“). V případě Banky byla identifikována potřeba stanovení P2G ve výši 1 % a Banka ji na základě žádoucího přístupu jejího naplňování ve svých plánech, limitech a kontrolních ukazatelích zohledňuje počínaje březnem 2022.

Banka je v souladu s obezřetnostními pravidly nad výše uvedené kapitálové požadavky dále povinna udržovat a kapitálem CET1 krýt kombinovanou kapitálovou rezervu. Tato rezerva se v případě Banky skládá z bezpečnostní a proticyklické kapitálové rezervy, systematická kapitálová rezerva se u Banky neaplikuje. Sazba se aplikuje na objem rizikově vážených expozic. Sazba bezpečnostní kapitálové rezervy plošně činí 2,5 %. Sazby proticyklické kapitálové rezervy stanovuje plošně ČNB na čtvrtletní bázi. Při zvyšování sazby či ponechání sazby na stávající úrovni se zpravidla dává roční lhůta před vstupem sazby v platnost. Tuto lhůtu může ČNB ve výjimečných případech (zdůvodněných existencí vysoké úrovně systémových rizik) i zkrátit. V případě snížení sazby může ČNB vyhlásit novou sazbu vstupující v platnost bez prodloužení. Počínaje 1. červencem 2020 byla pro tuto rezervu platná sazba 0,50 %, a to až do 30. června 2022. Počínaje 1. červencem 2022 byla sazba zvýšena na 1,00 % a k 1. říjnu 2022 na 1,50 %. Počínaje 1. lednem 2023 je sazba stanovena na 2,00 %

a počínaje 1. dubnem 2023 na 2,50 %. V roce 2023 přistoupila ČNB ke snižování, a to na 2,25 % počínaje 1. červencem a následně počínaje 1. říjnem na 2,0 %. Na základě rozhodnutí ČNB v březnu 2024 se počínaje 1. dubnem 2024 sazba dále snižuje na 1,75 %.

Banka CREDITAS ve vykazovaných účetních obdobích splnila veškeré kapitálové požadavky dle CRR.

Sesouhlasení položek kapitálu dle Nařízení EU č. 575/2013 na kapitál a rozvahu Banky dle aplikovaného účetního rámce je provedeno následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Základní akciový kapitál	4 836	3 203	3 203
Emisní ážio	163	96	96
Fondy ze zisku	0	272	262
z toho: Rezervní fond	0	135	130
Rizikový fond	0	137	132
Kapitálové fondy	636	636	636
Nerozdělený zisk minulých let	2 207	361	342
Zisk za účetní období *	859	1 574	0
Kumulovaný ostatní úplný výsledek	122	35	0
Dodatečná úprava ocenění AVA dle čl. 34 a 105 Nařízení EU 575/2013 (CRR)	-2	-1	-1
Nedostatečné krytí pro nevykonné expozice	-29	-55	-18
IFRS9 addback dle čl. 473a Nařízení EU 575/2013 (CRR)	84	109	93
Odpočet nehmotných aktiv	-198	-21	-11
<b>Kmenový kapitál Tier 1 (CET 1) celkem</b>	<b>8 678</b>	<b>6 209</b>	<b>4 602</b>
Dodatečné kapitálové nástroje	1 236	0	0
Kapitálové fondy	-10	0	0
<b>Vedlejší kapitál Tier 1 (AT1) celkem</b>	<b>1 226</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kapitál Tier 1 celkem</b>	<b>9 904</b>	<b>6 209</b>	<b>4 602</b>
Podřízené vklady (viz Pozn. 13.2)	3 901	1 967	1 202
Umořování dle čl. 64 Nařízení EU 575/2013 (CRR)	-598	-191	-60
<b>Kapitál Tier 2 celkem</b>	<b>3 303</b>	<b>1 776</b>	<b>1 142</b>
<b>Regulační kapitál celkem</b>	<b>13 207</b>	<b>7 985</b>	<b>5 744</b>

\* V případě zisku za účetní období je zahrnována buď nulová hodnota, pokud k rozvahovému dni nebyl hospodářský výsledek ještě formálně schválen valnou hromadou Banky (viz Pozn. 16.2), nebo mezitímní hodnota, ke které byl Bance udělen příslušný souhlas ČNB dle čl. 26 Nařízení EU 575/2013 (CRR).

Rizikové expozice jsou charakterizovány následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
<b>Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, riziko protistrany a rozmělnění</b>			
– Expozice vůči institucím	1 282	1 408	203
– Expozice vůči podnikům	15 212	10 488	10 068
– Retailové expozice	586	0	0

– Expozice zajištěné nemovitostmi	3 847	4 397	2 955
– Expozice v selhání	695	768	860
– Vysoce rizikové expozice podle čl. 128 CRR	7 729	7 388	9 520
– Expozice ve fondech kolektivního investování	1 493	26	26
– Akcie	4 387	2 086	213
– Ostatní expozice	1 400	1 585	1 119
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	36 631	28 146	24 964
Rizikové expozice pro operační riziko – přístup BIA	2 362	1 986	1 832
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko při STA	51	41	30
<b>Rizikově vážené expozice celkem</b>	<b>39 044</b>	<b>30 173</b>	<b>26 826</b>

Kapitálové požadavky jsou stanoveny následovně:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
<b>Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při standardizovaném přístupu („STA“) k:</b>			
– Expozicím vůči institucím	103	113	16
– Expozicím vůči podnikům	1 217	839	805
– Retailové expozice	47	0	0
– Expozice zajištěné nemovitostmi	308	352	236
– Expozicím v selhání	56	61	69
– Vysoce rizikové expozice podle čl. 128 CRR	618	591	762
– Expozice ve fondech kolektivního investování	119	2	2
– Akcie	351	167	17
– Ostatním expozicím	112	127	90
Kapitálové požadavky k úvěrovému riziku při STA celkem	2 931	2 252	1 997
Kapitálové požadavky k operačnímu riziku – přístup BIA	189	159	147
Kapitálové požadavky k úpravám o úvěrové riziko při STA	4	3	2
<b>Kapitálové požadavky celkem</b>	<b>3 124</b>	<b>2 414</b>	<b>2 146</b>

Kapitálové poměry jsou prezentovány následovně:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Kmenový kapitál Tier 1	22,23 %	20,58 %	17,15 %
Kapitál Tier 1	25,37 %	20,58 %	17,15 %
Celkový kapitál	33,83 %	26,46 %	21,41 %

Banka má dále zaveden a udržován systém vnitřně stanoveného kapitálu (dále jen „SVSK“). SVSK je nástrojem pro stanovení a průběžné posuzování vnitřně stanovené kapitálové potřeby, plánování a průběžné udržování vnitřně stanovených kapitálových zdrojů v takové výši, struktuře a rozložení, aby byla dostatečně pokryta rizika, kterým je nebo by mohla být Banka vystavena. SVSK je koncipován na bázi ukazatele celkového kapitálového poměru. SVSK nad rámec regulatorních požadavků na kapitál dle CRR zahrnuje i individuální přírázky a dodatečné požadavky k rizikům kreditním včetně koncentrace velkých expozic, riziku oborové koncentrace, koncentrace dle forem splácení, riziku úrokovému a tržnímu, likvidity, volatility dluhopisového portfolia a reputačnímu, přičemž kapitálové zdroje SVSK jsou stejné jako v případě regulatorního kapitálu. Hodnota SVSK je také vyhodnocována ve vztahu k výsledkům komplexních stresových testů za účelem stanovení a přijímání korigujících opatření.

### 24.3. Poměrové ukazatele

Součástí povinně uveřejňovaných údajů jsou i následující poměrové ukazatele, které odrážejí rizikový a výnosový profil Banky:

	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	0,97 %	1,98 %	0,03 %
Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE)	15,02 %	31,27 %	0,49 %
Aktiva na jednoho zaměstnance*	289,2 mil. Kč	206,7 mil. Kč	151,0 mil. Kč
Správní náklady na jednoho zaměstnance* (viz Pozn. 22.1)	2,3 mil. Kč	1,7 mil. Kč	1,4 mil. Kč
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho zaměstnance*	2,5 mil. Kč	3,4 mil. Kč	0,0 mil. Kč

\* Hodnoty v relaci k počtu zaměstnanců i jejich porovnatelnost v čase mohou být významně ovlivněny v závislosti na skutečnosti, zdali jsou určité agendy a činnosti vykonávány prostřednictvím vlastních zaměstnanců nebo zajišťovány prostřednictvím externích dodavatelů, včetně tzv. outsourcingu.

### 24.4. Úvěrové riziko

Úvěrové riziko představuje riziko ztráty Banky v případě, že protistrana (úvěrový dlužník) či jiná třetí strana (nepřímý účastník) daného úvěrového obchodu nedostojí svým závazkům, ať už z důvodu platební neschopnosti, platební nevěle nebo z jiných důvodů, jež jsou určeny charakterem/rizikem příslušného úvěrového obchodu.

Banka vyhodnocuje dostupné finanční a jiné informace o jednotlivých protistranách včetně jejich úvěrového hodnocení, zejména úvěrovaných klientech, emitentech dluhových cenných papírů a finančních institucí za účelem řízení a omezení úvěrového rizika. Banka vyhodnocuje úvěrové riziko individuálně u každé protistrany. Při hodnocení bonity dlužníka Banka provádí finanční analýzu, v jejímž rámci se posuzuje schopnost dlužníka vytvořit dostatek zdrojů pro splacení úvěru a nefinanční analýzu, v jejímž rámci je posuzován obor podnikání dlužníka, jeho postavení na trhu, perspektivy dlužníka a další faktory, které by mohly mít vliv na návratnost poskytnutého úvěru. V případě zaznamenání informací indikujících eskalaci úvěrového rizika je konkrétní případ předmětem zvláštního sledování.

Jedním z důležitých předpokladů poskytnutí úvěru je poskytnutí kvalitního a dostatečného zajištění v závislosti na vyhodnocení bonity protistrany a míry rizika podstupované angažovaností. Při stanovení realizovatelné hodnoty zajištění Banka vychází ze znaleckých ocenění, nominální hodnoty zajištění a bonity poskytovatele. Realizovatelnou hodnotou zajištění je očekávaný výnos v případě realizace zajištění. Hodnota zajištění je předmětem průběžně prováděné revize a aktualizace v pravidelných termínech stanovených vnitřními předpisy Banky. Hodnota zajištění se dále aktualizuje v případech, kdy je zjištěna některá ze skutečností, která by mohla mít za následek snížení hodnoty zajištění. Těmito skutečnostmi jsou v závislosti na konkrétním druhu zajištění např. pojistná událost, rekonstrukce nemovitosti, změna územního plánu nebo změna situace na trhu u majetkových zajištění. V případě osobního zajištění se jedná např. o změnu bonity a finanční kredibility poskytovatele v důsledku výpadku příjmů nebo jiných událostí.

Pro účely řízení úvěrových rizik Banka vytváří a dodržuje soustavu limitů a postupy pro jejich využívání a dodržování. Soustavu limitů pro řízení úvěrového rizika schvaluje představenstvo.

Ve svých vnitřních předpisech má Banka stanoveny schvalovací kompetence pro úvěrové obchody, zásady, pravidla a postupy poskytování úvěrů. V rámci těchto pravidel Banka také uplatňuje princip oddělení procesu sjednávání a schvalování úvěrů.

Banka má zřízen vnitřní organizační útvar, který spravuje úvěry s ohroženou návratností. Cílem této správy je dosáhnout splacení nebo částečného splacení úvěru a minimalizovat ztráty. Banka na základě vyhodnocení příčin selhání dlužníka a možností dosažení splacení pohledávky volí postupy vedoucí k návratnosti pohledávky od restrukturalizace úvěrového vztahu až po vymáhání nebo prodej či postoupení pohledávky.

Banka nepoužívá při hodnocení pohledávek z úvěrů hodnocení zveřejňovaná externími hodnotícími agenturami. Banka má ratingový nástroj, který hodnotí bonitu klienta. Banka má pro stanovení ceny úvěrů vypracovanou cenotvorbu, která na základě ukazatele RAROC („Risk-Adjusted Return on Capital“ – Rizikově upravená návratnost kapitálu) určí minimální cenu úvěru. RAROC v sobě zahrnuje nejenom náklady za úvěrové riziko, ale i náklad na kapitál, náklady financování a úrokového rizika. Stanovení ceny úvěru je součástí procesu schvalování úvěru.

Následující tabulky uvádí detaily ratingového nástroje a odpovídající parametry použité pro výpočet ECL komerčních expo- zic k 31. prosinci 2023, 2022 a 1. lednu 2022. Změna ratingové škály v průběhu roku 2023 reflektuje změnu standardního ratingového modelu používaného v Bance (viz též kapitola 3.1).

### 31. prosince 2023:

Kategorie hodnocení úvěrového rizika	Hodnocení úvěrového rizika	Stupeň ratingového nástroje	Odpovídající 12M PD
Výtečný	Stabilní společnost s pevnou a vyváženou finanční situací Riziko nesplácení závazků je minimální	A1	0,14 %
Výtečný	Stabilní společnost s pevnou a vyváženou finanční situací Riziko nesplácení závazků je velmi nízké	A2	0,17 %
Výtečný	Stabilní společnost s pevnou a vyváženou finanční situací Riziko nesplácení závazků je velmi nízké	A3	0,20 %
Výtečný	Stabilní společnost s pevnou a vyváženou finanční situací Riziko nesplácení závazků je velmi nízké	A4	0,27 %
Výtečný	Společnost s vyváženou finanční strukturou Riziko nesplácení závazků je mírné a je závislé na vnějších / tržních faktorech, které nejsou snadno předvídatelné	B1	0,39 %
Výtečný	Společnost s vyváženou finanční strukturou Riziko nesplácení závazků je mírné a je závislé na vnějších / tržních faktorech, které nejsou snadno předvídatelné	B2	0,59 %
Dobrý	Společnost s převážně přijatelnou finanční situací Riziko nesplácení závazků dosahuje průměrné úrovně a je spojené s trendy na trhu	B3	0,94 %
Dobrý	Společnost s převážně přijatelnou finanční situací Riziko nesplácení závazků je mírně nadprůměrné	B4	1,57 %
Dobrý	Finanční situace společnosti není zcela stabilní Riziko nesplácení závazků je nadprůměrné, ale přijatelné	B5	2,67 %
Nejistý	Finanční situace společnosti není zcela stabilní Riziko nesplácení závazků je nadprůměrné	C1	4,59 %

Nejistý	Společnost s ne zcela stabilní finanční strukturou a občasným nedostatkem likvidity Riziko nesplácení závazků je nadprůměrné	C2	7,97 %
Nejistý	Společnost s nevyváženou finanční strukturou a občasným nedostatkem likvidity Riziko nesplácení závazků je vysoké	C3	13,92 %
Pochybný	Společnost se značnými nedostatky ve finanční oblasti Riziko nesplácení závazků je značné	C4	24,36 %
Selhání	Selhání	C5	100,00 %

### 31. prosince 2022:

Hodnocení úvěrového rizika	Stupeň interního ratingového modelu	Odpovídající základní 12M PD interval
Výtečný	[3 – 7]	1,05 % - 3,29 %
Dobrý	[8 – 10]	3,30 % - 19,81 %
Nejistý	[11]	19,82 % - 99,99 %
Pochybný	[12]	100,00 %
Selhání	[13 – 15]	100,00 %

### 1. ledna 2022:

Hodnocení úvěrového rizika	Stupeň interního ratingového modelu	Odpovídající základní 12M PD interval
Výtečný	[3 – 7]	1,05 % - 3,29 %
Dobrý	[8 – 10]	3,30 % - 19,81 %
Nejistý	[11]	19,82 % - 99,99 %
Pochybný	[12]	100,00 %
Selhání	[13 – 15]	100,00 %

Pro výpočet ECL používá Banka dva typy PD: 12měsíční, pro dluhová finanční aktiva ve Stage 1 a PD do doby splatnosti, pro dluhová finanční aktiva ve Stage 2 a 3, nejsou-li dluhová finanční aktiva ve Stage 2 a 3 posouzena individuálně. Odhad 12měsíčního PD je založen na historických a tržních. PD do doby splatnosti představuje odhadovanou pravděpodobnost selhání, která může nastat po dobu zbývajících trvání finančního nástroje. Banka používá pro výpočet PD do doby splatnosti různé statistické postupy v závislosti na segmentu a typu produktu.

### Kategorie pohledávek

Banka posuzuje míru změny mezi aktuálním úvěrovým rizikem a úrovní úvěrového rizika při prvotním zaúčtování finančního nástroje. V závislosti na tom je expozice klasifikována do jednoho ze tří stupňů. Posouzení stávajících expozic se provádí vždy k rozvahovému dni.

(i) Stage 1



Expozice se při prvotním zaúčtování považuje za Stage 1 v případě, že k tomuto počátečnímu datu není v selhání/úvěrově znehodnocená. V dalších obdobích se do Stage 1 zařazují expozice, u nichž k rozvahovému dni nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.

#### (ii) Stage 2

Do Stage 2 se zařazují expozice, u nichž od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, ale které nejsou klasifikovány jako v selhání/úvěrově znehodnocené.

K rozvahovému dni musí být splněno alespoň jedno z následujících kritérií:

Kvalitativní kritéria:

- v případě retailových klientů – klient je na seznamu sledovaných klientů, při prvotním zaúčtování na něm nebyl,
- v případě korporátních klientů – klient je v rámci průběžného monitoringu portfolia a identifikace dodatečného významného rizika vyhodnocen jako Stage 2 nebo 3, přičemž při prvotním zaúčtování takto označen nebyl,
- klient je na „černé listině“, při prvotním zaúčtování na ní nebyl, důvodem pro jeho zařazení na černou listinu není jeho selhání,
- do budoucna je pravděpodobná u dané expozice úleva či restrukturalizace,

Kvantitativní kritéria:

- interní úvěrový rating dlužníka byl snížen o více než dva stupně oproti předchozímu hodnocení nebo o 4 a více stupňů oproti prvotnímu zaúčtování,
- platby po splatnosti více než 30 dní.

#### (iii) Stage 3

Do Stage 3 se zařazují expozice, které jsou v selhání / úvěrově znehodnocené.

Selhání protistrany nastane, pokud platí jedna nebo všechny následující podmínky:

- Banka má za to, že dlužník vůči ní nebude pravděpodobně schopen plnit své úvěrové závazky, aniž by Banka podnikala opatření, jako je realizace kolaterálu,
- dlužník je po lhůtě splatnosti více než 90 dnů s plněním jakéhokoli materiálního platebního závazku.

Banka aplikuje výjimku nízkého úvěrového rizika pro pohledávky za centrálními bankami včetně repo operací a státní dluhopisy v naběhlé hodnotě (AC).

LGD představuje očekávání Banky o rozsahu ztráty v případě selhání.

Banka počítá LGD na základě specifických charakteristik úvěrových produktů a jejich zajištění. Odhad LGD je založen na dostupných statistikách výtěžnosti u korporátních úvěrů a na tržních datech pro zajištěné a nezajištěné retailové produkty.

Riziko koncentrace úvěrového portfolia je vyhodnocováno v rámci procesu schvalování úvěrů. Banka soustavně monitoruje riziko koncentrace velkých angažovaností, riziko koncentrace oborové (segmentové) a riziko koncentrace dle forem splácení.

Obchodní model a tím i úvěrové portfolio a ostatní kreditní expozice Banky se vyznačují vyšší mírou podstupování rizika koncentrací. Z hlediska sektorového členění se zejména jedná o odvětví tzv. developmentu, nemovitostí a stavebnictví, dále nebankovních finančních subjektů a energetiky. Portfolio je rovněž relativně koncentrované z hlediska skladby protistran, kdy deset největších individuálních expozic včetně v rámci nich existujících ekonomicky spjatých skupin dle CRR tvoří jeho významnou část. Dále se jedná o koncentraci z hlediska forem splácení v případě úvěrů s jednou velkou splátkou na konci.

Geografické členění je prováděno dle místa sídla nebo bydliště protistrany následovně:

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Tuzemsko	Ostatní země EU	Země mimo EU	Celkem
<b>Aktiva netto</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 700	0	0	1 700
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	61 594	1 125	2	62 721
Pohledávky za klienty	26 356	5 006	441	31 803
Cenné papíry	28 120	499	0	28 619
Deriváty jiné než zajišťovací	49	2	0	51
<b>Aktiva celkem</b>	<b>117 819</b>	<b>6 632</b>	<b>443</b>	<b>124 894</b>

<b>Závazky</b>				
Závazky vůči klientům vč. podřízených závazků	115 593	3 643	109	119 345
Závazky vůči bankám	28	0	0	28
Deriváty jiné než zajišťovací	78	7	0	85
Ostatní závazky	954	0	0	954
<b>Závazky celkem</b>	<b>116 653</b>	<b>3 650</b>	<b>109</b>	<b>120 412</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Tuzemsko	Ostatní země EU	Země mimo EU	Celkem
<b>Aktiva netto</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 576	0	0	1 576
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	46 536	0	0	46 536
Pohledávky za klienty	21 311	3 568	14	24 893
Cenné papíry	18 025	424	0	18 449
Deriváty jiné než zajišťovací	111	0	0	111
<b>Aktiva celkem</b>	<b>87 559</b>	<b>3 992</b>	<b>14</b>	<b>91 565</b>

<b>Závazky</b>				
Závazky vůči klientům vč. podřízených závazků	87 385	411	129	87 925
Závazky vůči bankám	56	0	0	56
Deriváty jiné než zajišťovací	27	0	0	27
Ostatní závazky	789	0	0	789
<b>Závazky celkem</b>	<b>88 257</b>	<b>411</b>	<b>129</b>	<b>88 797</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč)	Tuzemsko	Ostatní země EU	Země mimo EU	Celkem
<b>Aktiva netto</b>				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	920	0	0	920
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	23 757	0	0	23 757
Pohledávky za klienty	19 343	3 547	3	22 893
Cenné papíry	13 598	0	0	13 598

Deriváty jiné než zajišťovací	60	0	0	60
<b>Aktiva celkem</b>	<b>57 678</b>	<b>3 547</b>	<b>3</b>	<b>61 228</b>
<b>Závazky</b>				
Závazky vůči klientům vč. podřízených závazků	56 500	261	569	57 330
Závazky vůči bankám	39	0	0	39
Deriváty jiné než zajišťovací	4	0	0	4
Ostatní závazky	610	0	0	610
<b>Závazky celkem</b>	<b>57 153</b>	<b>261</b>	<b>569</b>	<b>57 983</b>

Veškeré výnosy z hlediska geografického umístění pochází z výkonu činnosti Banky v České republice.

Členění pohledávek za klienty dle jednotlivých hlavních odvětví je následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Fyzické osoby nepodnikající	9 851	7 098	4 067
Činnosti v oblasti nemovitostí	8 821	7 739	7 354
Peněžnictví a pojištnictví	8 701	5 925	5 857
Vedení podniků, poradenství a administrace	2 151	434	268
Obchod, odbytí, pohostinství a ubytování	912	1 796	2 245
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a klimatizovaného vzduchu	646	886	922
Strojírenství, kovovýroba a hutnictví	412	174	187
Zemědělství, lesnictví a rybníkářství	223	404	412
Pozemní doprava	155	180	273
Vědecká a technická činnost	99	204	581
Činnosti související s odpady a sanacemi	84	180	141
Stavebnictví	17	151	542
Zdravotnictví, sport a rekreace	9	19	26
Pronájem a operativní leasing	0	3	318
Ostatní	118	181	132
<b>Celkem pohledávky za klienty (brutto)</b>	<b>32 199</b>	<b>25 374</b>	<b>23 325</b>

S ohledem na velikost, organizační uspořádání, povahu a rozsah činností Banky není aplikovatelné členění jejích aktiv a z nich plynoucích výnosů dle tzv. segmentů bankovních oborů.

Členění dluhových cenných papírů dle jednotlivých hlavních odvětví je následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Státní dluhové cenné papíry	22 500	15 011	11 669
Vedení podniků, poradenství v oblasti řízení	2 050	828	0
Činnosti v oblasti nemovitostí	1 494	1 464	611
Peněžnictví a pojištnictví	1 154	489	738
Velkoobchod	0	434	592
Ubytování	0	285	0
<b>Celkem dluhové cenné papíry (brutto)</b>	<b>27 198</b>	<b>18 511</b>	<b>13 610</b>

Pro hodnocení rizika protistrany Banka používá externí ratingové stupnice dle Moody's, Fitch a S&P.

Členění dluhových cenných papírů dle externího, popřípadě interního ratingu, pokud daný cenný papír nemá externí rating přidělen:

(mil. Kč)	Účetní hodnota		
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
<b>Rating</b>			
Externí: AA	22 500	15 011	11 669
Externí: BBB	0	301	0
Externí: BB	504	140	0
Interní: BBB	2 381	0	0
Interní: BB	1 464	0	0
Interní: B	349	550	981
Interní: B-	0	1 851	585
Interní: CCC+	0	349	349
Interní: CCC	0	24	26
Interní: CCC-	0	285	0
<b>Dluhové cenné papíry celkem (brutto)</b>	<b>27 198</b>	<b>18 511</b>	<b>13 610</b>

Externí hodnocení odpovídá internímu v roce 2023 následovně:

Interní rating	Převedení INTERNÍHO ratingu na EXTERNÍ
B1	BBB
B2	BBB
B4	BB
C1	B
4	B
4	B

Externí hodnocení odpovídalo internímu v letech 2022 a 2021 následovně:

Interní rating	Převedení INTERNÍHO ratingu na EXTERNÍ
3	B+
4	B
5	B-
6	CCC+
7	CCC+
8	CCC+
9	CCC
10	CCC
11	CCC-

Členění pohledávek za bankami, s výjimkou centrální banky a ostatních pohledávek za bankami, dle externích, příp. interních ratingů je následující:

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
<b>Externí rating</b>			
AA	2	0	0
AA-	25	0	0
A	35	0	0
A-	1 018	0	0
A1	73	45	63
A2	4	73	82
A3	26	26	18
AA3	0	50	98
BAA1	0	1	4
BAA2	0	5	17
<b>Interní rating</b>			
3	0	4032	0
8	0	0	50
<b>Celkem</b>	<b>1 183</b>	<b>4 232</b>	<b>332</b>

#### 24.5. Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko finanční ztráty, které vzniká vlivem změn tržních podmínek, a to zejména hodnot měnových kurzů, úrokových sazeb a volatilit na finančních trzích. Banka je vystavena riziku likvidity, úrokovému riziku, riziku měnovému a sdruženému riziku finančních trhů. Banka není vystavena ostatním tržním rizikům, anebo tato rizika nejsou vzhledem k obchodním aktivitám Banky významná.

Banka vytváří a dodržuje soustavu limitů pro řízení tržního rizika a postupy pro jejich využívání a dodržování. Soustavu limitů pro řízení tržního rizika schvaluje představenstvo, popřípadě Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO). Velikost tržního rizika je průběžně porovnávána se schválenými limity.

#### 24.6. Finanční deriváty

Banka uzavírá derivátové transakce především za účelem ekonomického zajištění úrokového a měnového rizika včetně měnové likvidity, a dále tržního rizika cenných papírů. Zajišťovací účetnictví ve smyslu standardu IFRS 9 se neaplikuje. Derivátové expozice k 31. prosinci 2023 existovaly vůči bankovním i nebankovním protistranám (1. ledna 2022 i 31. prosince 2022 existovaly vůči bankovním i nebankovním protistranám). Pro měnové deriváty je charakteristické vypořádání v hrubé hodnotě.

(mil. Kč)	Nominální hodnota aktiv	Nominální hodnota pasiv	Kladná reálná hodnota	Záporná reálná hodnota
<b>Měnové forwardy a swapy</b>				
31. prosince 2023	14 869	14 863	51	85
31. prosince 2022	8 157	8 037	111	27
1. ledna 2022	3 625	3 547	60	4

#### 24.7. Měnové riziko

Banka podstupuje měnové riziko, které vzniká z otevřených pozic v různých měnách. Představenstvo stanovuje strategie a limity akceptovatelného měnového rizika, které jsou denně monitorovány.

K rozvahovému dni byly evidovány následující čisté otevřené pozice denominované v cizích měnách vyjádřené v přepočtu na CZK:

(mil. Kč)	Čistá otevřená měnová pozice		
	31. prosince 2023	31. prosince 2022	1. ledna 2022
Měna			
EUR*	92	19	-79
USD**	-1	0	-5
Ostatní	-9	3	68
<b>Celkem cizí měny</b>	<b>82</b>	<b>22</b>	<b>-16</b>

\* K 31. prosinci 2023 přepočteno na CZK kurzem 24,725 CZK/EUR, k 31. prosinci 2022 přepočteno na CZK kurzem 24,115 CZK/EUR, k 1. lednu 2022 kurzem 24,860 CZK/EUR.

\*\* K 31. prosinci 2023 přepočteno na CZK kurzem 22,376 CZK/USD, k 31. prosinci 2022 přepočteno na CZK kurzem 22,616 CZK/USD, k 1. lednu 2022 kurzem 21,951 CZK/USD.

Následující tabulka uvádí citlivost zisku, ztráty a vlastního kapitálu na možné změny směnných kurzů aplikovaných ke konci vykazovaného období, přičemž všechny ostatní proměnné jsou konstantní:

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2023	
	Dopad na výsledek hospodaření	Dopad do vlastního kapitálu (v %)
Americký dolar posílení o 20 %	-0,155	0,00
Americký dolar oslabení o 20 %	0,155	0,00
Euro posílení o 20 %	18,384	0,14
Euro oslabení o 20 %	-18,384	-0,14
Ostatní měny posílení o 20 %	-0,018	-0,01
Ostatní měny oslabení o 20 %	0,018	0,01

(mil. Kč)	K 31. prosinci 2022		K 1. lednu 2022	
	Dopad na výsledek hospodaření	Dopad do vlastního kapitálu (v %)	Dopad na výsledek hospodaření	Dopad do vlastního kapitálu (v %)
Americký dolar posílení o 20 %	-0,011	0,00	-0,921	0,00
Americký dolar oslabení o 20 %	0,011	0,00	0,921	0,00
Euro posílení o 20 %	3,844	0,05	-15,877	0,00
Euro oslabení o 20 %	-3,844	-0,05	15,877	0,00
Ostatní měny posílení o 20 %	0,631	0,01	13,621	0,00
Ostatní měny oslabení o 20 %	-0,631	-0,01	-13,621	0,00

**24.8. Úrokové riziko**

Banka je vystavena riziku pohybu tržních úrokových sazeb. Úrokové sazby a marže mohou v důsledku tohoto rizika růst nebo vytvářet zisky, ale mohou se také snižovat nebo vytvářet ztráty. Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo okamžiky změny úrokových sazeb. Cílem řízení úrokového rizika je minimalizovat ztráty Banky z případných změn úrokových sazeb na finančních trzích, a to zejména v případě vzniku neočekávaných pohybů. Útvar řízení rizik průběžně sleduje vývoj úrokových pozic a předkládá o něm hodnotící zprávy na Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

Úrokové náklady pasiv jsou založeny na fixních smluvních úrokových sazbách. Úrokové výnosy z aktiv jsou založeny na fixní nebo proměnlivé sazbě. V případě aplikace proměnlivé úrokové sazby u úvěrů je smluvně sjednávána minimální výše úrokové sazby pro případ, že by referenční proměnlivá sazba poklesla pod určitou minimální hodnotu.

Základním nástrojem pro měření úrokového rizika je stresové testování úrokového rizika. Základními scénáři pro stresové testování jsou regulatorně stanovené scénáře paralelního posunu úrokové křivky o +/- 2 % a dále neparalelní posuny úrokové křivky. Dopady těchto scénářů do ekonomické hodnoty kapitálu banky odpovídají kapitálovému požadavku v rámci systému vnitřně stanoveného kapitálu.

Banka také provádí testování změny čistého úrokového výnosu v závislosti na změně makroekonomické situace. Pro tyto účely je využíváno několik scénářů, popisujících vývoj klíčových ukazatelů v čase na horizontu 12 měsíců.

Následující tabulka shrnuje expozici Banky vůči úrokovému riziku. Tabulka zahrnuje úročená aktiva a závazky Banky v hodnotách uspořádaných podle bližšího z termínů, změny fixace úrokových sazeb nebo smluvní splatnosti. Banka zařazuje expozice do jednotlivých časových košů ve výši očekávaných peněžních toků.

**31. prosince 2023**

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze speci- fikovat	Úrokově necitlivá	Celkem
<b>AKTIVA</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 700	0	0	0	0	0	1 700
Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	2	32	0	51	1 493	1 578
z toho: Deriváty s kladnou reálnou hodnotou	0	0	0	0	51	0	51
Dluhové cenné papíry	0	2	32	0	0	0	34
Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	1 493	1 493

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	82 815	11 482	25 794	8 894	0	0	128 986
z toho: Dluhové cenné papíry	62 800	1	0	0	0	0	62 801
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	14 081	4 873	14 097	3 724	0	0	36 775
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	5 934	6 608	11 697	5 170	0	0	29 410
Úvěry a pohledávky za klienty	84 515	11 484	25 826	8 894	51	1 493	132 264
Dluhové cenné papíry	5 934	6 608	11 697	5 170	0	0	29 410
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>145 046</b>	<b>13 057</b>	<b>28 524</b>	<b>9 755</b>	<b>50</b>	<b>1 493</b>	<b>197 926</b>
<b>ZÁVAZKY</b>							
Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	0	0	0	0	85	0	85
z toho: Deriváty se zápornou reálnou hodnotou	0	0	0	0	85	0	85
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	76 969	20 658	19 670	9 701	0	0	126 998
z toho: Závazky vůči bankám	28	0	0	0	0	0	28
Závazky vůči klientům	76 876	20 461	16 817	8 044	0	0	122 198
Podřízené závazky	65	197	2 853	1 657	0	0	4 772
Ostatní závazky	0	0	0	0	954	0	954
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>76 969</b>	<b>20 658</b>	<b>19 670</b>	<b>9 701</b>	<b>1 039</b>	<b>0</b>	<b>128 037</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>7 546</b>	<b>-9 174</b>	<b>6 156</b>	<b>-807</b>	<b>-988</b>	<b>1 493</b>	<b>4 227</b>

**31. prosince 2022**

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze speci- fikovat	Úrokově necitlivá	Celkem
<b>AKTIVA</b>							
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 474	0	0	0	0	103	1 577



<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>	<b>405</b>	<b>691</b>	<b>0</b>	<b>111</b>	<b>26</b>	<b>1 233</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	0	0	0	111	0	111
Dluhové cenné papíry	0	405	691	0	0	0	1 096
Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	26	26
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>55 338</b>	<b>13 735</b>	<b>19 720</b>	<b>9 443</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>98 236</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	46 595	1	0	0	0	0	46 596
Úvěry a pohledávky za klienty	7 996	7 439	11 235	4 143	0	0	30 813
Dluhové cenné papíry	747	6 295	8 485	5 300	0	0	20 827
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>56 812</b>	<b>14 140</b>	<b>20 411</b>	<b>9 443</b>	<b>111</b>	<b>129</b>	<b>101 046</b>
<b>ZÁVAZKY</b>							
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>27</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	0	0	0	27	0	27
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>45 539</b>	<b>18 625</b>	<b>16 614</b>	<b>7 203</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>87 981</b>
z toho: Závazky vůči bankám	56	0	0	0	0	0	56
Závazky vůči klientům	45 483	18 625	15 628	6 413	0	0	86 149
Podřízené závazky	0	0	986	790	0	0	1 776
<b>Ostatní závazky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>789</b>	<b>0</b>	<b>789</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>45 539</b>	<b>18 625</b>	<b>16 614</b>	<b>7 203</b>	<b>816</b>	<b>0</b>	<b>88 797</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>11 273</b>	<b>-4 485</b>	<b>3 797</b>	<b>2 240</b>	<b>-705</b>	<b>129</b>	<b>12 249</b>

1. ledna 2022

(mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze specifikovat	Úrokově necitlivá	Celkem
-----------	-------------	---------------	-----------	----------------	--------------------------------------	-------------------	--------

<b>AKTIVA</b>							
<b>Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank</b>	<b>798</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122</b>	<b>920</b>
<b>Finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>380</b>	<b>175</b>	<b>680</b>	<b>0</b>	<b>60</b>	<b>26</b>	<b>1 321</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	0	0	0	60	0	60
Dluhové cenné papíry	380	175	680	0	0	0	1 235
Kapitálové nástroje	0	0	0	0	0	26	26
<b>Finanční aktiva v naběhlé hodnotě</b>	<b>29 148</b>	<b>6 851</b>	<b>14 178</b>	<b>8 295</b>	<b>0</b>	<b>569</b>	<b>59 041</b>
z toho: Úvěry a pohledávky za bankami	23 757	0	0	1	0	0	23 758
Úvěry a pohledávky za klienty	5 391	6 051	7 555	3 344	0	551	22 892
Dluhové cenné papíry	0	800	6 623	4 950	0	18	12 391
<b>AKTIVA celkem</b>	<b>30 326</b>	<b>7 026</b>	<b>14 858</b>	<b>8 295</b>	<b>60</b>	<b>717</b>	<b>61 282</b>
<b>ZÁVAZKY</b>							
<b>Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
z toho: Deriváty jiné než zajišťovací	0	0	0	0	4	0	4
<b>Finanční závazky v naběhlé hodnotě</b>	<b>23 810</b>	<b>7 880</b>	<b>17 247</b>	<b>8 432</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>57 369</b>
z toho: Závazky vůči bankám	39	0	0	0	0	0	39
Závazky vůči klientům	23 771	7 880	17 247	7 230	0	0	56 128
Podřízené závazky	0	0	0	1 202	0	0	1 202
<b>Ostatní závazky</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>610</b>	<b>0</b>	<b>610</b>
<b>ZÁVAZKY celkem</b>	<b>23 810</b>	<b>7 880</b>	<b>17 247</b>	<b>8 432</b>	<b>614</b>	<b>0</b>	<b>57 983</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>6 516</b>	<b>-854</b>	<b>-2 389</b>	<b>-137</b>	<b>-554</b>	<b>717</b>	<b>3 299</b>

Pozice podmíněných aktiv je dále analyzována následovně:

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze speci- fikovat	Celkem
Poskytnuté záruky	0	0	0	0	65	65
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	4	62	0	0	0	66
Poskytnuté přísliby úvěrů	309	143	676	9	0	1 137
<b>Celkem</b>	<b>313</b>	<b>205</b>	<b>676</b>	<b>9</b>	<b>65</b>	<b>1 268</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze speci- fikovat	Celkem
Poskytnuté záruky	0	0	0	0	58	58
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	28	34	0	0	0	62
Poskytnuté přísliby úvěrů	287	592	1 351	207	0	2 437
<b>Celkem</b>	<b>315</b>	<b>626</b>	<b>1 351</b>	<b>207</b>	<b>58</b>	<b>2 557</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze speci- fikovat	Celkem
Poskytnuté záruky	0	0	0	0	143	143
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	38	67	0	0	0	105
Poskytnuté přísliby úvěrů	1 928	341	1 450	880	0	4 599
<b>Celkem</b>	<b>1 966</b>	<b>408</b>	<b>1 450</b>	<b>880</b>	<b>143</b>	<b>4 847</b>

V rámci Banky je měřena citlivost na změny úrokových sazeb. Pro úrokovou citlivost Banky platí:

- V případě, že by k 31. prosinci 2023 byly úrokové sazby o 200 bazických bodů nižší se všemi ostatními proměnnými konstantními, ekonomická hodnota vlastního kapitálu Banky by byla o 215 mil. Kč nižší (k 31. prosinci 2022: o 293 mil. Kč vyšší; k 1. lednu 2022: o 94 mil. Kč vyšší).
- V případě, že by k 31. prosinci 2023 klesly úrokové sazby o 200 bazických bodů se všemi ostatními proměnnými konstantními, čistý úrokový výnos Banky by klesl o 277 mil. Kč do jednoho kalendářního roku (k 31. prosinci 2022: pokles o 142 mil. Kč).

- V případě, že by k 31. prosinci 2023 byly úrokové sazby o 200 bazických bodů vyšší se všemi ostatními proměnnými konstantními, ekonomická hodnota vlastního kapitálu Banky by byla o 88 mil. Kč vyšší (k 31. prosinci 2022: o 524 mil. Kč nižší; k 1. lednu 2022: o 161 mil. Kč nižší).
- V případě, že by k 31. prosinci 2023 vzrostly úrokové sazby o 200 bazických bodů se všemi ostatními proměnnými konstantními, čistý úrokový výnos Banky by vzrostl o 260 mil. Kč do jednoho kalendářního roku (k 31. prosinci 2022: nárůst o 104 mil. Kč).

V rámci Banky je dále měřena a řízena citlivost na změny kreditních spreadů.

Pro kreditní spready Banky platí:

- V případě, že by k 31. prosinci 2023 byly kreditní spready o 200 % vyšší se všemi ostatními proměnnými konstantními, dopadem přecenění cenných papírů v rámci FVTPL a FVOCI do PL by byl pokles o 1 mil. Kč.

#### 24.9. Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje riziko, že Banka nebude schopna dostát svým závazkům nebo že nebude schopna financovat svá aktiva, a zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Banky prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka je vystavena každodennímu čerpání svých dostupných peněžních zdrojů z overnight vkladů, běžných účtů, splatných vkladů, čerpání úvěrů, záruk, marží a vypořádání derivátů. Banka pomocí behaviorálního modelu stanovuje očekávanou splatnost portfolia depozit splatných na požádání, která je delší než kontraktuální (1 den). Maximální míra rizika likvidity je stanovena prostřednictvím systému limitů, které schvaluje představenstvo Banky, popřípadě Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO).

K nástrojům měření likviditního rizika patří tzv. gapová analýza, která je založena na rozdělení všech peněžních toků, a to rozvahových i podrozvahových aktiv a pasiv do soustavy časových pásem (košů).

Na základě této analýzy sleduje Banka vývoj likvidity prostřednictvím několika vnitřně stanovených scénářů, simulujících jak standardní očekávaný, tak i zátěžový vývoj struktury aktiv a pasiv, podrozvahových položek a dalších faktorů. Mezi další ukazatele rizika likvidity patří LCR (liquidity coverage ratio), a NSFR (net stable funding ratio).

Očekávaná splatnost rozvahových položek ve členění do jednoho roku a nad jeden rok se významně neliší od jejich zbytkové splatnosti uvedené v tabulce níže.

Pro všechny ukazatele likviditního rizika a scénářů jsou stanoveny limity, které mají za úkol včasné zachytit a upozornit na potenciální zvýšení rizika likvidity Banky.

Pro účel řízení likvidity za mimořádných okolností slouží pohotovostní plán, který obsahuje opatření k obnovení likvidity. Tento plán podléhá pravidelné revizi na základě měnících se vnitřních a vnějších podmínek.

Banka využívá diverzifikované zdroje financování. Tyto zdroje sestávají jak z depozit a ostatních vkladů, tak z vlastního kapitálu Banky. Pro diverzifikaci a stabilizaci zdrojů likvidity a pro uložení volných peněžních prostředků je využíván peněžní a dluhopisový trh.

Při řízení rizika likvidity Banka rovněž zohledňuje veškeré další známé relevantní informace ohledně jednotlivých složek aktiv a pasiv, včetně odhadů budoucího vývoje. Těmito informacemi jsou zejména předpokládaná míra obnovy maturujících vkladů klientů, předčasné splacení pohledávek z úvěrů nebo předpoklad jejich přefinancování či informace o možném selhání.

Vedení je přesvědčeno, že ačkoli podstatná část zákaznických účtů je splatná na požádání, vysokou míru diverzifikace těchto vkladů z hlediska počtu a povahy zákazníků a historické zkušenosti Banky lze považovat za indikaci, že tyto zákaznické účty představují dlouhodobý a stabilní zdroj financování Banky.

Následující tabulka člení nediskontované budoucí peněžní toky plynoucí z aktiv a závazků Banky podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 700	0	0	0	0	1 700
Úvěry a pohledávky za bankami	62 800	1	0	0	0	62 801
Úvěry a pohledávky za klienty	5 665	4 918	13 848	18 931	0	43 362
Dluhové cenné papíry v AC	304	2 562	15 926	14 801	0	33 593
Finanční aktiva ve FVTPL	0	2	32	0	1 493	1 527
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	24	8	22	0	0	54
– příchozí platby	5 881	103	257	0	0	6 241
– odchozí platby	-5 857	-95	-235	0	0	-6 187
<b>Aktiva celkem</b>	<b>70 493</b>	<b>7 491</b>	<b>29 828</b>	<b>33 732</b>	<b>1 493</b>	<b>143 037</b>
<b>ZÁVAZKY</b>						
Závazky vůči klientům	-97 199	-17 614	-1 028	-324	0	-116 165
Závazky vůči bankám a DZ	-28	0	0	0	0	-28
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	-36	-10	-3	0	0	-49
– příchozí platby	7 172	834	621	0	0	8 627
– odchozí platby	-7 208	-844	-624	0	0	-8 676
Podřízené vklady	-64	-200	-3 426	-1 705	0	-5 395
Závazky z leasingu	-5	-86	-246	-97	0	-434
Ostatní závazky	-371	-146	0	0	-14	-531
<b>Závazky celkem</b>	<b>-97 703</b>	<b>-18 056</b>	<b>-4 703</b>	<b>-2 126</b>	<b>-14</b>	<b>-122 602</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>-27 211</b>	<b>-10 565</b>	<b>25 126</b>	<b>31 606</b>	<b>1 479</b>	<b>20 435</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>						

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	1 576	0	0	0	0	1 576
Úvěry a pohledávky za bankami	46 595	1	0	0	4 032	50 628
Úvěry a pohledávky za klienty	4 720	4 546	10 966	15 402	0	35 634
Dluhové cenné papíry v AC	91	916	12 046	7 411	0	20 464
Finanční aktiva ve FVTPL	0	53	1 076	0	26	1 155
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	83	37	41	0	0	161
– příchozí platby	5 847	552	369	0	0	6 768
– odchozí platby	-5 764	-515	-328	0	0	-6 607
<b>Aktiva celkem</b>	<b>53 065</b>	<b>5 553</b>	<b>24 129</b>	<b>22 813</b>	<b>4 058</b>	<b>109 619</b>
<b>ZÁVAZKY</b>						
Závazky vůči klientům	-69 746	-13 725	-2 608	-524	0	-86 603
Závazky vůči bankám a DZ	-56	0	0	0	0	-56
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	-12	-9	-19	0	0	-40
– příchozí platby	1 145	86	159	0	0	1 390
– odchozí platby	-1 157	-95	-178	0	0	-1 430
Podřízené vklady	-27	-85	-1 587	-911	0	-2 611
Závazky z leasingu	-4	-82	-217	-120	0	-423
Ostatní závazky	-232	-135	0	0	-11	-378
<b>Závazky celkem</b>	<b>-70 078</b>	<b>-14 036</b>	<b>-4 431</b>	<b>-1 555</b>	<b>-11</b>	<b>-90 111</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>-17 012</b>	<b>-8 483</b>	<b>19 698</b>	<b>21 258</b>	<b>4 047</b>	<b>19 508</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
<b>AKTIVA</b>						
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	920	0	0	0	0	920
Úvěry a pohledávky za bankami	23 766	0	0	0	0	23 766
Úvěry a pohledávky za klienty	4 598	4 044	10 632	10 814	0	30 088
Dluhové cenné papíry v AC	26	188	7 396	6 122	0	13 731
Finanční aktiva ve FVTPL	395	236	854	0	30	1 515
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	77	1	-4	0	0	74
– příchozí platby	2 867	51	221	0	0	3 139
– odchozí platby	-2 790	-50	-225	0	0	-3 065
<b>Aktiva celkem</b>	<b>29 782</b>	<b>4 469</b>	<b>18 878</b>	<b>16 936</b>	<b>30</b>	<b>70 094</b>
<b>ZÁVAZKY</b>						
Závazky vůči klientům	-48 638	-2 702	-4 225	-958	0	-56 523
Závazky vůči bankám a DZ	-36	0	0	0	0	-36
Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě	-1	0	5	0	0	4

- příchozí platby	282	25	179	0	0	486
- odchozí platby	-283	-25	-174	0	0	-482
Podřízené vklady	-14	-44	-721	-775	0	-1 554
Závazky z leasingu	-3	-79	-210	-129	0	-421
Ostatní závazky	-123	-51	-1	0	-14	-189
<b>Závazky celkem</b>	<b>-48 816</b>	<b>-2 876</b>	<b>-5 152</b>	<b>-1 861</b>	<b>-14</b>	<b>-58 719</b>
<b>Čistá výše aktiv / pasiv (-)</b>	<b>-19 033</b>	<b>1 593</b>	<b>13 726</b>	<b>15 074</b>	<b>16</b>	<b>11 375</b>

Pozice podmíněných aktiv a závazků je dále analyzována následovně:

31. prosince 2023 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze speci- fikovat	Celkem
Poskytnuté záruky	-65	0	0	0	0	-65
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	-67	0	0	0	0	-67
Poskytnuté přísliby úvěrů	-1 037	0	0	0	0	-1 037
<b>Celkem</b>	<b>-1 169</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1 169</b>

31. prosince 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze speci- fikovat	Celkem
Poskytnuté záruky	-58	0	0	0	0	-58
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	-62	0	0	0	0	-62
Poskytnuté přísliby úvěrů	-2 439	0	0	0	0	-2 439
<b>Celkem</b>	<b>-2 559</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2 559</b>

1. ledna 2022 (mil. Kč)	Do 3 měsíců	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Úrokově citlivá - nelze speci- fikovat	Celkem
Poskytnuté záruky	-143	0	0	0	0	-143
Nevyčerpané rámce kontokorentních úvěrů	-105	0	0	0	0	-105
Poskytnuté přísliby úvěrů	-4 599	0	0	0	0	-4 599
<b>Celkem</b>	<b>-4 847</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 847</b>

#### 24.10. Operační riziko

Operační riziko je riziko ztráty Banky v důsledku nedostatků nebo selhání vnitřních procesů, lidského faktoru či systémů Banky, nebo riziko ztráty vlivem externích událostí. Do operačního rizika také Banka zahrnuje právní rizika a rizika outsourcingu.

Účelem řízení operačního rizika je udržovat úroveň operačního rizika, které Banka podstupuje, a související ztráty pod kontrolou, a přispívat tak k vyšší efektivitě procesů v rámci Banky.

Banka v rámci řízení operačního rizika identifikuje, monitoruje a vyhodnocuje operační rizika a rozhoduje o opatřeních k minimalizaci ztrát z operačního rizika ve všech oblastech své činnosti. Sledování a vyhodnocování operačního rizika je začleněno do běžných procesů Banky.

Banka používá standardní nástroje a procesy řízení operačního rizika, mimo jiné proces sebehodnocení úrovně rizik a kontrol a sběr dat o událostech operačního rizika, ke kterým v Bance dojde, sledování klíčových indikátorů rizika a monitorování externích událostí operačního rizika. Všechny nástroje jsou revidovány v pravidelných ročních intervalech.

Pro řešení operačních rizik Banka používá standardní metody řízení rizika:

- akceptace rizika (zpravidla v případě, když se jedná o reziduální riziko);
- ošetření rizika (pomocí zlepšení souvisejících kontrolních mechanismů typu změny procesu, organizační změny, zavedení limitů nebo klíčového indikátoru rizika atd.);
- vyvedení finančních dopadů rizika (prostřednictvím outsourcingu nebo pojištění);
- odstranění rizika (tím, že Banka ukončí činnost, která riziko způsobuje).

Banka v uplynulém roce zřídila výkonný výbor pro řízení operačního rizika, na který představenstvo přeneslo vybrané pravomoci v oblasti řízení operačního rizika v Bance.

Představenstvo Banky stanovuje zásady, rámec a míru akceptovaného rizika pro řízení operačního rizika a přímo nebo prostřednictvím Výboru pro řízení operačního rizika (ORMC) dohlíží na proces řízení operačního rizika v Bance, rozhoduje o změnách v metodice řízení operačního rizika, projednává výsledky ročního procesu sebehodnocení úrovně rizik a kontrol a projednává významné události operačního rizika.

S řízením operačního rizika souvisí zejména tyto oblasti:

- Řízení kontinuity činnosti: Banka průběžně zlepšuje svou schopnost vyrovnat se s významnou nedostupností svých pracovišť, zaměstnanců, klíčových dodavatelů nebo aktiv (klíčové IT systémy nebo data) prostřednictvím postupů řízení kontinuity podnikání, včetně zajištění toho, aby kritické obchodní aktivity pokračovaly na záložních pracovištích. Proces řízení kontinuity činnosti zahrnuje analýzu dopadů do podnikání, podle níž se rozlišují kritické a nekritické obchodní aktivity. Pro kritické aktivity Banka vypracovala plány kontinuity činnosti, které jsou pravidelně aktualizovány a testovány.
- Riziko outsourcingu: Banka se průběžně chrání před riziky, které vyplývají z dodavatelských vztahů, prostřednictvím prověřování příslušných dodavatelů, nastaveného monitoringu a kontrol včetně plánů kontinuity podnikání. Cílem je udržovat rizika outsourcingu pod kontrolou. V uplynulém roce se Banka zejména zabývala posilováním outsourcingu



gového procesu ve vztahu k vnitroskupinovému outsourcingu (v kontextu vznikajících vnitroskupinových kompetenčních center).

- Řízení kybernetických rizik: Banka pracuje průběžně na vylepšení své pozice v oblasti kybernetické bezpečnosti. Zaměřuje se na implementaci nových bezpečnostních řešení a modernizaci a optimalizaci stávajících. Využívá se při tom také zkušeností z minulých, již proběhlých útoků, jakými byla například série DDoS útoků vedených proti českému finančnímu sektoru na rozhraní srpna a září 2023. Do kategorie implementace nových řešení spadá například nasazení nástroje pro klasifikaci dat a nasazení systémů pro detekci a eliminaci vishingu (ve spolupráci s mobilním operátorem). Modernizace a optimalizace se byla zaměřena na nástroje z kategorie SIEM (SIEMy nové generace), nastavení firewallů, oblasti ochrany proti DDoS útokům a implementaci nejnovější verze nástroje na skenování zranitelností. Velká pozornost je také věnována zvyšování povědomí o kybernetické bezpečnosti ze strany zaměstnanců. Došlo k implementaci komplexního programu na zajištění odpovídající úrovně znalostí v této oblasti.
- Prevence podvodů: Banka, která je exponovaná vůči externím nebo interním podvodům, přijímá systematická opatření preventivní, detekční a reakční povahy za účelem jejich účinné eliminace. V roce 2023 přijalo představenstvo Banky strategii prevence podvodů pro následující období. Strategie obsahuje strategické cíle a konkrétní úkoly, jejichž naplňování je průběžně monitorováno. Prioritní oblastí pro prevenci podvodů v Bance jsou podvody v platebním styku, které ve zvýšené míře postihují celý finanční sektor.
- Compliance: Stejně jako v minulých letech i v roce 2023 byly na Banku kladeny vysoké nároky ze strany právní regulace národní i evropské, a také ze strany bankovního dohledu. K tomu, aby Banka vysokým nárokům regulace a dohledu vyhověla, přispívalo oddělení compliance zejména tím, že monitorovalo blížící se legislativní změny, tedy zajišťovalo funkce regulatory early warning, a koordinovalo implementace změn legislativy do vnitřní předpisové základny Banky. Oddělení compliance rovněž vykonávalo pravidelnou kontrolní činnost a řídilo střety zájmů. Proběhla reorganizace práce pracovníků oddělení compliance v návaznosti na personální a organizační změny. Byla provedena komplexní revize etického kodexu Banky, zásady vnitřního řídicího a kontrolního systému a procesu tvorby a aktualizace vnitřních předpisů Banky.
- AML: Banka považuje zmírnění rizik souvisejících s AML/CTF za jednu z klíčových činností v oblasti řízení rizik. Při posuzování rizik Banka zohledňuje požadavky AML zákona a také výsledky hodnocení rizik na úrovni České republiky, výsledky nadnárodního hodnocení rizik, faktory možného zvýšeného rizika, uvedené v příloze č. 2 AML zákona a další dostupné informace, které souvisí s těmito riziky ve vztahu k činnosti Banky.

Hodnocení rizik AML/CFT je pravidelná roční aktivita, která Bance poskytuje informaci, jak velkému riziku je v oblasti AML/CFT vystavena. Hodnocení je založeno na třech různých prvcích:

- Inherentní riziko: Inherentní riziko představuje úroveň rizika AML/CFT, kterému je Banka vystavena v závislosti na velikosti a rozsahu činností a souvisejících rizik.
- Přiměřenost kontroly: Úroveň přiměřenosti zásad a opatření zavedených Bankou na ochranu před materializací AML/FS rizik, k zajištění jejich včasné identifikace a k udržení souladu s předpisy, kterými se řídí.
- Reziduální riziko: Riziko, které zůstává po úpravě tohoto inherentního rizika o úroveň přiměřenosti kontrolního systému.

Banka aplikuje přístup založený na riziku (Risk Based Approach), posuzuje své klienty, produkty a služby na základě rizikových faktorů rozdělených do sedmi skupin dle typu rizika: Riziko země / Riziko odvětví / Riziko služby a produktu / Riziko

subjektu / Riziko PEP / Riziko negativních informací / Ostatní rizikové faktory.

V roce 2023 Banka pokračovala v revizi interních nastavení procesů v oblastech souvisejících s AML/CFT a implementovala pokročilá IT řešení v oblasti AML/CFT. V průběhu roku 2023 Banka také průběžně plnila nápravná opatření k nedostatkům, které vyplynuly z nezávislého ověření řídicího a kontrolního systému auditorem za rok 2022 v oblasti AML dle § 12 zákona o bankách. Jednalo se o tzv. omezené ověřování zaměřené na různé prvky řídicího a kontrolního systému v oblasti AML/KYC dle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000. Banka ke všem identifikovaným nedostatkům vypracovala plány plnění nápravných opatření, ke kterým po jejich akceptaci příslušnou kontrolní autoritou provádí čtvrtletní odpočty dle stanovených harmonogramů.

#### 24.11. Klimatická rizika

Klimatické a environmentální rizikové faktory nejsou zohledněny v rámci strategie řízení rizik nicméně s ohledem na rozšiřující se integraci ESG témat do regulace a skutečnost, že oblasti podnikání největších klientů Banky patří mezi oblasti se značnou expozicí vůči klimatickým rizikům, vnímá Banka potřebu výhledově zohlednit zejména klimatická rizika v rámci vlastního řízení rizik.

Z výše uvedených důvodů plánuje Banka v dohledné době zohlednit dopady klimatických a environmentálních rizikových faktorů do ICAAP prostřednictvím jednoho ze zátěžových scénářů, anebo např. v rámci stanovování hodnoty zajištění v budoucnu. Banka výhledově rovněž plánuje začlenit rizikové faktory klimatu do modelů ECL, nicméně v tuto chvíli není schopna je kvantifikovat na úrovni jednotlivých klientů.

Za účelem zohlednění klimatických a environmentálních rizik rovněž Banka plánuje v následujícím roce definovat úkoly a odpovědnosti prostřednictvím interního předpisu určujícího zodpovědné útvary a kontaktní osoby jak pro tuto oblast, tak i pro další agendy související s problematikou ESG.

#### 24.12. Válka na Ukrajině a ostatní externí události

Banka v rámci sledování geopolitické situace zejména průběžně vyhodnocuje vývoj válečného konfliktu na Ukrajině. Posuzování zahrnuje přímá podnikatelská rizika vlastní i Bankou úvěrovaných klientů, dopady ekonomických sankcí uvalených na Rusko, přerušování podnikání (včetně dodavatelských řetězců), zvýšený výskyt kybernetických útoků, riziko porušení právních a regulačních pravidel a další specifické faktory. Banka vyhodnotila, že výsledný vliv všech uvedených rizik na Banku byl doposud nevýznamný. Banka situaci detailně soustavně sleduje, vyhodnocuje a v případě potřeby přijímá dílčí opatření dle vývoje.

Ve vztahu k aplikované obchodní a cenové politice Banky, zejména v oblasti přijímání vkladů, mají podstatnou relevanci dvoutýdenní repo sazby ČNB a chování konkurenčních bank na místním trhu. Období let 2022 a 2023 bylo v důsledku zejména inflačního vývoje charakteristické nejprve zvyšováním a poté udržováním referenčních a tržních sazeb na vyšší hladině. Prostřednictvím vhodného nastavení úrokových sazeb na přijímaných vkladech dosáhla Banka v těchto obdobích významného objemového i ziskového růstu. V závěru roku 2023 již došlo ke snižování, přičemž pro rok 2024 je předpokládán další průběžný pokles. Banka na trendy průběžně reaguje v rámci své obchodní politiky a řízení rizik.

Dalším dílčím externím faktorem, který má přímý vliv na finanční a kapitálovou pozici Banky, je sazba proticyklické kapitálové rezervy stanovovaná ČNB. Podrobněji je rozvedeno v rámci Poznámky 24.2.

## 25. Zápočet finančních aktiv a finančních závazků

Banka nemá finanční aktiva nebo závazky, které jsou kompenzovány a čistá částka je vykázána v individuálním výkazu finanční pozice. Započteny mohou být finanční instrumenty pouze v případě, že existuje na započtení právo. Takové právo na kompenzaci (a) nesmí být podmíněno budoucí událostí a (b) musí být právně vymahatelné za všech následujících okolností: (i) v běžném obchodním styku, (ii) v případě neplnění a (iii) případ platební neschopnosti nebo úpadku.

Finanční aktiva dle smluv o zápočtu

(mil. Kč)	Poznámka	Hrubé částky vykázané ve výkaze finanční situace	Čisté částky vykázané ve výkaze finanční situace	Potenciální dopady smluv o zápočtu nespňující podmínky pro zápočet ve výkaze finanční situace		Čistá částka po potenciálním započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zajištění	
<b>31. prosince 2023</b>						
Deriváty	6, 24.6	51	51	0	51	0
Reverzní repo operace	7.1	61 338	61 338	61 338	0	0
<b>Celkem</b>		<b>61 389</b>	<b>61 389</b>	<b>61 338</b>	<b>51</b>	<b>0</b>
<b>31. prosince 2022</b>						
Deriváty	6, 24.6	111	111	0	25	86
Reverzní repo operace	7.1	42 254	42 254	42 254	0	0
<b>Celkem</b>		<b>42 365</b>	<b>42 365</b>	<b>42 254</b>	<b>25</b>	<b>86</b>
<b>1. ledna 2022</b>						
Deriváty	6, 24.6	60	60	0	17	43
Reverzní repo operace	7.1	22 668	22 668	22 668	0	0
<b>Celkem</b>		<b>22 728</b>	<b>22 728</b>	<b>22 668</b>	<b>17</b>	<b>43</b>

Finanční závazky dle smluv o zápočtu

(mil. Kč)	Poznámka	Hrubé částky vykázané ve výkaze finanční situace	Čisté částky vykázané ve výkaze finanční situace	Potenciální dopady smluv o zápočtu nespňující podmínky pro zápočet ve výkaze finanční situace		Čistá částka po potenciálním započtení
				Finanční nástroje	Hotovostní zajištění	
<b>31. prosince 2023</b>						
Deriváty	12, 24.6	85	85	0	72	13
<b>Celkem</b>		<b>85</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>72</b>	<b>13</b>
<b>31. prosince 2022</b>						
Deriváty	12, 24.6	27	27	0	27	0
<b>Celkem</b>		<b>27</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>

<b>1. ledna 2022</b>						
Deriváty	12, 24.6	4	4	0	4	0
<b>Celkem</b>		<b>4</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>

Smlouvy s derivátovými protistranami jsou založeny na rámcových smlouvách (tzv. ISDA Master Agreement). Podle podmínek těchto ujednání se čistá pozice závazku/pohledávky vůči jedné protistraně ve stejné měně považuje za dlužnou pouze v případě, že dojde k určitým úvěrovým událostem (např. selhání) a všechna příslušná ujednání budou ukončena.

## 26. Vykazování reálné hodnoty

Ocenění reálnou hodnotou je analyzováno podle úrovně v hierarchii reálných hodnot takto: (i) první úroveň je ocenění na základě kótovaných cen (neupravených) z aktivních trhů pro totožná aktiva nebo závazky, (ii) ocenění druhé úrovně jsou oceňovací techniky se všemi významnými vstupy pozorovanými pro aktivum nebo závazek, a to buď přímo (tj. z ceny), nebo nepřímo (tj. odvozené z cen), a (iii) ocenění třetí úrovně jsou ocenění, která nejsou založena pouze na pozorovatelných tržních údajích (to znamená, že ocenění vyžaduje významné nepozorovatelné vstupy). Vedení společnosti používá úsudek v kategorizaci finančních nástrojů pomocí hierarchie reálných hodnot.

Pokud měření reálnou hodnotou používá pozorovatelné vstupy, které vyžadují významnou úpravu pomocí na trzích nedostupných informací, je toto měření považováno za úroveň 3.

Průběžná ocenění reálnou hodnotou jsou ta, která účetní standardy vyžadují nebo dovolují ve výkazu finanční pozice ke konci každého vykazovaného období. Úrovně v hierarchii reálných hodnot, do nichž jsou zařazena průběžná ocenění reálnou hodnotou, jsou následující:

(mil. Kč)	<b>31. prosince 2023</b>			Celkem
	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	
<b>Dluhové cenné papíry ve FVTPL</b>	<b>0</b>	<b>30</b>	<b>0</b>	<b>30</b>
– Korporátní dluhopisy	0	30	0	30
<b>Majetkové cenné papíry ve FVTPL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 493</b>	<b>1 493</b>
– Akcie	0	0	1 493	1 493
<b>Ostatní finanční aktiva</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>0</b>	<b>51</b>
– Deriváty	0	51	0	51
Aktiva celkem	0	81	1 493	1 574
<b>Ostatní finanční závazky</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>85</b>
– Deriváty	0	85	0	85
<b>Závazky celkem</b>	<b>0</b>	<b>85</b>	<b>0</b>	<b>85</b>

(mil. Kč)	<b>31. prosince 2022</b>			Celkem	<b>1. ledna 2022</b>			Celkem
	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3		Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	
<b>Dluhové cenné papíry ve FVTPL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>743</b>	<b>743</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 181</b>	<b>1 181</b>
– Korporátní dluhopisy	0	0	743	743	0	0	1 181	1 181

<b>Majetkové cenné papíry ve FVTPL</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>0</b>	<b>26</b>
– Akcie	0	26	0	26	0	26	0	26
<b>Ostatní finanční aktiva</b>	<b>0</b>	<b>111</b>	<b>0</b>	<b>111</b>	<b>0</b>	<b>60</b>	<b>0</b>	<b>60</b>
– Deriváty	0	111	0	111	0	60	0	60
<b>Aktiva celkem</b>	<b>0</b>	<b>137</b>	<b>743</b>	<b>880</b>	<b>0</b>	<b>86</b>	<b>1 180</b>	<b>1 267</b>
<b>Ostatní finanční závazky</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>
– Deriváty	0	27	0	27	0	4	0	4
<b>Závazky celkem</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>27</b>	<b>0</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>4</b>

Pro stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů klasifikovaných na úrovni FV 2 jsou využívány následující metody:

- Pro ocenění dluhových cenných papírů, pro něž není k dispozici kótovaná cena, se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a kreditního spreadu, jež reflektuje individuální kreditní či likviditní riziko.
- Pro majetkové cenné papíry v případě, že nejsou k dispozici žádné likvidní tržní kotace, je cena cenného papíru odvozena od srovnání podobného nástroje nebo nezávaznou nabídkou obchodníka.
- Pro ocenění derivátů s jasně stanoveným plánem peněžních toků se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky konstruované z mezibankovních sazeb a IRS v dané měně.

Pro stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů klasifikovaných na úrovni FV 3 jsou využívány následující metody:

- Pro ocenění dluhových cenných papírů, pro něž není k dispozici kótovaná cena, se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a celkového spreadu (rozmezí 1,32 % - 8,28 % k 31. 12. 2022). Vyšší aplikovaný spread vede k nižší reálné hodnotě. Celkový spread se skládá ze 2 dílčích spreadů – kreditní spread z Bloombergu a likviditní (fixní) spread. K likviditnímu spreadu se přistupuje v momentě, kdy má oceňovaný instrument rating horší než Baa3 (Moody's) / BBB- (Standard & Poor's). Zmiňovaný likviditní spread je dopočítán iterací tak, aby „sumární“ spread byl v takové výši, aby výsledná cena instrumentu odpovídala ceně k okamžiku nákupu instrumentu. Vzhledem k tomu, že tento likviditní spread je považován za nepozorovatelný vstup do ocenění, tak takový cenný papír vyhodnocujeme jako FV 3. Dopad přecenění je zohledněn v řádku „Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“ individuálního výkazu úplného výsledku.
- Do FV 3 byl v průběhu roku 2022 nakoupen jeden ISIN za pořizovací cenu 295 mil. Kč, prodány byly dva ISINy za prodejní cenu 277 mil. Kč, splaceny z titulu jejich řádné splatnosti byly dva ISINy v nominální hodnotě 380 mil. Kč. Zbývající část změn je vysvětlena změnami tržní hodnoty. V průběhu roku 2023 byly prodány dva ISINy za prodejní cenu 865 mil. Kč. Zbývající část změn je vysvětlena změnami tržní hodnoty.
- Pro ocenění majetkových cenných papírů, pro něž není k dispozici kótovaná cena, se používá čistá hodnota aktiv (dále jen „NAV“). Jde o investiční akcie fondu kvalifikovaných investorů ve formě SICAV, NAV jsou poskytovány těmito fondy. Vzhledem k frekvenci aktualizace NAV jsou majetkové cenné papíry zařazeny do FV 3.

V roce 2023 došlo k přesunu jednoho dluhového cenného papíru v hodnotě 30 mil. Kč z FV 3 do FV 2 z titulu změny interního ratingového modelu (bližší viz 24.4).

Pohyby FV majetkových cenných papírů v nákupních a prodejních cenách znázorňuje následující tabulka:

(mil. Kč)	FV 2		FV 3	
	Nákup	Prodej	Nákup	Prodej
<b>2023</b>	0	25	2 219	991

Ostatní pohyby jsou vysvětleny pohybem tržní ceny. V roce 2022 nebyly v rámci majetkových cenných papírů žádné pohyby.

Reálné hodnoty analyzované podle úrovně hierarchie reálných hodnot a účetních hodnot aktiv a závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou, a které mají splatnost nad 1 rok, jsou následující:

31. prosince 2023					
(mil. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Úroveň FV	Účetní hodnota
Pohledávky za klienty	0	0	22 184	22 184	21 524
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
– České státní dluhopisy	20 081	0	0	20 081	20 833
– Korporátní dluhopisy	0	324	4 553	4 877	4 596
Závazky vůči klientům	0	0	1 231	1 231	1 277
Podřízené závazky	0	0	3 659	3 659	3 901

31. prosince 2022					
(mil. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Úroveň FV	Účetní hodnota
Pohledávky za klienty	0	0	13 886	13 886	16 812
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
– České státní dluhopisy	12 776	0	0	12 776	14 642
– Korporátní dluhopisy	0	305	2 179	2 484	2 670
Závazky vůči klientům	0	0	2 758	2 758	3 006
Podřízené závazky	0	0	1 621	1 621	1 967

1. ledna 2022					
(mil. Kč)	Úroveň FV 1	Úroveň FV 2	Úroveň FV 3	Úroveň FV	Účetní hodnota
Pohledávky za klienty	0	0	13 172	13 172	14 681
<b>Dluhové cenné papíry</b>					
– České státní dluhopisy	10 678	0	0	10 678	11 670
– Korporátní dluhopisy	0	0	689	689	722
Závazky vůči klientům	0	0	4 649	4 649	4 924
Podřízené závazky	0	0	994	994	1 202

V roce 2023 ani 2022 nedošlo k žádnému přesunu mezi úrovněmi 1, 2 a 3 u finančních aktiv neoceňovaných v reálné hodnotě.

Pro stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů v AC klasifikovaných na úrovni FV 2 jsou využívány následující metody:

- Pro ocenění dluhových cenných papírů, pro něž není k dispozici kótovaná cena, se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a kreditního spreadu, jenž reflektuje individuální kreditní či likviditní riziko.
- Pro ocenění derivátů s jasně stanoveným plánem peněžních toků se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky konstruované z mezibankovních sazeb a IRS v dané měně.

Pro stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů v AC klasifikovaných na úrovni FV 3 jsou využívány následující metody:

- Pro ocenění dluhových cenných papírů, pro něž není k dispozici kótovaná cena, se používá metoda diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a celkového spreadu. Celkový spread se skládá ze 2 dílčích spreadů – kreditní spread z Bloombergu a likviditní (fixní) spread. K likviditnímu spreadu se přistupuje v momentě, kdy má oceňovaný instrument rating horší než Baa3 (Moody's)/BBB- (Standard & Poor's), nebo jejich ekvivalent interního ratingu. Zmiňovaný likviditní spread je dopočítán iterací tak, aby „sumární“ spread byl v takové výši, aby výsledná cena instrumentu odpovídala nákupní ceně instrumentu. Vzhledem k tomu, že tento likviditní spread je považován za nepozorovatelný vstup do ocenění, tak takový cenný papír vyhodnocujeme jako FV 3.
- Pro ocenění pohledávek za klienty byly reálné hodnoty odhadnuty pomocí metody diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a kreditního spreadu odvozeného od interního ratingu.
- Pro ocenění závazků vůči bankám a klientům byly reálné hodnoty odhadnuty na základě metody diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky.
- Pro ocenění podřízených závazků byly reálné hodnoty odhadnuty na základě metody diskontovaných peněžních toků. Hodnoty peněžních toků jsou diskontovány pomocí bezrizikové výnosové křivky a kreditního spreadu, který zohledňuje rizikovou přírážku odvozenou na základě interního modelu.

U krátkodobých finančních nástrojů se splatností do 1 roku se Banka domnívá, že jejich účetní hodnota je rovna reálné hodnotě nebo je její přibližnou aproximací. Z tohoto důvodu nejsou tyto krátkodobé finanční nástroje v tabulkách vykazování reálné hodnoty zahrnuty.

## 27. Rekonciliace závazků z financování

Tabulka níže má za úkol analýzu dluhu z financování Banky a jeho pohyby.

(mil. Kč)		
Peněžní toky	Závazky z leasingu	Podřízené vklady*
<b>Zůstatek k 1. lednu 2022</b>	<b>421</b>	<b>1 202</b>
<b>Peněžní toky</b>		
Úhrada jistiny	-88	0
Zaplacené úroky	-4	-74
Čerpání jistiny	9	765
<b>Nepeněžní úpravy</b>		
Nákladové úroky	4	74
Úpravy hodnot závazků z leasingu	69	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2022</b>	<b>411</b>	<b>1 967</b>
<b>Peněžní toky</b>		
Úhrada jistiny	-100	0
Zaplacené úroky	-4	-180
Čerpání jistiny	2	1 934
<b>Nepeněžní úpravy</b>		
Nákladové úroky	4	180
Úpravy hodnot závazků z leasingu	110	0
<b>Zůstatek k 31. prosinci 2023</b>	<b>423</b>	<b>3 901</b>

\* Nákladové úroky nejsou dále kapitalizovány v položce podřízených vkladů a jsou přímo vypláceny na běžné účty klientů

Úpravy hodnot závazků z leasingu představují změnu závazků z leasingu využívaných Bankou na základě nově sjednaných smluv, modifikací a přehodnocením stávajících leasingových smluv a jejich dílčích parametrů.

## 28. Následné události

V srpnu 2023 došlo k podpisu rámcové kupní smlouvy mezi Bankou a několika třetími stranami. Na základě toho Banka nabyde 100 % majetkového a kontrolního podílu v jedné akciové společnosti, jejím prostřednictvím tím získá nepřímou účast ve výši cca 53,15 % a k tomu i přímou účast ve výši 6,35 % v jedné úvěrové instituci – spořitelním družstvu, celkem tedy 59,5 %. Přesná výše podílů bude určena hodnotou družstevního kapitálu a podílů prodávajících stran k datu vypořádání. Vypořádání transakce podléhá udělení předchozího souhlasu ČNB, kde příslušné správní řízení k datu sestavení této účetní závěrky stále probíhalo, a dále naplnění určitých smluvních odkládacích podmínek.

Bance byla v minulosti doručena předžalobní upomínka na náhradu domnělé škody. Soudní spor nebyl dosud zahájen a ani není jisté jeho zahájení v budoucnu. Pravděpodobnost možného plnění z tohoto potenciálního sporu je velice nízká, Banka proto nezaúčtovala k 31. prosinci 2023 žádné rezervy na tento spor.

Banka v lednu 2024 nabyla 100% majetkový a kontrolní podíl na společnosti INU.COM a.s. (IČ 14285550), která byla do tohoto okamžiku 100% vlastněna společností UNICAPITAL N.V (EUID: NLNHR.66551625), přičemž oba subjekty jsou



součástí Skupiny CREDITAS jako osoby ovládané. Banka v souvislosti s tímto nabytím poskytla peněžní plnění celkem 273 mil. Kč. Banka následně poskytla společnosti INU.COM a.s. příplatek mimo základní kapitál ve výši 160 mil. Kč. Společnost od března 2024 změnila svůj obchodní název na Max Invest a.s.

V lednu 2024 Banka poskytla Max bance v podobě příplatku mimo základní kapitál částku 1 000 mil. Kč.

V únoru 2024 byla do obchodního rejstříku zapsána nově založená společnost CREDIX a.s. (IČ 21246807, dále jen „CREDIX“), která je 100% vlastněná a kontrolována Bankou. K základnímu kapitálu 2 mil. Kč Banka dále poskytla CREDIXU příplatek 224 mil. Kč do jeho vlastního kapitálu. Tyto prostředky jsou určeny k úhradě portfolia pohledávek, které CREDIX nabyl od jedné třetí strany, která je dlouhodobě Bankou úvěrována.

V roce 2024 poskytla Banka společnosti CREDITSHARE s.r.o. příplatek mimo základní kapitál ve dvou platbách v celkové výši 4 mil. Kč.

Banka v lednu 2024 odprodala zbývající část akcií CREDITAS GREEN, podfond SICAV, subjektu CREDITAS ASSETS SICAV a.s. v rámci kategorie kapitálových nástrojů ve FVTPL za celkovou prodejní cenu 529 mil. Kč. Podfond je koncipován jako fond omezeného počtu kvalifikovaných investorů.

V souladu s plány a strategiemi se plánuje fúze sloučením Banky, jako společnosti nástupnické, s její dceřinou Max bankou a.s., jako společností zanikající. K datu sestavení této účetní závěrky zatím nebyly v dané záležitosti učiněny žádné zavazující akty řízení ani právní úkony příslušných orgánů obou bank, ani vypracován projekt fúze. Pokud nenastanou žádné změnové okolnosti, na základě momentálních předpokladů se uvažuje stanovení rozhodného dne fúze k 1. lednu 2024 tzv. zpětně s nastáním právních účinků (zápisem fúze do obchodního rejstříku) v závěru roku 2024. Operace fúze také podléhá předchozímu souhlasu ČNB dle zákona o bankách, kdy příslušná žádost je ve stadiu přípravy. V případě, že se fúze uskuteční dle výše uvedeného záměru, bude tato řádná účetní závěrka Banky také představovat její konečnou účetní závěrku dle zákona o přeměnách společností a družstev.

V období od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly kromě výše uvedených žádné další významné události mající vliv na účetní závěrku Banky k 31. prosinci 2023.

#### Schválení

Účetní závěrka byla schválena představenstvem a byla z jeho pověření podepsána.

30. dubna 2024



Ing. Vladimír Hořejší, MBA  
předseda představenstva  
Banka CREDITAS a.s.



Ing. Eva Collardová, MBA  
místopředsedkyně představenstva  
Banka CREDITAS a.s.

BANKA CREDITAS

# Zpráva o odpovědnosti a udržitelnosti (ESG)

za rok končící 31. prosince 2023

# Zpráva o odpovědnosti a udržitelnosti (ESG)

za rok končící 31. prosince 2023

*Jsme ryze českou bankou a jsme si vědomi své odpovědnosti za budoucnost ekonomického, sociálního a ekologicky udržitelného rozvoje naší země. Ke stejnému přístupu vedeme i všechny naše dceřiné společnosti a očekáváme jej rovněž od našich obchodních partnerů.*

## Naše strategie

Naše činnosti směřujeme k udržitelnému růstu hodnoty banky, konkurenceschopné návratnosti investovaného kapitálu a špičkové nákladové efektivitě. Mimořádnou péči věnujeme řádnému řízení rizik a vytváření těch nejvýhodnějších podmínek pro naše klienty v kombinaci se striktním dodržováním závazků udržitelnosti.

### Tvoříme dlouhodobé hodnoty

Hodnotu pro akcionáře tvoříme předvídatelným, dlouhodobým a ziskovým růstem a efektivitou. Namísto rychlého zisku preferujeme dlouhodobou prosperitu, která je zárukou stability a předvídatelnosti pro naše klienty, vlastníka i celou společnost. Naši finanční výkonnost podporujeme špičkovou nákladovou efektivitou. Shodný přístup vyžadujeme také od dceřiných společností, s nimiž sdílíme naše hodnoty. Speciální důraz v tomto směru klademe na Max banku a.s. (dále jen „Max banka“), s níž se Banka CREDITAS a.s. (dále jen „Banka“) v blízké budoucnosti sloučí, a proto je třeba, aby procesy, postupy a přístup k hodnotám byly maximálně harmonizovány. Tato strategie umožňuje nám i našim dceřiným společnostem průběžně investovat do svých produktů a služeb a předkládat klientům konkurenceschopnou nabídku.

### Důsledně řídíme rizika

Efektivní a spolehlivé řízení rizik považujeme za základ pro naše dlouhodobé úspěšné podnikání na finančním trhu. Dává nám možnost financovat naše transakce prostřednictvím vkladů od veřejnosti a finančních prostředků z kapitálového trhu, abychom mohli poskytovat domácnostem a podnikům úvěry za konkurenceschopné ceny i v současném obtížném ekonomickém období. Důsledné řízení rizik nám umožňuje přijímat kvalifikovaná rozhodnutí, která korektně vyvažují rizika a návratnost finančních prostředků. Aktivním přístupem k digitálním technologiím plníme přání našich klientů a současně zvyšujeme naši stabilitu, dostupnost našich služeb a posilujeme informační bezpečnost našich systémů a tím i financí našich klientů.

Důsledný přístup k rizikům aplikují také naše dceřiné společnosti, zejména pak ty, které podnikají v oblasti finančních služeb. Vzhledem ke zkušenostem Banky a Max banky v oblasti řízení rizik jsme připraveni kdykoli poskytnout dalším našim společnostem odbornou podporu a pomoc.

### Usnadňujeme život klientům

Naším klientům poskytujeme proaktivní a relevantní nabídky na jejich potřeby a v jimi preferovaných komunikačních kanálech. Budujeme stabilní infrastrukturu a modernizujeme digitální komunikaci, abychom našim klientům poskytovali co nejdostupnější produkty a služby, kdykoli si je budou přát. Vysokou kvalitu produktů a služeb poskytovaných klientům považujeme za základní předpoklad pro naši udržitelnou ziskovost a pro volbu Banky jako důvěryhodného partnera na cestě k finanční prosperitě klientů.

Stejný přístup aplikují rovněž naše dceřiné společnosti v závislosti na jejich oblasti podnikání a cílovému trhu. Vysoké nároky svých klientů akceptuje především Max banka specializovaná na vysoce konkurenční prostředí retailového segmentu. Společnost EKORENT, spol. s r.o. (dále jen „EKORENT“) své služby dlouhodobě uzpůsobuje specifické cílové skupině – lékařům a zdravotnickým zařízením. Další naše dceřiné společnosti, jako je např. CREDITAS Kontaktní Centrum, s. r. o.,

poskytují své služby subjektům v rámci Skupiny CREDITAS. U těchto firem klademe důraz na maximální využívání synergií napříč obsluhovanými společnostmi v rámci Skupiny CREDITAS.

### Cesta k udržitelnosti je závazkem

Důsledné dodržování cesty k trvalé udržitelnosti je pro naše podnikání i podnikání našich dceřiných firem klíčové. Podporujeme ekologickou transformaci společnosti snahou o minimalizaci naší vlastní uhlíkové stopy formou navyšování energetické účinnosti našich stávajících budov. Ve stejném duchu realizujeme také naše investice, finanční aktivity a služby našim klientům. Aktuálně pracujeme na formální implementaci faktorů udržitelnosti do due diligence (dosud jsme tyto faktory vnímali spíše implicitně) a reportingu včetně zavedení řádného procesu hodnocení dopadu činnosti Banky a jejích klientů na své okolí a předcházení případných negativních jevů.

## Naše opatření

Vytvořili jsme rámec opatření, která definují naši odpovědnost vůči společnosti, ve které podnikáme. Jednotlivá opatření dlouhodobě integrujeme do našich interních předpisů, které nás vedou na naší cestě k udržitelnosti. Všechny zásady byly nebo budou projednány a přijaty představenstvem Banky a vztahují se nebo se budou vztahovat na Banku a podle konkrétních aspektů i na její dceřiné společnosti.

### AML a politika boje proti financování terorismu

Jako finanční instituce jsme povinni identifikovat a znát rizika praní špinavých peněz a financování terorismu, abychom mohli důsledně uplatňovat potřebná preventivní opatření.

Boj proti praní špinavých peněz (AML) a financování boje proti terorismu (CFT) patří mezi naše priority. Aktivity organizovaného zločinu ohrožují integritu a stabilitu mezinárodního finančního systému, proto jejich identifikaci věnujeme maximální pozornost.

Vůči našim klientům, akcionářům, regulačním orgánům i celé společnosti neseme nezpochybnitelnou odpovědnost, která nás zavazuje vynaložit maximální úsilí, abychom zabránili zneužití našich produktů a služeb k legalizaci výnosů z trestné činnosti nebo převodům finančních prostředků určených k financování terorismu. Banka se zavázala identifikovat a řídit rizika praní špinavých peněz a financování terorismu, kterým může být vystavena, a přijímat přiměřená opatření nezbytná k řízení těchto rizik.

Vzhledem k tomu, že zločinci mohou využívat finanční služby k praní špinavých peněz za účelem financování své trestné činnosti, jsme jako banka povinni odhalovat neobvyklé a podezřelé aktivity a zjišťovat, zda je konkrétní klient přítomen na různých sankčních seznamech.

Praní špinavých peněz a terorismus nejen poškozují celou společnost, ale mohou také poškodit stabilitu a pověst finančního sektoru. Je v nejlepším zájmu finančního odvětví a společnosti, aby finanční instituce přijaly veškerá přiměřená opatření, aby zabránily praní peněz a financování terorismu. Při odhalování praní špinavých peněz spolupracují Banka, Max banka a další společnosti s řadou dalších subjektů, včetně jiných bank, úřadů a policie.

### Boj proti úplatkářství a korupci

Banka a její dceřiné společnosti (dále jen „Skupina“) si uvědomují, že korupce má nepříznivý dopad na společnost i jednotlivce, neboť ohrožuje právo, demokratický vývoj a lidská práva a svobody. Skupina aktivně vystupuje proti všem

formám korupce na všech trzích, kde působí.

Zavázali jsme se chránit Skupinu před korupcí, finančními zločiny a jinými činnostmi, které ohrožují jejich finanční a obchodní operace a klienty. Za samozřejmou součást naší odpovědnosti dlouhodobě považujeme ochranu integrity a stability českého i evropského finančního systému.

Skupina podporuje transparentnost a odpovědnost v obchodních vztazích a komunikuje způsobem, který zúčastněným stranám umožňuje porozumět práci konkrétní společnosti, jejím výzvám a ambicím. Používáme striktně definované postupy k identifikaci a pochopení rizik korupce za účelem uplatnění preventivních opatření.

Maximální prioritu mají v činnostech Banky a Max banky AML a CTF. V rámci KYC (Know Your Customer, tj. Poznej svého klienta) banky kladou nejvyšší důraz na seznámení se svými klienty a případnou včasnou identifikaci rizikových aspektů v jejich činnostech.

Skupina si je vědoma důležitosti upřímné diskuse o etických otázkách a v rámci interní komunikace poskytuje zaměstnancům pomocí postupu pro oznamování dostatečný prostor, aby mohli (i anonymně) sdělit své obavy týkající se nedodržování předpisů a pochybných praktik (whistleblowing).

Skupina klade důraz na to, aby se všechny její finanční operace vyznačovaly vysokými etickými standardy. To v důsledku znamená, že společnosti a jejich zaměstnanci aktivně prověřují každou obchodní transakci a analyzují případné příznaky eticky pochybných postupů na základě etických norem a postojů.

#### Úvěrová politika

Obě banky v roce 2023 omezily svoji úvěrovou nabídku. Banka ukončila poskytování hypoték a v úvěrové oblasti se nyní zaměřuje pouze na firemní a podnikatelský segment. Max banka vloni opustila firemní segment a úvěry neposkytuje ani retailovým klientům. Úvěrový byznys naopak rozvíjela společnost EKORENT, která se specializuje na specifický segment lékařů a zdravotnických zařízení. Kromě klíčových otázek důvěry v klienta, porozumění transakci, due diligence a převzetí rizik zdůrazňuje úvěrová politika Banky a společnosti EKORENT také nepřímou společenskou odpovědnost Banky za životní prostředí a udržitelnost v souvislosti s aktivitami úvěrovaného klienta.

V důsledku aktuálních trendů promítajících se do evropské regulace rovněž začínáme implementovat faktory udržitelnosti do řízení rizik. Banka pak zejména intenzivně zvažuje řešit otázku udržitelnosti úvěrů formou analýz zaměřených na rizika, která by při minimalizaci rizik udržitelnosti mohla negativně ovlivnit závazek klienta vůči Bance. Cílem je, aby Banka dlouhodobě udržovala nízkorizikový profil a dobře diverzifikované a vysoce kvalitní úvěrové portfolio s co nejvyšším podílem klientů respektujících a aktivně podporujících zásady udržitelnosti.

Společnost EKORENT zaměřená na úzký segment soukromých lékařů a zdravotnických zařízení využívá v úvěrové politice své dlouholeté zkušenosti. Lékařská zařízení představují stabilní a ekonomicky úspěšný podnikatelský obor, v němž je při kvalitní analýze nového klienta riziko selhání výrazně nižší oproti jiným oblastem podnikání.

#### Politika diverzity a inkluze

Cílem Skupiny je být vzorem v otázkách týkajících se vztahů s klienty, obchodní etiky a odpovědnosti za důležité společenské záležitosti, jakými jsou rovnost pohlaví a rozmanitost. Tato skutečnost je reflektována i v politice odměňování, byť ta sama o sobě prozatím výslovně neobsahuje motivační faktory navázané na témata udržitelnosti.

Všichni zaměstnanci mají při své práci pro Skupinu stejné příležitosti. Snažíme se být ve vedoucí pozici v otázkách genderové rovnosti, diverzity a inkluze. Důsledně uplatňujeme přístup nulové tolerance k diskriminaci, obtěžování, sexuálnímu obtěžování a šikaně. Vedení Banky vedle podpory whistleblowingu dlouhodobě uplatňuje politiku otevřených dveří, která v případě porušování politiky diverzity poskytuje každému zaměstnanci možnost projednat situaci přímo s nejvyšším managementem společnosti.

Odrazem dlouhodobého uplatňování politiky diverzity je kromě jiného na české poměry vysoce nadprůměrný počet žen v řídicích funkcích Banky a Max banky. V případě dalších společností jsou možnosti diverzity omezeny nízkým počtem pracovníků, případně specializací na oblast, v nichž je poměr pracujících žen a mužů dlouhodobě velmi nevyvážený (týká se zejména společnosti CREDITAS Digital Factory, s.r.o. specializované na ICT vývoj).

#### Politika lidských práv

Účelem této politiky je poskytnout základ pro aktivity Banky při respektování lidských práv ve všech oblastech její činnosti, u jejích zaměstnanců, obchodních partnerů i dceřiných společností.

V oblasti lidských práv Skupina sleduje dopady svých aktivit, aby mohla včas identifikovat a následně eliminovat operace či obchodní aktivity s negativními dopady na lidská práva. Společnosti ve svých interních postupech důsledně pracují s principy nediskriminace tak, aby nedocházelo k porušování práv zaměstnanců. Náš přístup k lidským právům se řídí Listinou základních práv a svobod a zásadami týkajícími se základních práv stanovených v Deklaraci Mezinárodní organizace práce (ILO) o základních principech a právech v práci.

#### Zásady udržitelnosti

Skupina se dlouhodobě snaží najít finanční řešení nejpálčivějších problémů pro jednotlivce, firmy a celou společnost. Propagaci zdravé a udržitelné společnosti považujeme za nutnou podmínku dalších úspěchů při získávání nových klientů, zaměstnanců a obchodních partnerů. Těm stávajícím, kteří již tyto hodnoty vyznávají, chceme nabízet specializované produkty. Jako jedna z prvních na českém trhu Banka nabízela svým klientům zelenou cestu v podobě udržitelných hypoték.

Banka se chce stát inkluzivní bankou, která je otevřená všem klientům a zaměstnancům bez ohledu na jejich věk, pohlaví, etnickou příslušnost, sexuální identitu, zdravotní postižení či ekonomickou situaci. Tento přístup považujeme za klíč k navýšení tržního podílu. Budoucí úspěch banky bude neoddelitelně spojen s aktivní pomocí při řešení sociálních a ekologických výzev. Aktuálně rovněž zkoumáme možnosti, jaká je nejhodnější cesta pro uchopení tohoto tématu v rámci strategie a obchodního modelu Banky. Analogický postup platí i pro naše dceřiné společnosti.

#### Politika daňové zodpovědnosti

Skupina si uvědomuje, že daňové příjmy významně přispívají státu a jeho vládě k plnění závazků, které má vůči společnosti. Společnosti proto striktně dodržují požadavky stanovené daňovým systémem a očekávají shodný přístup i od svých klientů a obchodních partnerů.

Banka uplatňuje v daňových otázkách konzervativní přístup a snaží se budovat vztahy s finančními úřady na základě transparentnosti a důvěry. Jsme přesvědčeni, že spravedlivý a transparentní daňový systém a spravedlivé a transparentní dodržování takového systému tvoří základní prvky dlouhodobě úspěšné společnosti. Banka klade maximální důraz na to, aby platila veškeré své daně ve správné výši a včas. Rovněž dceřiné společnosti Banky musí dodržovat veškerou jim příslušnou daňovou legislativu.



Politika daňové zodpovědnosti není v rozporu s hledáním nákladově efektivních opatření, která Bance nebo jejím dceřiným společnostem mohou zvýšit zisk. Dlouhodobě se snažíme sladit zájmy své, našich obchodních partnerů, akcionáře, klientů, zaměstnanců i celé společnosti. Vidíme zcela zásadní rozdíl mezi zvažováním daňových nákladů jako součástí obchodní transakce a snižováním daně prostřednictvím umělých konstruktů majících za cíl výhradně snížení daní. Banka i její dceřiné společnosti se ve svých aktivitách zabývají výhradně prvním způsobem.

Skupina bude i nadále uplatňovat striktně konzervativní přístup v oblasti opatření vedoucích ke snížení daňových povinností, vždy ale s maximálním respektem k platné legislativě a předpisům.

#### Informace dle nařízení (EU) 2021/2178

Banka zveřejňuje na konsolidované bázi nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU za finanční rok 2023 poprvé, neboť v předchozích letech nebyla naplněna kritéria pro povinné plnění nefinančního reportingu ve smyslu směrnice 2014/95/EU a tedy i výpočtu tzv. Green Asset Ratio (dále jen „GAR“) dle nařízení (EU) 2021/2178. Banka z tohoto důvodu doposud od klientů nevyžadovala veškerá data potřebná pro výpočet GAR a tudíž nedisponuje exaktními podklady pro vykazání GAR na konsolidované bázi, pokud jde o soulad s taxonomií (taxonomy-alignment). Banka proto vykazuje tyto hodnoty v omezeném rozsahu z disponibilních dat a za použití odhadů a aproximací. Výčet vykazovaných informací za finanční rok 2023 je tak na konsolidované bázi následující:

a)	Činnosti způsobilé k taxonomii ve vztahu k celkovým aktivům	0 %
b)	Činnosti nezpůsobilé k taxonomii ve vztahu k celkovým aktivům	1,94 %
c)	Expozice vůči podnikům, které nepodléhají povinnosti k nefinančnímu reportingu dle NFRD, ve vztahu k celkovým aktivům	98,06 %
d)	Expozice vůči derivátům ve vztahu k celkovým aktivům	0,03 %
e)	Expozice vůči mezibankovním úvěrům na vyžádání ve vztahu k celkovým aktivům	0,8 %
f)	Expozice vůči obchodní knize ve vztahu k celkovým aktivům	0,03 %
g)	Expozice vůči centrálním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům ve vztahu k celkovým aktivům	44 %

Výše uvedený výčet obsahuje v první řadě odhad na úrovni způsobilosti k taxonomii (taxonomy-eligibility) založený na datech, které má Skupina obecně k dispozici, přičemž konkrétně se vychází z přehledu poskytnutého financování Bankou pro top 10 (dle výše financování) ekonomicky spjatých skupin v rozpadu na klienty a jednotlivé expozice – dle klasifikace provedené na základě NACE kódů je způsobilých k taxonomii necelých 1,2 % celkových aktiv, přičemž žádný ze subjektů uvedených v přehledu není za finanční rok 2023 povinen k nefinančnímu reportingu dle NFRD. Uvedený vzorek klientů byl zvolen proto, že s ohledem na relativně vysokou koncentrovanost portfolia představuje tento výčet reprezentativní přehled o celkové udržitelnosti portfolia, pokud jde o kritérium způsobilosti k taxonomii. Expozice vůči fyzickým osobám způsobilé pro taxonomii, tj. úvěry určené na nákup či renovaci nemovitosti a úvěry na nákup automobilu, nebyly z důvodu nízké vypovídací hodnoty a omezených kapacit přezkoumávány.

Podíl expozic vůči výše uvedeným ekonomicky spjatým skupinám, respektive jejich podnikům, na které se nevztahuje povinnost zveřejňovat nefinanční informace podle článků 19a nebo 29a směrnice 2013/34/EU, vůči celkovým aktivům dosahuje téměř 6,5 % - z toho je 18,5 % způsobilých pro taxonomii. Jedná se převážně činnosti spojené s výrobou energie z obnovitelných zdrojů a výstavbou či provozem nemovitostí.

Krytá aktiva ve smyslu nařízení (EU) 2021/2178 jsou tvořena finančními aktivy v naběhlé hodnotě, finančními aktivy

v reálné hodnotě vykázanými do ostatního úplného výsledku, investicemi do dceřiných podniků (tj. společnostmi: CREDITAS ITSHARE s.r.o., CREDITAS fond SICAV, a.s., CREDITAS investiční společnost a.s., EKORENT, spol. s r.o., Max banka a.s., CREDITAS Office Pobřežní s.r.o., CREDITAS Digital Factory, s.r.o. a CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o.) a finančními aktivy v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty. Zbylé kategorie (joint ventures a zajištění nemovitostmi získané úvěrovými institucemi převzetím výměnou za zrušení dluhů) představují v případě Banky prázdnou množinu. Vzhledem ke struktuře celkové bilance považujeme krytá aktiva pro účely tohoto reportingu za celková aktiva.

Za mezibankovní půjčky na vyžádání jsou považovány vklady na běžných účtech u jiných bank určené zejména pro korespondenční bankovníctví a poskytování makléřských služeb. Za expozice z derivátů neurčených k obchodování jsou považovány kladné reálné hodnoty derivátů na investičním portfoliu.

Expozice vůči ústředním vládám, centrálním bankám a nadnárodním emitentům na investičním portfoliu jsou tvořeny zejména státními dluhopisy České republiky a pohledávkami za ČNB (CERTIS, reverzní repo).

# Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období roku 2023

# Zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období roku 2022

Tato zpráva o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za období roku 2023 (dále jen „zpráva o vztazích“) Banky CREDITAS a.s. (dále také jen „Banka“) byla vypracována na základě ustanovení § 82 zákona č. 90/2012 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

## 1. Struktura vztahů

Banka působí jako osoba ovládaná i osoba ovládající.

Banka je součástí skupiny finanční holdingové osoby (dále jen „Skupina CREDITAS“) ve smyslu příslušných ustanovení oběžetnostních předpisů a pravidel, konkrétně zejména nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013. (dále jen „CRR“). Skupina CREDITAS je tvořena ovládanými a přidruženými právníckými osobami. Určité subjekty Skupiny CREDITAS včetně Banky tvoří obezřetnostní konsolidační celek, který podléhá dohledu ČNB na konsolidovaném základě. Nejvýše postavenou právníckou osobou v rámci Skupiny CREDITAS a zároveň také 100% přímým akcionářem Banky je subjekt CREDITAS B.V., který je 100% přímo vlastněn panem Pavlem Hubáčkem, který je zároveň i ovládající osobou Banky (dále „Ovládající osoba“).

Bankou držené majetkové podíly na jiných subjektech byly k 31. prosinci 2023 následující, přičemž Banka je ve vztahu k těmto subjektům také osobou ovládající a všechny tyto subjekty jsou také osobami ovládanými v rámci Skupiny CREDITAS.

Jméno, sídlo a hlavní předmět podnikání	Počet akcií (ks)	Požizovací cena (mil. Kč)	Hodnota v ekvivalenci (mil. Kč)	Podíl (%)
CREDITSHARE s.r.o.*	x	0	14	100
CREDITAS fond SICAV, a.s.	20	2	5	100
CREDITAS investiční společnost a.s.	40	4	16	100
EKORENT, spol. s r. o.	x	207	347	100
Max banka a.s.	25 687	749	3 464	100
CREDITAS Office Pobřežní s.r.o. **	x	145	514	100
CREDITAS Digital Factory, s.r.o.	x	15	17	100
CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o.	x	10	10	100
<b>Celkem</b>			<b>4 387</b>	

\* Společnost CREDITAS Crowdfunding s.r.o. v dubnu 2023 změnila název na CREDITSHARE s.r.o.

\*\* Společnost GALAP INVESTMENT s.r.o. v červenci 2023 změnila název na CREDITAS Office Pobřežní s.r.o.

Banka v roce 2018 nabyla a od té doby drží 100% majetkový (obchodní) podíl na společnosti CREDITSHARE s.r.o. (IČ 24185299, dříve také pod názvy CREDITAS Crowdfunding s.r.o. a CREDITAS s.r.o.). Nabývací hodnota podílu ve jmenovité hodnotě základního kapitálu 200 tis. Kč činila 160 tis. Kč. Záměrem nabytí účasti na společnosti je vlastnit určitá aktiva

a rozvíjet jejím prostřednictvím činnost tzv. crowdfundingu. Banka v průběhu roku 2023 poskytla společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 15 mil. Kč.

Banka v roce 2019 nabyla 100% majetkový (obchodní) podíl v akciové společnosti s proměnným základním kapitálem CREDITAS fond SICAV, a.s. (IČ 08533610). Hodnota vkladu do základního kapitálu činila 20 tis. Kč a k tomu Banka dále poskytla příplatek do vlastního kapitálu v částce 2 mil. Kč. Investiční akcie ani jiné expozice na této společnosti či jejích podfondech Banka nenabývá. Model fungování (výkonu činnosti) společnosti byl do značné míry založen na využití externích služeb od jiné způsobilé třetí strany, od 1. dubna 2022 vykonává funkci obhospodařovatele CREDITAS fond SICAV a.s. investiční společnost CREDITAS investiční společnost a.s. Současně je ve společnosti u vybraných činnostech dále využíváno externích služeb od třetí způsobilé strany.

Banka v souvislosti s dalšími záměry rozvoje své činnosti jako obchodníka s cennými papíry v roce 2020 založila „CREDITAS investiční společnost a.s.“. Společnost v roce 2020 požádala ČNB o povolení k výkonu činnosti, které jí po příslušném licenčním správním řízení bylo uděleno 27. prosince 2021. K zápisu (IČ 14258846), a tím i ke vzniku společnosti, došlo 16. února 2022. Banka v průběhu roku 2022 poskytla společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 10 mil. Kč a v roce 2023 ve výši 3 mil. Kč.

Banka k 1. červenci 2021 nabyla 100% majetkový podíl na subjektu EKORENT, spol. s r.o. (IČ 5278288) v pořizovací ceně 207 mil. Kč, který odpovídá znalecky zjištěné hodnotě nabytých aktiv a pasiv tohoto subjektu. Banka v průběhu roku 2023 poskytla společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 110 mil. Kč.

Banka k 19. září 2022 nabyla 90,097 % majetkovou a 100% kontrolní účast na subjektu Max banka a.s. (IČ 14893649), která do 4. října 2022 působila pod názvem (obchodní firmou) Expobank CZ a.s., kde zbývající majetkový podíl do 100 % byl držen daným subjektem, přičemž s takto drženými vlastními akciemi nebylo možné hlasovat na valných hromadách. V roce 2023 došlo k odkupu tohoto zbývajícího podílu za cenu 179 mil. Kč Bankou, která tak aktuálně drží 100% majetkovou i kontrolní účast. Účetní zachycení transakce bylo ekvivalentní vkladu do vlastního kapitálu Max banky. Dále v roce 2023 došlo k navýšení základního kapitálu úpisem nových akcií v hodnotě 860 mil. Kč a ke vkladu do vlastního kapitálu v hodnotě 92 mil. Kč. Obě banky i nadále fungují samostatně, přičemž své další strategie a plány také koordinují se Skupinou CREDITAS. Strategickým záměrem akvizice je koncept spolupráce obou bank i Skupiny CREDITAS v obchodní i dalších oblastech s cílem budoucího sloučení Max banky s Bankou.

Banka na základě uzavřených smluvních ujednání z prosince 2022 a ledna 2023 nabyla k 5. lednu 2023 100% přímé majetkové a kontrolní účasti na společnosti CREDITAS Office Pobřežní s.r.o. (IČ 06177557, dříve také pod názvem GALAP INVESTMENT s.r.o.), která byla do tohoto okamžiku 100% vlastněna společností UNICAPITAL a.s. (IČ: 01800817), přičemž všechny 3 subjekty jsou součástí Skupiny CREDITAS jako osoby ovládané. Banka v souvislosti s tímto nabytím uhradila kupní cenu ve výši 145 mil. Kč. Následně Banka v průběhu roku 2023 poskytla společnosti příplatek mimo základní kapitál ve výši 357 mil. Kč.

Dne 15. června 2023 byla za účelem vývoje IT systémů pro členy Skupiny CREDITAS založena společnost CREDITAS Digital Factory, s.r.o. (IČ 19446594) se základním kapitálem 15 mil. Kč. Tato společnost podléhá 100% přímé majetkové a kontrolní účasti Banky.

Společnost CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o. (IČ 19929501) centralizující kapacity, know-how a technologie pro komunikaci s klienty byla nově založena v listopadu 2023 se základním kapitálem 10 mil. Kč. Účelem založení společnosti je rozvoj aktivit podporujících obchodní cíle Banky a Skupiny CREDITAS.

Organizační struktura Banky je uvedena v příloze č. 1 Organizační struktura banky CREDITAS a.s.

Struktura Skupiny CREDITAS podle způsobu ovládání je uvedena v příloze č. 2 Struktura Skupiny CREDITAS z hlediska podílu na hlasovacích právech.

## 2. Úloha banky

Banka představuje v rámci Skupiny CREDITAS s ohledem na svůj bilanční objem a status regulované úvěrové instituce -banky významný subjekt.

V rámci své finanční činnosti Banka soustavně podstupuje expozice na subjekty Skupiny CREDITAS do přípustných limitů stanovených obezřetnostními právními předpisy. Tyto expozice jsou především představovány investicemi Banky do dluhopisů emitovaných subjekty Skupiny CREDITAS a dále úvěry Banky ostatním subjektům Skupiny CREDITAS.

K 31. prosinci 2023 činila celková expozice Banky do dluhopisů subjektů Skupiny CREDITAS, konkrétně veřejně obchodovatelných dluhových cenných papírů emitovaných subjekty UNICAPITAL Invest III a.s. (IČ 07600488), UNICAPITAL Invest VI a.s. (IČ 11786558) 2 040,5 mil. Kč dle aplikované konvence ocenění reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů výkazu zisku a ztráty. Veškeré transakce nákupů a prodejů těchto dluhopisů byly Bankou sjednány se třetími stranami mimo Skupinu CREDITAS. K 31. prosinci 2023 činila expozice z úvěrů Banky na subjekty Skupiny CREDITAS 1 788,0 mil. Kč.

Banka v rámci své činnosti jako obchodníka s cennými papíry provádí distribuci a administraci investičních nástrojů subjektů Skupiny CREDITAS bez závazku jejich upsání třetími stranami. Objem této distribuce za rok 2023 činil celkem 2 463,4 mil. Kč a hodnoty převzaté do úschovy (evidence a administrace) subjektů Skupiny CREDITAS k 31. prosinci 2023 činily 5 524,1 mil. Kč.

Banka v rámci své činnosti přijímá vklady od subjektů Skupiny CREDITAS a poskytuje jim služby platebního styku. Řadě subjektů Skupiny CREDITAS a jejich zaměstnancům včetně zaměstnanců Banky jsou rovněž Bankou poskytovány výhody různých benefičních programů, které se váží ke vkladovým nástrojům jako např. úročení běžných účtů, které odpovídají obvyklé aplikované bankovní praxi na zdejšímu trhu.

Banka pro zajištění svých provozních potřeb využívá kancelářské prostory na základě nájemních smluv se subjekty Skupiny CREDITAS. Banka zároveň podnajímá část svých kancelářských prostor jiným subjektům Skupiny CREDITAS. Vztahy, expozice a operace se subjekty Skupiny CREDITAS přitom pro Banku nepředstavují vyšší než běžné riziko ani nevykazují jiné nepříznivé rysy. Veškeré tyto služby a transakce jsou poskytovány za běžných podmínek jako pro jiné třetí strany bez zvláštního vztahu k Bance. Poskytovaná plnění v rámci benefičních programů nebo jinak individuálně nastavené parametry jsou srovnatelné s podmínkami poskytovanými vybrané (prémiové) klientele Banky.

## 3. Způsob a prostředky ovládání

Mezi Ovládající osobou ani jinými osobami jí ovládanými a Bankou nebyla uzavřena žádná ovládací smlouva. Aniž by byla dotčena působnost představenstva a ostatních orgánů Banky, v souvislosti se skutečností, že Banka je ovládána i 100% vlastněna v rámci Skupiny CREDITAS, její plány, strategie i podstatné akty řízení jsou koordinovány a sesouhlasovány s jediným akcionářem a Ovládající osobou.

Ovládání Banky je prováděno výkonem hlasovacích práv plynoucích z majetkových podílů prostřednictvím nejvyššího orgánu Banky, kterým je valná hromada. Do působnosti valné hromady konkrétně náleží:

- rozhodování o změně stanov, nejde-li o změnu v důsledku zvýšení základního kapitálu pověřeným představenstvem nebo o změnu, ke které došlo na základě jiných právních skutečností,
- rozhodování o pachtu závodu,
- jmenování a odvolávání likvidátora,
- udělování pokynů představenstvu a schvalování zásad a pokynů pro činnost představenstva, které právní předpisy nezakazují,
- volba a odvolání členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit, včetně určení výše jejich odměny a schvalování smluv o výkonu funkce těchto členů,
- stanovit ve smlouvě o výkonu funkce úroveň poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny vyšší než 100 %, přičemž celková úroveň pohyblivé složky nesmí přesáhnout u žádného jednotlivce 200 % pevné složky jeho celkové odměny, a
- všechna další rozhodnutí, která do působnosti valné hromady svěřují tyto stanovy a právní předpisy.

Je-li dle právních předpisů třeba k přijetí rozhodnutí valné hromady předchozího souhlasu ČNB, může valná hromada rozhodnout až po udělení tohoto souhlasu.

Ovládání ve vztahu k dceřiným společnostem Banky je vykonáváno prostřednictvím rozhodování Banky jako jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích. Banka dále vykonává svůj vliv v těchto společnostech rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech, zejména v dozorčích radách, představenstvech nebo pozicí jednatelů, a to v limitech stanovenými právními předpisy

## 4. Přehled jednání učiněných na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob nebyla Bankou učiněna žádná jednání, která by se týkala majetku přesahujícího 10 % vlastního kapitálu Banky, což činí 1 032 mil. Kč dle účetní závěrky k 31. prosinci 2023. Tím není dotčena příprava a realizace strategií, plánů a podstatných aktů řízení, které jsou uskutečňovány v součinnosti a koordinaci s jediným akcionářem a Ovládající osobou, a které rovněž zahrnují výše uvedené expozice a operace Banky se subjekty Skupiny CREDITAS. V rámci toho Banka nakoupila v roce 2023 dluhové cenné papíry v celkové hodnotě 1 227 mil. Kč od subjektů Skupiny CREDITAS. V rámci toho také Banka do svého dlouhodobého hmotného majetku také nakoupila soubor několika všeobecně ceněných a znalecky potvrzených uměleckých děl v hodnotě 22,1 mil. Kč, která zajišťují dlouhodobé uchování a konzervaci hodnot s předpokladem jejich dalšího rostoucího potenciálu v čase. Banka také v roce 2023 uzavřela se třetí stranou smlouvu o zajištění letecké dopravy v hodnotě 16,9 mil. CZK. Platnost této smlouvy a poskytování souvisejících služeb byly ukončeny k 31. 12. 2023.

## 5. Přehled vzájemných smluv

Banka má od roku 2017 uzavřenu pracovní smlouvu s Ovládající osobou na pozici poradce představenstva, přičemž nad tento rámec nejsou sjednány ani nebyly poskytnuty jakékoliv pohyblivé/prémiové složky, požitky či jiná plnění. Zároveň v této souvislosti došlo k ukončení dřívější dohody o provedení práce na akviziční a obchodní činnost.



Banka v roce 2021 uzavřela se subjektem CREDITAS B.V. smlouvu o poskytnutí a ochraně informací, na základě které Banka poskytuje danému subjektu informace potřebné pro řízení Skupiny CREDITAS včetně vytváření strategií a plánů. Se společností CREDITAS B.V. uzavřela Banka v roce 2023 smlouvy vč. následných dodatků, na základě kterých společnost CREDITAS B.V. poskytuje Bance vymezené služby:

- servisní smlouva marketing ze dne 30. 5. 2023,
- servisní smlouva – Digital Factory ze dne 28. 4. 2023 (dohoda o ukončení 30. 6. 2023),
- servisní smlouva – PR služby ze dne 1. 7. 2023,
- servisní smlouva – Service Desk ze dne 28. 2. 2023,
- servisní smlouva – Facility ze dne 30. 9. 2023,
- rámcová smlouva ze dne 28. 2. 2023.

Banka v rámci výkonu své činnosti jako banky přijímá prostředky z vkladů a zajišťuje vedení platebního styku pro řadu subjektů Skupiny CREDITAS jako bankovních klientů, které proto nejsou v rámci této zprávy podrobněji rozváděny.

Banka uzavřela se společnostmi UNICAPITAL Invest III a.s. (IČ 07600488), UNICAPITAL Invest IV a.s. (IČ 08669732), UNICAPITAL Invest V a.s. (IČ 09712682), UNICAPITAL Invest VI a.s. (1786558) – 15.12.2023 společnost označena jako neprofesionální klient, UNICAPITAL Invest VII a.s. (IČ 14094215) a UNICAPITAL Invest VIII a.s. (17806593) – 24. 3. 2023 společnost označena jako neprofesionální klient, které jsou ovládanými osobami v rámci Skupiny CREDITAS, smlouvy o distribuci a administraci emisí dluhopisů. Banka na základě toho v rámci rozsahu svých činností jako obchodníka s cennými papíry dle zákona o podnikání na kapitálových trzích poskytuje daným subjektům Skupiny CREDITAS služby spočívající v distribuci a administraci jejich dluhopisových emisí bez závazku jejich upsání a inkasuje za tuto činnost odměnu. Banka také poskytla služby představované administrativní úkony k převodu dluhopisů UC společnosti UNICAPITAL Invest II a.s. Banka také uzavřela smlouvy se subjekty CREDITAS investiční společnost a.s. (IČ 14258846), CREDITAS LOAN SICAV a.s. (IČ 09783334) a CREDITAS ASSETS SICAV a.s. (IČ 09783261) za účelem distribuce investičních akcií jejich podfondů třetími stranám.

Banka má dále s některými subjekty Skupiny CREDITAS uzavřeny smlouvy o poskytování investičních služeb a rámcové smlouvy. Jedná se o standardizované smlouvy, které jsou uzavírány i s ostatními třetími stranami-klienty Banky. S ohledem na běžnou povahu a nevýznamnost z nich plynoucích operací nejsou tyto dále blíže v rámci této zprávy rozváděny.

Banka má od roku 2014 sjednanu nájemní smlouvu včetně jejich následných dodatků se společností ovládanou v rámci Skupiny CREDITAS, a to BONUM reality, s.r.o. (IČ 01494732), na kancelářské prostory a parkovací místa v Olomouci. Kromě nájemného jsou hrazeny také zálohové platby za energie a paušální platby za služby.

Banka má od roku 2017 sjednanu nájemní smlouvu včetně jejich následných dodatků se společností Pereta Estates (IČ 03517446), která je ovládanou osobou v rámci Skupiny CREDITAS, na kancelářské prostory, logo na střeše a parkovací místa. Na základě smlouvy uzavřené 2. 1. 2019 poskytuje společnost Pereta Estates (IČ 03517446) Bance služby sídla společnosti.

Banka má od roku 2021 sjednanu nájemní smlouvu včetně jejich následných dodatků se společností GALAP INVESTMENT s.r.o. (od roku 2023 je nový název společnosti CREDITAS Office Pobřežní s.r.o.) (IČ 06177557), která je ovládanou osobou v rámci Skupiny CREDITAS, na kancelářské, skladové a obchodní prostory a parkovací místa.

V roce 2019 došlo k ukončení původní smlouvy z roku 2017 a zároveň k uzavření nové podnájemní smlouvy se společností UNICAPITAL Invest I a.s. (IČ 05477395), která je ovládanou osobou v rámci Skupiny CREDITAS. Banka na základě těchto

smluv poskytuje podnájem pobočkových prostor pro výkon činnosti ostatních subjektů Skupiny CREDITAS. Podnájem pobočkových prostor pro společnost UNICAPITAL Invest I a.s. byl ukončen k 30. 6. 2022 (Dohoda o ukončení). Od 1. 7. 2022 poskytuje Banka podnájem pobočkových prostor v Olomouci a Brně (ul. Pekařská) společnosti CREDITAS Invest a.s. (IČ 14094363) na základě smlouvy uzavřené mezi těmito společnostmi. Podnájem prostor (kanceláře Brno) poskytuje Banka společnosti Max banka a.s. (IČ 14893649) dle smlouvy o podnájmu nebytových prostor ze dne 1. 6. 2023. Naopak společnost Max banka a.s. poskytuje podnájem Bance dle smlouvy o podnájmu nebytových prostor (kancelářské prostory, parkovací stání) ze dne 16. 5. 2023.

V roce 2023 uzavřela Banka rámcové smlouvy o nájmech dopravních prostředků se společností CREDITAS Invest a.s. (IČ 14094363), CREDITAS investiční společnost a.s. (IČ 14258846) a CREDITAS B.V. Ve stejném roce byly sepsány dohody o ukončení těchto rámcových smluv se společnostmi CREDITAS Invest a.s. (IČ 14094363) a CREDITAS investiční společnost a.s. (IČ 14258846).

28. 2. 2022 byla sepsána smlouva na pronájem prostor vč. úklidových služeb společnosti CREDITAS investiční společnost a.s. (IČ 14258846) v kancelářských prostorách Banky.

Vybraná vozidla v majetku Banky nebo vozidla, která si Banka pronajímá přes operativní leasing jsou Bankou pronajímána spol. UNICAPITAL N.V. (IČ 07881720) na základě smlouvy uzavřené 27. 6. 2022. Se společností UNICAPITAL N.V. (IČ 07881720) byla uzavřena také smlouva o poskytování služeb Call centra dne 5. 5. 2022. V roce 2023 uzavřela Banka se společností UNICAPITAL N.V. smlouvu o poskytování IT služeb (uzavřena dne 2. 1. 2023). Dne 28. 2. 2023 byla podepsána dohoda u ukončení smluv uzavřených 27. 6. 2022 a 27. 12. 2022.

Od roku 2022 si společnost INU.COM a.s. od Banky pronajímá kancelářské prostory na budově S9. Rámcová smlouva o podnájmu byla uzavřena 30. 3. 2023, výpověď této smlouvy proběhla 29. 5. 2023. Banka poskytuje společnosti INU.COM a.s. (Rámcová smlouva o poskytování služeb call centra uzavřena 1. 2. 2023) a společnosti Max banka a.s. (Smlouva o poskytování služeb – Kontaktní centrum uzavřena dne 28. 4. 2023) služby call centra. V lednu 2024 nabyla Banka na společnosti 100% majetkový a kontrolní podíl.

Na základě smlouvy o poskytování služeb uzavřené 17. 4. 2023 poskytuje Banka společnosti CREDITAS investiční společnost a.s. (IČ 14258846) služby definované v této smlouvě (karty Multisport).

Společnost CREDITAS Digital Factory, s.r.o. (IČ 19446594) poskytuje Bance služby definované v Servisní smlouvě ze dne 30. 6. 2023 vč. následujících dodatků. Služby call centra Bance poskytuje společnost CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o. (IČ 19929501) dle Rámcové smlouvy a Servisní smlouvy uzavřené 31. 12. 2023.

Banka v rámci zajišťování svých provozních potřeb odprodala určitým subjektům Skupiny CREDITAS nefinanční majetek (dlouhodobý hmotný majetek) a přijala plnění jimi poskytovaných nefinančních služeb, přičemž hodnota těchto transakcí byla jednotlivě i v souhrnu nevýznamná, a proto není v rámci této zprávy podrobněji rozváděna.

## 6. Posouzení újmy a jejího vyrovnání

Z titulu vztahů, smluv, expozic a operací s Ovládající osobou a osobami jí ovládanými nevznikla Bance žádná újma. Veškeré transakce Banky s těmito osobami byly uskutečněny v rámci běžné činnosti a za obdobných podmínek a ve srovnatelných transakcích jako se třetími stranami bez zvláštního vztahu k Bance, a ze strany Banky přitom byla vynaložena veškerá



péče řádného hospodáře. Tyto vztahy, expozice a operace pro Banku nepředstavují vyšší než běžné riziko ani nevykazují jiné nepříznivé rysy. Žádné z těchto osob nebyly nad rámec výše uvedených poskytnuty jakékoliv jiné výhody či benefity.

## 7. Hodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů s ovládající osobou nebo jí ovládaných osob

Banka je z titulu vztahů a operací s Ovládající osobou a osobami jí ovládanými vystavena rizikům. Tato rizika jsou představována zejména případnými selháními těchto osob ve vztahu k plněním jejich závazků a ostatních povinností vůči Bance nebo i jiným počináním těchto osob, které by mohlo vyústit v nepříznivý dopad na Banku, a to včetně rizika reputačního. Rizika mohou dále plynout ze sjednání či akceptace podmínek, které jsou pro Banku nevýhodné či mohou vést k její újmě. Za účelem omezení těchto rizik na přijatelnou reziduální úroveň Banka aplikuje soustavu vnitřních zásad, postupů a pravidel kontroly a podstupování rizik.

Ovládající osoba je obeznámena se strategií, plány a významnými rozhodovacími úkony Banky, vyjadřuje jim potřebnou podporu a svými konkrétními úkony, zejména poskytováním kapitálu nebo hlasováním prostřednictvím jím ovládaného jediného akcionáře Banky v rámci valné hromady jako nejvyššího orgánu Banky, také jejich realizaci účinně napomáhá.

Na základě uvážení a zhodnocení všech relevantních faktorů, výhod, nevýhod a rizik představenstvo konstatuje, že ze vztahů s Ovládající osobou a jí ovládanými osobami celkově převládají výhody, protože ve vztahu k těmto osobám:

- Plnění a závazky přijímané Bankou naplňují její potřeby, jsou podloženy adekvátní užitnou hodnotou, a také jim odpovídají Bankou poskytované úplaty nebo protiplnění.
- Za plnění poskytovaná Bankou jí plynou adekvátní protiplnění.
- Bankou podstupovaná rizika, a to zejména z titulu expozic a operací z poskytnutých úvěrů a nakoupených dluhových cenných papírů, jsou adekvátně vyvážena výnosy a příjmy z nich plynoucích, a bance přitom nevznikly žádné zvýšené náklady z titulu jejich znehodnocení nebo ohrožení návratnosti.
- Ovládající osoba je, prostřednictvím jí 100% vlastněného a ovládaného subjektu CREDITAS B.V., jediným držitelem základního kapitálu Banky, a je také ve vztahu k ovládnutí a nabytí kapitálu schválenou osobou ze strany ČNB. V celkovém zájmu Banky i jedním ze základních předpokladů pro její další existenci a rozvoj je zajištění kapitálové stability a transparentní vlastnické a řídicí struktury.

V Olomouci dne 28. března 2024

Ing. Vladimír Hořejší, MBA  
předseda představenstva  
Banka CREDITAS a.s.

Ing. Eva Collardová, MBA  
místopředsedkyně představenstva  
Banka CREDITAS a.s.





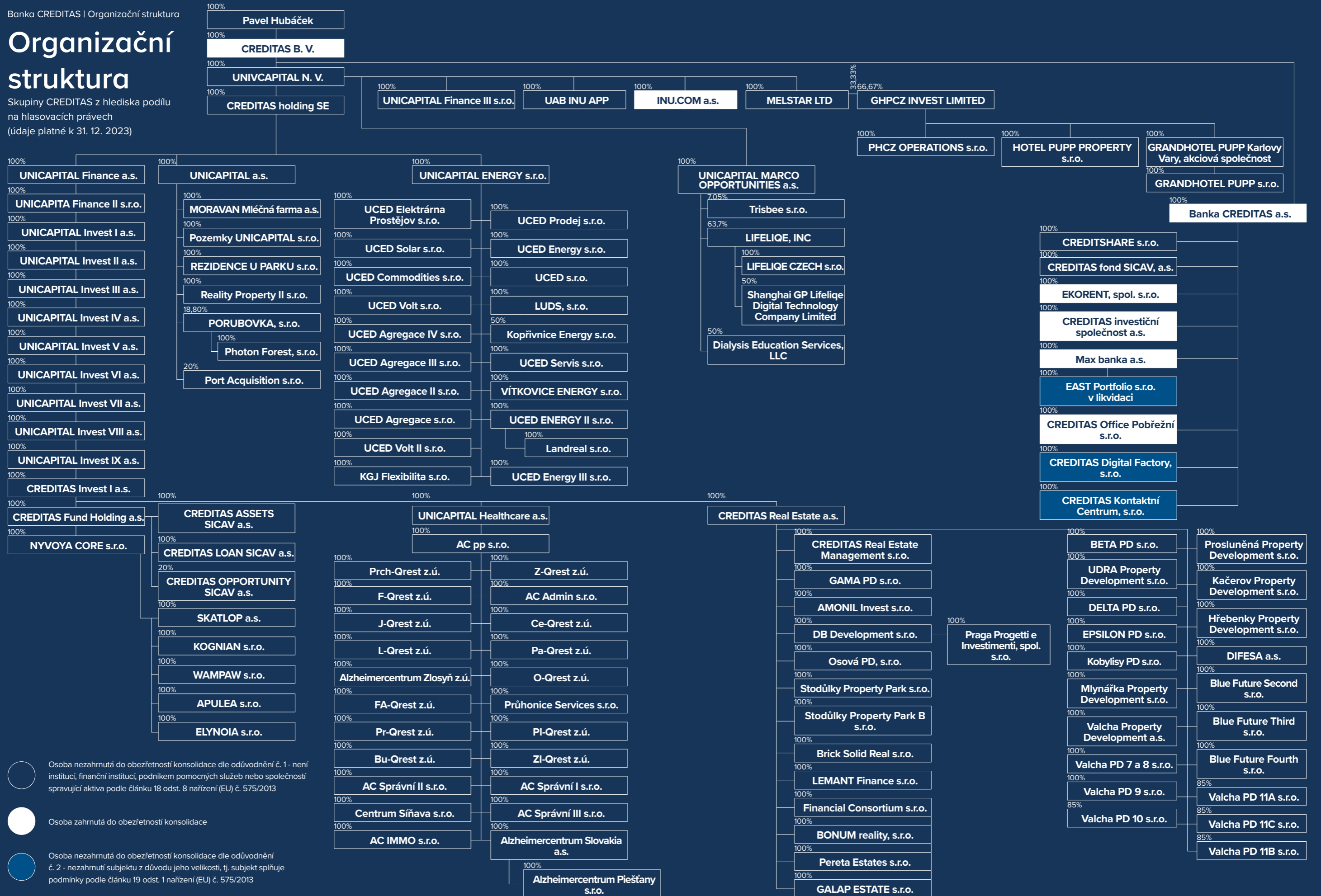
# Organizační struktura

Banky CREDITAS  
(údaje platné k 31. 12. 2023)



# Organizační struktura

Skupiny CREDITAS z hlediska podílu na hlasovacích právech (údaje platné k 31. 12. 2023)



Osoba nezahrnutá do obehzetnosti konsolidace dle odůvodnění č. 1 - není institucí, finanční institucí, podnikem pomocných služeb nebo společností spravující aktiva podle článku 18 odst. 8 nařízení (EU) č. 575/2013

Osoba zahrnutá do obehzetnosti konsolidace

Osoba nezahrnutá do obehzetnosti konsolidace dle odůvodnění č. 2 - nezahrnutí subjektu z důvodu jeho velikosti, tj. subjekt splňuje podmínky podle článku 19 odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013



## Úspěšné dceřiné společnosti

### Max banka

Rok 2023 byl úspěšný i pro naše dceřiné společnosti. Max banka dokázala během dvanácti měsíců zdvojnásobit počet svých klientů na více než 58 tisíc a výrazný růst vykazala za rok 2023 také ve všech klíčových ukazatelích. Její čistý auditovaný zisk dosáhl 304 milionů korun, rok předtím přitom ještě hospodaření banky skončilo ztrátou. Bilanční suma dosáhla téměř 64 miliard korun. Hlavním tahounem skvělých výsledků byly atraktivní depozitní produkty pro širokou veřejnost, klienti ale ocenili také významné rozšíření funkcí mobilního a internetového bankovníctví Maxbanking. Banka získala několik ocenění v renomovaných oborových soutěžích za běžný účet Neo, korunový spořicí účet či termínované vklady.

### Ekorent

Loňský rok zakončila výbornými výsledky také dceřiná společnost Ekorent specializovaná na financování soukromých zdravotnických zařízení v Česku. Její čistý zisk za rok 2023 přesáhl 13,5 milionu korun, což představuje meziroční nárůst o 30 procent. Společnost vloni odkoupila od J&T Leasingové společnosti a.s. její zdravotní středisko Medical. Ekorent na konci loňského roku spravoval přes 2200 aktivních leasingových a úvěrových smluv uzavřených s lékaři a soukromými zdravotnickými zařízeními, což představuje meziroční nárůst o více než 45 procent. Celková velikost portfolia dosahovala téměř 1,5 miliardy korun a Ekorent se stal nejsilnějším hráčem v oblasti financování soukromých zdravotnických zařízení v Česku. Navíc plánuje další rychlý rozvoj, který jsme připraveni podpořit. V roce 2024 společnost mimo jiné rozšířila své úvěrové služby pro soukromé ordinace do dalších zdravotnických oborů, přičemž cílí především na praktické lékaře.

### Kontaktní centrum

Dobré výsledky vykazaly v roce 2023 i další dceřiné společnosti, které jsou zaměřeny především na servisní služby poskytované naší bance a dalším společnostem ze skupiny CREDITAS. Specifickou pozici má CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o., která vznikla v listopadu 2023. Na počátku roku 2024 se do ní přesunula kompletní činnost a zaměstnanci našeho interního Kontaktního centra. CREDITAS Kontaktní Centrum nyní zajišťuje kompletní obsluhu klientů společností napříč skupinou CREDITAS, přičemž v počtu odbavených požadavků dominuje Banka CREDITAS.

### Digital Factory

Specifickou pozici má dceřiná CREDITAS Digital Factory, s.r.o. Vznikla v polovině roku 2023, na její přípravě jsme ale intenzivně pracovali již v roce předcházejícím. Růst skupiny CREDITAS přinášel rostoucí požadavky na služby v oblasti ICT, což vedlo k rozhodnutí o změně přístupu v této oblasti a vytvoření vlastní servisní společnosti. Během několika měsíců existence se stala důležitou součástí našich rozvojových plánů v oblasti ICT. Současně bude své služby poskytovat i dalším společnostem ze skupiny CREDITAS.

**MaxBanka**

**EkoRent**

**MaxBanka**



**Dej to  
na Max!**

## Rozvoj on-line služeb

Značnou pozornost jsme v uplynulém roce věnovali dalšímu rozvoji elektronických služeb. Mezi naše hlavní komunikační nástroje patří webové stránky, které mnoho klientů díky snadno zapamatovatelné doméně využívá také jako bezpečnou cestu do internetového bankovníctví. I když jsme náš dosavadní web průběžně aktualizovali a modernizovali, jeho základem zůstávaly stránky spuštěné v roce 2017. Od té doby jsme výrazně rozšířili naše produktové portfolio, zveřejnili stovky aktualit a blogových článků a věnovali velkou pozornost rozvoji on-line služeb, jako jsou otevřené bankovníctví, bankovní identita či zakládání produktů.

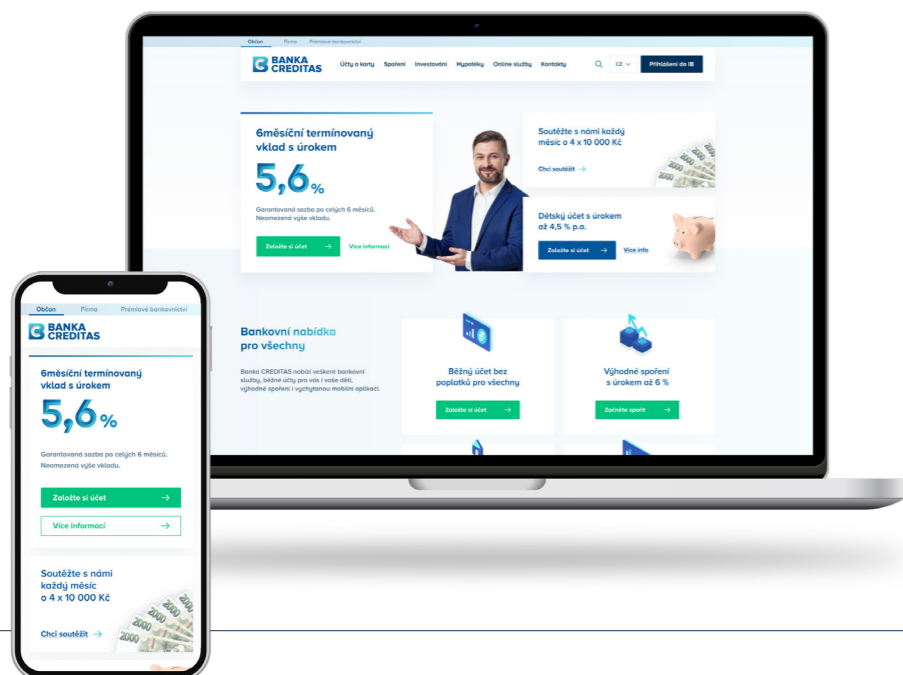
Nový web spuštěný v listopadu 2023 nabízí návštěvníkům moderní design, užitečné funkce a skvělou přístupnost i na mobilních zařízeních. Nový design a uspořádání klíčových prvků navazují na předcházející generaci webu, současně však plní potřebné technologické požadavky a umožňují přehlednější a rychlejší procházení obsahu. Elegantní a vzdušný styl nových stránek zachoval klíčové prvky typické pro náš vizuální styl.

S ohledem na dlouhodobě rostoucí podíl návštěvníků využívajících chytré telefony jsme kladli velký důraz na

přístupnost webu z mobilních zařízení. Naše nové stránky jsou responzivní a bez problémů fungují jak na starých telefonech s nízkým rozlišením displejů, tak na nejmodernějších přístrojích.

Velkých změn se dočkali klienti, kteří využívají naše investiční produkty. V průběhu roku získali možnost spravovat své portfolio v internetovém bankovníctví CREDITAS Banking a na přelomu roku i v nové mobilní aplikaci CREDITAS Banking. Podrobnostem o online investování jsme v této výroční zprávě věnovali samostatný článek.

Spektrum našich online služeb jsme v průběhu roku rozšířili o bankovní identitu. Tato užitečná a oblíbená služba umožňuje bezpečné ověření totožnosti na internetu. Klienti ji využívají pro přihlášení k vybraným službám úřadů a státních institucí, ale také v komerční sféře pro přihlášení do klientských portálů soukromých firem. Typicky se jedná o pojišťovny, e-shopy, zdravotnictví a další služby. Bankovní identitu mohou klienti spravovat v rámci internetového i mobilního bankovníctví CREDITAS Banking. Službu lze také kdykoli dočasně či trvale deaktivovat, a v případě zájmu později znovu aktivovat. Bankovní identitu poskytujeme stejně jako řadu našich dalších služeb zcela zdarma.



## Investování on-line

Od podzimu roku 2023 mohou naši klienti investovat on-line bez nutnosti návštěvy pobočky. Investiční služby mají k dispozici jak v internetovém bankovníctví CREDITAS Banking, tak také v následně zpřístupněné mobilní aplikaci CREDITAS Invest App. Základem loňské nabídky byly retailové investiční fondy a korporátní dluhopisy.

Prostřednictvím internetového bankovníctví CREDITAS Banking a mobilní aplikace CREDITAS Invest App mohou klienti nakupovat investice online kdykoliv a kdekoliv. V rámci aplikace má klient snadno dostupný přehled o vývoji svých investic a portfoliu všech cenných papírů, které nakoupil naším prostřednictvím. Může tak pohodlně

sledovat, jak se jeho investice zhodnocují. Samozřejmostí je také možnost realizovat přímo v bankovníctví či aplikaci další pokyny pro nákup investic. V nabídce jsou každému klientovi poskytovány pouze ty cenné papíry, které mu na základě vyhodnocení investičního dotazníku smíme nabídnout.

U některých typů investičních nástrojů může jejich vypořádání trvat delší období. Proto bankovníctví i aplikace poskytují rovněž historii pokynů, v níž má klient podrobný přehled o všech svých zadaných pokynech, včetně informace o jejich aktuálním stavu.





# Společenská odpovědnost

Podporu charitativních projektů i místních komunit považujeme za samozřejmou součást společenské odpovědnosti již od našeho vstupu na český bankovní trh. Ke stejnému přístupu vedeme i naše dceřiné společnosti a na řadě projektů jsme spolupracovali s dalšími členy skupiny CREDITAS.

## Pomoc dětem

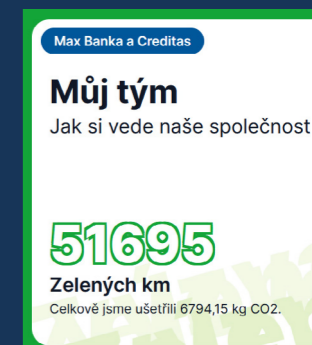
Jsme dlouhodobým generálním partnerem obecně prospěšné společnosti Společně pro děti, které pomáháme finančně zabezpečit její chod a podporujeme jednotlivé projekty, jako je například Odvaha darovat.

Do naší charitativní činnosti zapojujeme i naše klienty. Mezi mimořádně úspěšné patřil v roce 2023 projekt, v němž jsme za každý vyplněný investiční dotazník navýšili o 300 Kč naši podporu věnovanou handicapovaným dětem. Obdobná

akce v roce 2022 přinesla částku téměř 385 tisíc korun. O rok později byl zájem klientů výrazně vyšší a celkový výnos akce dosáhl skvělých 419 400 Kč. Celá částka obratem putovala na pomoc dětem v nelehkých životních situacích.

## Finanční gramotnost

Dlouhodobě věnujeme pozornost také finančnímu vzdělávání dětí a mládeže. Stejně jako v minulých letech jsme se i v roce 2023 účastnili projektu Bankéři do škol, který pořádá Česká bankovní asociace. V rámci projektu navštěvovali naši bankéři základní a střední školy, na nichž v rámci workshopů pomáhali mladé generaci s pochopením základů finanční gramotnosti a kyberbezpečnosti. Školnímu vzdělávání se věnujeme celoročně, i mimo období projektu Bankéři do škol.



## Zelená výzva

Nezapomínáme ani na naši odpovědnost za budoucnost ekologicky udržitelného rozvoje naší země. Vedle důsledného dodržování cesty k trvalé udržitelnosti hledáme i způsoby, jak k tomuto cíli motivovat naše zaměstnance. S radostí jsme proto přijali pozvání do Zelené výzvy 2023, v níž společnosti z českého finančního sektoru soutěžily o nejvyšší počet „zelených kilometrů“. Tímto pojmem byly označeny kilometry, které pracovníci jednotlivých společností urazili na cestě do/ze zaměstnání nebo na služební cestě bez použití osobního automobilu. Společný tým Banky CREDITAS, Max banky a CREDITAS B.V. v průběhu Zelené výzvy nasbíral přes 51 tisíc kilometrů absolvovaných hromadnou dopravou, na kole nebo pěšky, což představuje úsporu téměř 7 tisíc kilogramů CO<sub>2</sub>, kterými jsme nezatížili naše životní prostředí.

## Podpora sportu

Pozornost věnujeme také podpoře sportu. Jsme hlavním partnerem basketbalového klubu SLUNETA Ústí nad Labem, který se v aktuální sezóně probojoval až do finále Národní basketbalové ligy. Velmi nás těší velká péče, kterou klub věnuje dětem a výchově mladých basketbalových talentů. Naši podporu poskytujeme také ušlechtilým koním. V roce 2023 jsme byli generálním partnerem závodů Světového poháru v parkurovém skákání CSI2\*-W Olomouc. Světový pohár patří mezi nejprestižnější eventy pořádané Mezinárodní jezdeckou federací (FEI). Díky naší materiální pomoci mohli diváci tyto výjimečné závody navštívit zcela zdarma. Ve sponzoringu špičkového parkuru pokračujeme i v letošní sezóně.

