

Max banka a.s.

**INDIVIDUÁLNÍ VÝROČNÍ ZPRÁVA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023
SESTAVENÁ V SOULADU S ÚČETNÍMI STANDARDY IFRS
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNÍÍ**

Profil společnosti

Max banka a.s. disponuje jako banka rozsáhlými zkušenostmi na lokální i mezinárodní úrovni. Od září 2022 je součástí české investiční skupiny CREDITAS, která se zaměřuje především na dlouhodobé investice v konzervativních odvětvích. Hlavními pilíři podnikání skupiny jsou finanční služby, reality a energetika. Po změně vlastníka došlo v říjnu 2022 také ke změně obchodního názvu a obchodní strategie, která směřuje k fúzi Max banky a Banky CREDITAS, jejíž realizace se plánuje k ultimu roku 2024 za předpokladu naplnění k tomu nutných podmínek včetně udělení předchozího regulatorního souhlasu orgánu dohledu nad finančním trhem.

V duchu motta „online banka pro každý den“ budujeme portfolio srozumitelných produktů, jejichž založení, správu i obsluhu zvládnou klienti sami z pohodlí domova. V roce 2023 pokračovala Max banka v zaměření především na depozitní produkty a zatraktivnila nabídku eurových spořicích účtů a termínovaných vkladů. Významným funkčním rozšířením prošla mobilní aplikace Maxbanking, redesignem pak internetové bankovníctví.

Naši klienti, jejichž počet dosáhl v roce 2023 už více než 50 000, profitují z práce zkušených bankéřů, dlouhodobé znalosti českého trhu a zkušeného manažerského týmu. Kvalitu produktové nabídky potvrzují i medailové pozice v soutěži Finparáda, která ocenila náš Spořicí účet a termínované vklady IQ MAXI, a vyhodnocení účtu Neo jako nejvýhodnějšího běžného účtu v rámci hodnocení Visa Nejlepší banka roku 2023.

Historie Banky

Banka působí na českém trhu již od roku 1991. Jsme moderní komerční banka poskytující špičkové služby a promptně reagující na potřeby klientů.

Za svou 31letou historii působila pod značkami Interbanka a.s., BAWAG Bank CZ a.s., LBBW Bank CZ a.s. a Expobank CZ a.s. Od září 2022 je vlastníkem banky investiční skupina CREDITAS. Od října téhož roku finanční instituce působí na trhu pod obchodním názvem Max banka a.s.

Identifikační údaje Banky k 31. prosinci 2023

Max banka a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 476

Datum vzniku a zápisu:	23. ledna 1991
Sídlo:	Na strži 2097/63, Krč, 140 00 Praha 4
Identifikační číslo:	148 93 649
Právní forma:	Akciová společnost
Identifikační kód právnické osoby (LEI):	529900ZK0XMA38C5YZ56

Předmět podnikání

Činnosti uvedené v zákoně č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů:

- přijímání vkladů od veřejnosti (§ 1 odst. 1 písm. a));
- poskytování úvěrů (§ 1 odst. 1 písm. b));
- investování do cenných papírů na vlastní účet (§ 1 odst. 3 písm. a));
- finanční pronájem (finanční leasing) (§ 1 odst. 3 písm. b));
- platební služby a vydávání elektronických peněz (§ 1 odst. 3 písm. c));
- vydávání a správa platebních prostředků (§ odst. 3 písm. d));

- g. poskytování záruk (§ 1 odst. 3 písm. e));
- h. otvírání akreditivů (§ 1 odst. 3 písm. f));
- i. obstarávání inkasa (§ 1 odst. 3 písm. g));
- j. poskytování investičních služeb (§ 1 odst. 3 písm. h));
- k. finanční makléřství (§ 1 odst. 3 písm. i))
- l. výkon funkce depozitáře (§ 1 odst. 3 písm. j));
- m. směnářská činnost (§ 1 odst. 3 písm. k));
- n. poskytování bankovních informací (§ 1 odst. 3 písm. l));
- o. obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem (§ 1 odst. 3 písm. m));
- p. pronájem bezpečnostních schránek (§ 1 odst. 3 písm. n));
- q. činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bodech a. až p. výše (§ 1 odst. 3 písm. q)).

Hlavní investiční služby uvedené v § 4 odst. 2 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů:

- a. přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 2 písm. a));
- b. provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 2 písm. b));
- c. obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 2 písm. c));
- d. investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 2 písm. e));
- e. upisování nebo umisťování investičních nástrojů se závazkem jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 2 písm. h));
- f. umisťování investičních nástrojů bez závazku jejich upsání, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 2 písm. i)).

Doplňkové investiční služby uvedené v § 4 odst. 3 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů:

- a. úschova a správa investičních nástrojů pro zákazníka, včetně opatrování a souvisejících služeb, s výjimkou vedení účtů centrálním depozitářem nebo zahraničním centrálním depozitářem, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 3 písm. a));
- b. poskytování úvěru nebo zápůjčky zákazníkovi za účelem umožnění obchodu s investičním nástrojem, na němž se poskytovatel úvěru nebo zápůjčky podílí, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 3 písm. b));
- c. poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností, převodů obchodních závodů nebo nabytí účasti v obchodní korporaci, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 3 písm. c));
- d. investiční výzkum a finanční analýza nebo jiné formy obecných doporučení týkajících se obchodování s investičními nástroji, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) až k) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 3 písm. d));
- e. devizové služby související s poskytováním investičních služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu (§ 4 odst. 3 písm. e)).

Naše hodnoty

Hodnoty Max banky a.s.

| INTEGRITA

Jednáme s integritou na všech úrovních: morální, profesionální a firemní. Integrita je středobodem veškerého našeho počínání.

| ZAMĚSTNANCI

Zaměstnanci jsou naším nejdůležitějším aktivem. Motivovaní, profesionální a zodpovědní pracovníci jsou předpokladem našeho úspěchu.

| TÝMOVÁ SPOLUPRÁCE

Spolupráce přináší řadu synergii. Jeden plus jeden jsou dohromady více než dva.

| KLIENTI

Úspěch klientů vede k našemu úspěchu. Klientům poskytneme prostřednictvím produktů s přidanou hodnotou, služeb a podpory nejvyšší přínos.

| PŘÍSTUP „TO PŮJDE“

Nic není nemožné; myslíme ve velkém a překážky nás nezastaví.

| RESPEKT

Jednáme s každým s velkým respektem.

| ZODPOVĚDNOST

Plníme, co jsme slíbili, a tím budujeme zodpovědnost a důvěru.

Vedení společnosti

Dozorčí rada (k 31. prosinci 2023)

Předseda

Josef Holub

předseda od 13. prosince 2022

člen od 12. prosince 2022

Místopředseda

Helena Vojáčková

místopředseda od 13. prosince 2022

člen od 12. prosince 2022

Další členové

Gernot Daumann ¹

člen od 27. července 2022

Představenstvo (k 31. prosinci 2023)

Předseda

Ivana Pícková

předseda od 2. ledna 2023

člen od 12. ledna 2022

Členové

Martin Kubíček

člen od 25. března 2019

Kamil Rataj

člen od 11. srpna 2023

Změny v průběhu roku 2023

V průběhu roku 2023 došlo k následujícím změnám v představenstvu a dozorčí radě Banky:

Představenstvo

Dne 1. ledna 2023 zaniklo v důsledku uplynutí tříletého funkčního období členství v představenstvu panu Janu Winklerovi. Zároveň s tím zanikl dne 1. ledna 2023 i jeho výkon funkce předsedy představenstva, kterým byl od 20. září 2022.

Pan Jan Winkler byl s účinností od 2. ledna 2023 znovuzvolen členem představenstva na další tříleté funkční období, (tj. tak, aby jeho nové tříleté funkční období plynule navazovalo na předchozí tříleté funkční období trvající od 1. ledna 2020 do 1. ledna 2023).

Dne 2. ledna 2023 se předsedou představenstva stala paní Ivana Pícková.

Dne 27. dubna 2023 zaniklo v důsledku odstoupení členství v představenstvu panu Janu Winklerovi, který byl členem představenstva od 1. ledna 2020 (naposledy znovuzvolen s účinností od 2. ledna 2023).

¹ Nezávislý člen vedoucího orgánu v kontrolní funkci ve smyslu bodu 33 obecných pokynů EBA/GL/2021/05 k vnitřnímu systému správy a řízení ve spojení s částí 9.3 obecných pokynů EBA/GL/2021/06 k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích.

Dne 11. srpna 2023 se členem představenstva stal pan Kamil Rataj.

Dne 30. září 2023 zaniklo v důsledku odstoupení členství v představenstvu panu Martinu Provazníkovi, který byl členem představenstva od 1. září 2019 (naposledy znovuzvolen s účinností od 2. září 2022).

Dozorčí rada

V roce 2023 beze změn.

Změny po 31. prosinci 2023:

V období od 1. ledna 2024 do vydání této výroční zprávy byly provedeny následující změny v představenstvu a dozorčí radě Banky:

Představenstvo

S účinností od 1. ledna 2024 se členem představenstva stal pan Radek Hudáček. Od 1. ledna 2024 je tedy představenstvo opět v plném počtu čtyř členů.

Dozorčí rada

Od 1. ledna 2024 beze změn.

Služby pro klienty

Budujeme banku, která přispívá k finanční prosperitě klientů. Poskytujeme produkty, které efektivně zhodnocují jejich finance v českých korunách, eurech i amerických dolarech. Zaměřujeme se na online dostupnost a univerzálnost nabízených produktů a služeb, s čímž souvisí i ukončení nabídky některých starších typů produktů a služeb. Součástí naší identity je také otevřená a transparentní komunikace s klienty včetně osvěty v oblasti kyberbezpečnosti.

Individuální klientela

Retailové bankovníctví

Produkty a služby retailového bankovníctví Max banky jsou určeny klientům z řad fyzických osob, jimž jsou k dispozici komplexní služby řešící jejich každodenní potřeby v oblasti bankovních služeb. Nabízíme finanční produkty a termínované vklady s atraktivními úrokovými sazbami, a to bez skrytých podmínek a omezení. Důraz klademe na bezpečnou a intuitivní obsluhu financí v mobilním a internetovém bankovníctví, které v roce 2023 prošly výraznými změnami z hlediska funkcí, designu i zabezpečovacích prvků.

Vstupní branou k produktům Max banky je běžný účet Neo, plnohodnotný platební účet bez poplatků za online zřízení, vedení či zrušení účtu. Zdarma jsou rovněž standardní operace jako je tuzemský platební styk, zasílání výpisů, platební karta Mastercard či vedení internetového bankovníctví. Právě v Maxbankingu si pak klienti mohou založit spořicí účet, termínovaný vklad či cestovní pojištění.

Vlajkovým produktem Max banky byl v roce 2023 především Spořicí účet v českých korunách s atraktivní roční úrokovou sazbou pro jakoukoli výši zůstatku. Jeho oblibu dokazuje neustálý příliv nových klientů i vkladů. V roce 2023 jsme výrazně zatraktivnili nabídku spořicích produktů v eurech. Na českém trhu tak vysoce atraktivní roční úrokovou sazbu nabízíme na eurových termínovaných vkladech i spořicím účtu.

Firemní klientela

Korporátní bankovníctví

Tým korporátního bankovníctví Max banky dlouhodobě poskytoval komplexní bankovní řešení domácím i zahraničním společnostem působícím na českém trhu. Součástí těchto služeb jsou základní produkty, jako například běžné a vkladové účty či úvěrové produkty. Tato oblast se však od změny vlastníka v září 2022 dále nerozvíjí, v portfoliu korporátního bankovníctví však nadále zůstávají dřívější klienti.

Společenská odpovědnost

Max banka a.s. považuje firemní společensky odpovědnou činnost za nedílnou součást své strategie a prospěšnou investici do společnosti i do své vlastní budoucnosti. Jakožto poskytovatel finančních služeb se považujeme nejen za hospodářský subjekt, ale i za součást společnosti, a proto se hlásíme k principům firemní společenské odpovědnosti. Banka každoročně daruje finanční prostředky vybraným obecně prospěšným společnostem.

Podpora a zapojení se do činnosti komunit po celé zemi jsou a budou jedněmi z našich priorit. Jako banka obsluhující zákazníky ze všech socioekonomických skupin po celé České republice si uvědomujeme naši odpovědnost a úzce spolupracujeme s místními neziskovými organizacemi a komunitními projekty. Banka podporuje i společensky odpovědnou činnost svých zaměstnanců, ať už se jedná o dobrovolnictví či organizaci hmotných i finančních sbírek.

V roce 2023 se naši zaměstnanci zapojili do vánoční sbírky Krabice od bot, výtěžek interní aukce byl rozdělen na sbírkový účet Českého Červeného kříže – pomoc Ukrajině a organizaci Catky, v rámci dobrovolnického dne Give&Gain pomohli při úklidu parku Stromovka a vyrazili za klienty Domova pro seniory Háje. Skupina CREDITAS, včetně zaměstnanců Max banky, se zúčastnila projektu Zelená výzva finančního sektoru. V rámci této akce naši zaměstnanci vyměnili pro cesty do a z práce automobily za ekologičtější způsoby dopravy. Naši bankéři se zapojili do programu Bankéři do škol České bankovní asociace.

Podporované projekty

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

Max banka podporuje projekt odlehčovacích služeb, zejména osobní asistence pro děti s poruchou autistického spektra (PAS), od roku 2007. Tento podpůrný a asistenční program (především v rámci krátkodobé péče) je neocenitelnou pomocí pro rodiny, které nejsou z nějakého důvodu schopny plně věnovat svůj čas potřebám dítěte s PAS, nebo si potřebují odpočinout a mít čas pro sebe nebo pro zdravého sourozence.

Díky tomuto partnerství byla pro zaměstnance Max banky uspořádána přednáška o problematice autismu a začleňování osob s PAS do pracovního procesu včetně úskalí, která jim skýtá přijímací pohovor. Vedoucí našeho týmu IT Security Josef Mukšnábl pak v centru NAUTIS přednášel pro rodiče dětí s PAS na téma Kyberbezpečnosti a úskalí sociálních sítí.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí, pracovněprávních vztahů a výzkumu a vývoje

Max banka si je vědoma nutnosti ochrany životního prostředí a svou činností negativně neovlivňuje životní prostředí ani je neznečišťuje. Dalšími aktivitami jsou maximalizace elektronické dokumentace, třídění odpadu, zpětný odběr a efektivní recyklace odpadů z elektrozařízení.

Ke dni 31. prosinci 2023 evidovala Max banka 155 zaměstnanců.

V oblasti vzdělávání zaměstnanců se Banka zabývá prohlubováním profesních znalostí zaměstnanců a soustředí se na rozšiřování a trénování manažerských dovedností vedoucích pracovníků.

Dále se zaměřuje na rozvoj zaměstnanců, zejména v oblasti plánování nástupnictví, a studentů v Trainee programu.

Pro zaměstnance je zajišťována řada odborných školení a povinná školení v oblasti BOZP a prevence praní špinavých peněz a financování terorismu (AML).

Vzhledem k oboru činnosti Banka nevyvíjí aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Zprávy

Zpráva dozorčí rady

Vážené dámy, vážení pánové,

jako každým rokem touto dobou podáváme zprávu o činnosti dozorčí rady Max banka a.s. (dále také jen „Max banka“) za rok 2023.

Na úvod je potěšitelné konstatovat, že Max banka navzdory pokračujícím náročným externím podmínkám a nejistotám, například pokračující složitě geopolitické situaci nebo narušené cenové stabilitě a s ní spojené inflaci, i četným vnitřním výzvám dosáhla v roce 2023 výborných výsledků.

Za to si bezesporu zaslouží uznání a poděkování vedení a pracovníci Max banky. Význam pozitivního vyznění roku 2023 umocňuje fakt, že výsledky byly souběžně dosaženy hned po dvou zásadních liniích, které v praxi často působí protichůdně. Max banka jednak dosáhla v meziročním srovnání růstu bilančního objemu o 93 % resp. v absolutním čistém rozdílu 31 mld. Kč a její bilanční suma tak k ultimu roku 2023 činila 63 901 mil. Kč. K tomu dosáhla i čistého zisku po zdanění 304 mil. Kč a úplného výsledku hospodaření 391 mil. Kč, což zejména vynikne ve srovnání s výsledky předchozího roku 2022.

Jak již bylo různě dříve komunikováno, rok 2023 představoval pro Max banku řadu významných změn. Hlavním důvodem je zásadní změna vlastnické struktury v září 2022, kdy nabyla v Max bance 100 % majetkovou a kontrolní účast Banka CREDITAS a.s. V důsledku toho se Max banka stala součástí investiční skupiny CREDITAS a změnila svůj název (obchodní firmu) a dopad těchto změn byl dále realizován v roce 2023. Aniž by tím bylo dotčeno samotné postavení Max banky i kompetence jejích vedoucích orgánů z hlediska souladu s aplikovatelnými právními předpisy a standardy, její nové strategie, plány, systémy, nastavení i podstatné akty řízení jsou nyní již úzce koordinovány v rámci širšího skupinového kontextu, což je ostatně při fungování finančních skupin i obvyklé. To má své opodstatnění i pro další navyšování kapitálu Max banky, jednak pro udržování její finanční stability a dále i pro financování a podporu jejího obchodního růstu. Mateřská Banka CREDITAS a.s. v roce 2023 za tímto účelem konkrétně navýšila kapitál Max banky celkem o 1 039 mil. Kč, čímž účinně umožnila a podpořila dosažení jejích výše zmíněných zdařilých výsledků.

Z hlediska obchodní činnosti se Max banka v roce 2023 primárně zaměřila na nabídku a zhodnocování vkladů svých klientů. V oblasti vnitřní správy se pak pozornost soustředila zejména na optimalizaci procesů a systémů. Na základě provedené strategické revize byla v rámci toho také přijata příslušná opatření ve vztahu k určitým dřívějším činnostem, produktům a projektům, kde by Max banka s ohledem na svoji velikost, postavení i podmínky panující na zdejším poměrně rozvinutém a konkurenčním bankovním trhu dosahovala potřebných hodnot rentability jen s obtížemi, a k tomu navíc při potřebě značné dodatečné vázanosti zdrojů, technických a finančních prostředků nezbytných pro udržování žádoucích klientských standardů a vysoké úrovně služeb. S tím jsou spojeny i úkony činěné za účelem racionalizace činností včetně dosažení úspor nákladů. Určité kroky tohoto procesu, zejména pokud se týkají personální oblasti, jsou často nepopulární a někdy i osobně bolestivé, nicméně ve výsledku se jeví pro další efektivní fungování jako nezbytné.

Co se týká vlastní činnosti dozorčí rady a jejího postavení, je kontrolním orgánem bez výkonné působnosti, který vykonává své pravomoci a nese odpovědnost v souladu s příslušnými právními předpisy a stanovami. Z hlediska vnitřní struktury a organizace Max banky je dozorčí rada vedoucím orgánem v kontrolní funkci, který svou činnost vykonává nezávisle na ostatních organizačních útvarech. Dozorčí rada v rámci toho dohlíží a vhodným způsobem posuzuje činnost členů představenstva, dohlíží na realizaci obchodních činností a celkově kontroluje činnost instituce.

Dozorčí rada má tři členy, kteří jsou voleni valnou hromadou jako nejvyšším orgánem Max banky, přičemž v průběhu období 2023 nedošlo v jejím složení ke změnám.

V průběhu roku 2023 se dozorčí rada scházela na formálních zasedáních s měsíční frekvencí a k tomu její členové vykonávali činnost i průběžně. Její činnost je dokumentována prostřednictvím zápisů z jednání

a dalšími dokládacemi úkony. Dozorčí rada potvrzuje, že měla pro výkon své činnosti zajištěny veškeré potřebné podmínky, pro účely provádění činností ve své kompetenci měla umožněny přístupy do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti Max banky, a všichni členové dozorčí rady měli pro výkon kontrolní činnosti také alokován dostatečnou časovou kapacitu a nevznikl jim střet zájmu.

Dozorčí rada zejména dohlížela, zda je řídicí a kontrolní systém Max banky účinný, ucelený a přiměřený v relaci k rizikovému profilu a velikosti Max banky. V rámci plnění této povinnosti jednala o záležitostech týkajících se strategického směřování, hospodaření a výsledků činnosti a usměrňování rizik, kterým je nebo by mohla být Max 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 ujistovala 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 strategického a finančního řízení, vyhodnocování řízení rizik, vyhodnocování compliance a vyhodnocování činnosti vnitřního auditu. Protože Max banka jako regulovaná úvěrová instituce také podléhá dohledu ČNB, která je orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem v České republice, dozorčí rada v rámci své činnosti také sledovala plnění opatření přijímaných Max bankou na zajištění souladu s příslušnými požadavky obezřetného podnikání a regulatoriky.

Dozorčí rada se také průběžně seznamovala s výsledky činnosti výboru pro audit, který je v Max bance zřízen jako orgán, a má dále vymezenou poradní roli. Jeho členové jsou voleni valnou hromadou jako nejvyšším orgánem na návrh dozorčí rady. Do jeho působnosti spadá zejména sledování postupu sestavování 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 přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího specifické požadavky na povinný audit subjektů veřejného zájmu.

Dozorčí rada na základě svých poznatků a zjištění také udělovala doporučení příslušným orgánům a členům vrcholného vedení Max banky za účelem zdokonalování celkové funkce řídicího a kontrolního systému. K různým dílčím zjištěním běžné povahy a odpovídajícím velikosti, složitosti a rozsahu činnosti Max banky, která jsou rovněž identifikovaná jejími vnitřními kontrolními funkcemi, má Max 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, výroční zprávu, zprávu o vztazích a návrh na rozdělení zisku Banky za rok končící 31. prosince 2023 a doporučila valné hromadě Max banky, do jejíž kompetence úkon jejich schválení spadá, tyto schválit.

V Praze 4. dubna 2024

Za dozorčí radu Max banka a.s.



Ing. Josef Holub FCCA
Předseda dozorčí rady

Zpráva představenstva včetně zprávy o podnikatelské činnosti banky a o stavu jejího majetku

Vážení akcionáři, klienti, zaměstnanci a další zainteresované strany,

rok 2023 byl pro Max banku úspěšným a v mnoha směrech zlomovým rokem. Na českém bankovním trhu panovala stabilita vyšších úrokových sazeb, směnné kurzy byly předvídatelné a bez zásadních výkyvů. I toto stabilní prostředí umožnilo Max bance úspěšně se etablovat v prostředí finanční skupiny CREDITAS, jejíž součástí se stala na podzim 2022. Velice nás těší, že po ztrátovém roce 2022 jsme v roce 2023 dosáhli zisku přes 300 milionů Kč.

V polovině roku 2023 jsme úspěšně dokončili implementaci nového hlavního bankovního systému FLEXCUBE, což nám umožnilo ve druhé polovině roku soustředit se na vylepšení služeb pro naše klienty. V srpnu jsme spustili spořicí účet v EUR a na podzim novou, plnohodnotnou mobilní aplikaci.

Velkou část našich aktivit a úsilí jsme v roce 2023 věnovali zjednodušení našeho produktového portfolia a automatizaci interních procesů tak, abychom zvládli nemalý příliv nových klientů. Jejichž počet vzrostl v roce 2023 o více než 200 %.

Během druhé poloviny roku 2023 jsme také zahájili kroky vedoucí k plánované fúzi Max banky s mateřskou Bankou CREDITAS. Zároveň jsme se snažili, aby tyto změny měly na naše klienty pozitivní, nebo neutrální dopad. Nejviditelnějším úspěchem je sloučení služeb Call Centra obou bank do kompetenčního centra, což přineslo klientům Max banky možnost využívat infolinku v režimu 24/7. Také postupné sjednocování sazebníků obou bank bylo z pohledu klientů Max banky pozitivní zprávou, neboť veškeré změny v této oblasti měly za následek snížení cen pro naše klienty. 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.

Max banka výrazně zabodovala v soutěži Finparáda.cz - Finanční produkt roku 2023, kde získala hned dvě nejvyšší umístění (Spořicí účet, Termínované vklady). V prestižní soutěži Hospodářských novin „Visa Nejlepší banka roku 2023“ náš účet Neo obhájil prvenství v kategorii nejvýhodnějších běžných účtů.

Za představenstvo Max banky děkujeme všem za výsledky roku 2023 a věříme, že na ně v roce 2024 úspěšně navážeme.

V Praze 4. dubna 2024



Ivana Pícková

Předsedkyně představenstva



Martin Kubíček

Členové představenstva



Kamil Rataj



Radek Hudáček

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři Max banka a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice společnosti Max banka a.s., se sídlem Na strži 2097/63, Krč, 140 00 Praha 4 („Společnost“) k 31. prosinci 2023 a její finanční výkonnosti a jejích peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Předmět auditu

Účetní závěrka Společnosti se skládá z:

- Individuálního výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023,
- Individuálního výkazu o úplném výsledku za rok končící 31. prosince 2023,
- Individuálního výkazu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023,
- Individuálního výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023,
- přílohy 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 účetní závěrky.

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 Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA, ze zákona o auditorech a nařízení EU.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 2 Východiska sestavení účetní závěrky přílohy účetní závěrky. Společnost plánuje v roce 2024 fúzi s ovládající osobou, Bankou CREDITAS a.s., a to dle aktuálních záměrů k 1. lednu 2024. V rámci této plánované fúze bude Společnost sloučena se svou ovládající osobou, přičemž dojde k jejímu zániku. Její nástupnickou společností bude ovládající osoba. To předpokládá souhlas regulátora se záměrem fúze a zapsání fúze do obchodního rejstříku. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

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

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

Přístup k auditu

Přehled



Celková hladina významnosti je stanovena na úrovni 0,8 % čistých aktiv Společnosti k 31. prosinci 2023, což představuje 21 milionů Kč.

Vyčíslení úvěrového rizika v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty po zohlednění makroekonomického vývoje.

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné nesprávnosti v účetní závěrce. 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 závěrka neobsahuje 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 účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se k 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 účetní závěrku jako celek.

Celková hladina významnosti pro Společnost	21 milionů Kč
Jak byla stanovena	Hladina významnosti pro Společnost byla stanovena jako 0,8 % čistých aktiv Společnosti.
Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti	Hladina významnosti byla stanovena po zohlednění více faktorů, jako jsou typ účetní jednotky, relativní volatilita zisku a ztráty, analýza uživatelů individuální účetní závěrky a pokračující dopady aktuální makroekonomické situace. Podle našeho názoru čistá aktiva Společnosti představují nejvhodnější základ pro stanovení hladiny významnosti, protože jsou pozorně sledována uživateli individuální účetní závěrky a také regulátorem. Na základě našeho odborného úsudku jsme tuto hladinu stanovili ve výši 0,8 % čistých aktiv, neboť tato výše se pohybuje v obecně přijatelném intervalu pro stanovení hladiny významnosti pro subjekty veřejného zájmu.

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

Vyčíslení úvěrového rizika v úvěrech a jiných pohledávkách za klienty po zohlednění makroekonomického vývoje.

Společnost vykázala ve výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2023 a v bodě 16 přílohy individuální účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 60 455 milionů Kč (informace uvedena včetně repo obchodů ve výši 57 287 milionů Kč). Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení je nejvýznamnějším odhadem, který přímo a významně ovlivňuje hospodářský výsledek. Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají nejvyšší vliv na řádný odhad ocenění úvěrů je popsán v bodě 3 individuální účetní závěrky. Příslušná účetní pravidla vyžadují zachycení nejen vzniklých, ale i očekávaných úvěrových ztrát.

Klíčovými pro vyčíslení těchto ztrát jsou faktory pravděpodobnosti selhání úvěru, ztrát při selhání úvěru včetně posouzení kvality zajištění a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika od poskytnutí úvěru.

Zásadní vliv na úvěrové riziko a související náklady za rok 2023 měla řada externích faktorů: ekonomika byla stále ovlivněna zpomalením globální poptávky, poklesem výkonu tuzemské ekonomiky a přetrvávající vysokou inflací. Česká národní banka pokračovala po většinu část roku v udržování zvýšené hladiny úrokových sazeb.

Tyto nejistoty se neprojevily ve významných selháních klientů v roce 2023, a proto Společnost pečlivě provádí hodnocení klientů ve vztahu k rizikovým odvětvím.

Při auditu jsme se pro posouzení úvěrového rizika a znehodnocení úvěrů specificky zaměřili na dopady aktuální makroekonomické situace, abychom posoudili její vliv na hodnotu úvěrového portfolia a vyčíslení opravných položek. Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který má Společnost pro tuto oblast vybudován i z přímého ověření finančních zůstatků, které Společnost vykazuje v individuální účetní závěrce.

V úvodu jsme posoudili existující zásady pro tvorbu opravných položek k úvěrům včetně systému ocenění zajištění, jejich soulad se standardem IFRS 9 a kontrolní systém zajišťující jejich dodržování. Na tyto činnosti navázalo ověření úprav modelů k vyčíslení úvěrových ztrát z důvodu vlivu aktuální makroekonomické situace a využití prospektivních informací, při němž jsme využili naše experty pro modelování úvěrových rizik. Posoudili jsme též přístup ke klasifikaci dlužníků založenou na rizikovosti průmyslového odvětví, ve kterém daný dlužník působí a postup přidělování ratingu a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika s přihlédnutím k regulačním doporučením a optimálním postupům.

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

Na vybraném vzorku korporátních úvěrů jsme ověřili přidělení ratingu a zařazení úvěru do tří stupňů definovaných IFRS 9 i uplatnění vnitřních politik a postupů Společnosti pro stanovení specifických opravných položek k těmto úvěrům. Zkontrolovali jsem též identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika a vyčíslení pravděpodobnosti selhání, výše úvěrové expozice a ztrát při selhání, včetně identifikace dlužníků a zohlednění prospektivních informací, neboť tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení úvěrových ztrát.

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

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok k účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Společnosti, její účetní procesy a kontroly a specifika odvětví, ve kterém Společnost působí.

Na základě posouzení rizik a dalších postupů provedených během plánovací fáze auditu jsme identifikovali cíle auditu, rizika auditu, rozsah auditu a auditorový přístup. Zaměřili jsme se na kontrolní prostředí a aktuální záležitosti, které banka v obchodní oblasti řeší, a reakci na aktuální makroekonomickou situaci.

Ostatní informace

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o Společnosti 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 účetní závěrce, ve všech významných ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti 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 Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající 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 účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Společnosti.

Za sledování postupu sestavování účetní závěrky odpovídá výbor pro audit Společnosti.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje 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 účetní závěrce 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 účetní závěrky na jejím 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 účetní závěrky 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 vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti 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 příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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 vnitřním kontrolním systému.

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 účetní závěrky 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 Společnosti, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU.

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti pro roky 2022 - 2024 nás dne 14. září 2022 jmenovala valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 5 let.

Poskytnuté neauditorské služby

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

Neauditorské služby, které jsme poskytli Společnosti za období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 jsou uvedeny v bodě 11 přílohy účetní závěrky.

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

4. dubna 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerem



Ing. Marek Richter
statutární auditor, evidenční č. 1800

**INDIVIDUÁLNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023
SESTAVENÁ V SOULADU S ÚČETNÍMI STANDARDY IFRS
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ**

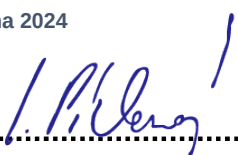
Individuální výkaz o finanční situaci K 31. prosinci 2023

V milionech Kč	Bod	31.12.2023	31.12.2022
Aktiva			
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	14	1 841	738
Finanční deriváty	15	4	20
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	18	1 112	1 300
<i>z toho zajištěná zástavním právem:</i>		-	-
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	17	-	60
Úvěry a pohledávky	16	60 453	30 549
Účasti v ovládaných osobách	19	5	4
Pohledávky ze splatné daně		24	24
Pohledávky z odložené daně	22	12	-
Hmotný majetek	20	120	164
Nehmotný majetek	21	292	183
Ostatní aktiva	23	38	35
Aktiva celkem		63 901	33 077

Finanční deriváty	15	-	22
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	24	60 291	30 994
Rezervy	25	5	17
Závazky z odložené daně	22	-	-
Závazky ze splatné daně		-	-
Ostatní závazky	26	84	53
Závazky celkem		60 380	31 086
Vlastní kapitál	27	3 521	1 991
Vlastní kapitál celkem		3 521	1 991
Závazky a vlastní kapitál celkem		63 901	33 077

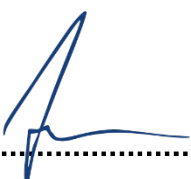
V Praze

4. dubna 2024



Ivana Picková

Předsedkyně představenstva



Radek Hudáček

Člen představenstva

Individuální výkaz o úplném výsledku Za rok končící 31. prosince 2023

V milionech Kč	Bod	2023	2022
Úrokové výnosy vypočítané metodou efektivní úrokové míry	6	3 424	965
Úrokové náklady	6	-2 671	-494
Čistý úrokový výnos	6	753	471
Výnosy z poplatků a provizí	7	8	16
Náklady z poplatků a provizí	7	-8	-10
Čistý výnos z poplatků a provizí	7	0	6
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a kurzového přecenění	8	-2	-25
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	-88	-103
Čistý zisk/ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	16,24	108	-46
Ostatní provozní výnosy	11	11	10
Osobní náklady	10	-218	-303
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	12,20,21	-83	-89
Ostatní provozní náklady	11	-189	-160
Zisk nebo ztráta z provozní činnosti před zdaněním		291	-239
Daň z příjmů	13	13	6
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění		304	-233
Ostatní úplný výsledek			
Položky, které budou v následujících obdobích převedeny do výkazu zisku a ztráty:			
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	27	-	-
Čistá změna reálné hodnoty dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	27	87	-63
Daň z příjmů týkající se výše uvedených položek	13	-	-
Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění		87	-63
Úplný výsledek za účetní období po zdanění celkem		391	-296

Individuální výkaz o změnách vlastního kapitálu

Za rok končící 31. prosince 2023

V milionech Kč	Základní kapitál	Emisní ážio	Zákonný rezervní fond	Ostatní rezervy	Čistá změna reálné hodnoty dluhových nástrojů vykázané do ostatního úplného výsledku	Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	Nerozdělený zisk	Vlastní kapitál celkem
Zůstatek k 1. 1. 2022	1 540	977	97	42	-48	-	-317	2 288
Úplný výsledek za účetní období celkem								
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění	-	-	-	-	-	-	-233	-233
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	-63	-	-	-63
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	-	-63	-	-233	-296

Transakce, vykázané přímo ve vlastním kapitálu								
Příspěvek do rezervního fondu z nerozděleného zisku	-	-	-	-	-	-	-	-
Vytvoření fondu retenčních bonusů z nerozděleného zisku	-	-	-	-	-	-	-	-
Rozdělení fondu pro retenční bonus	-	-	-	-1	-	-	-	-1
Příspěvky do fondů a jiné rozdělení kapitálu celkem	-	-	-	-1	-	-	-	-1
K 31. 12. 2022	1 540	977	97	38	-111	-	-550	1 991

Úplný výsledek za účetní období celkem								
Zisk nebo ztráta běžného roku po zdanění	-	-	-	-	-	-	304	304
Ostatní úplný výsledek	-	-	-	-	87	-	-	87
Úplný výsledek za účetní období celkem	-	-	-	-	87	-	304	391

Transakce, vykázané přímo ve vlastním kapitálu	1 029	10	-	-	-	-	-	1 039
Úhrady ztrát	-	-550	-	-	-	-	550	-
Vypořádání závazků souvisejících s významným úvěrem	-	100	-	-	-	-	-	100
Příspěvky do fondů a jiné rozdělení kapitálu celkem	1 029	-440	-	-	-	-	550	1 139
K 31. 12. 2023	2 569	537	97	38	-23	-	304	3 521

Individuální výkaz o peněžních tocích Za rok končící 31. prosince 2023

V milionech Kč	Bod	2023	2022
Peněžní toky z provozní činnosti			
Zisk/Ztráta před zdaněním		291	-239
Úpravy o nepeněžní operace:			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty	12,20,21	83	89
Čistý zisk/čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů	16,24	-108	46
Čistý úrokový výnos	6	-753	-471
Čistý výnos z obchodování, čistý výnos z ostatních fin.nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzového přepočtu	8	2	25
Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	9	88	103
Rezervy (tvorba, zúčtování)	25	-	-
		-397	-447
Změna stavu aktiv z finančních derivátů	15	16	1
Změna stavu ostatních aktiv v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		-	-
Změna stavu úvěrů a pohledávek	16	-29 864	-16 559
Změna stavu dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	17	60	100
Změna v aktivech určených k obchodování		189	-147
Změna stavu ostatních aktiv	23	-4	7
Změna stavu finančních závazků v naběhlé hodnotě	24	29 196	17 008
Změna stavu závazků z finančních derivátů	15	-22	-
Změna stavu rezerv	25	-12	-13
Změna stavu ostatních závazků	26	29	31
		-809	-19
Přijaté úroky	6	3 424	965
Zaplacené úroky	6	-2 671	-494
Změna daňových pohledávek a obdržená vratka na dani z příjmů	13	-12	6
Čistý peněžní tok z provozní činnosti		-68	458
Peněžní toky z investiční činnosti			
Účasti v ovládaných osobách	19	-	-
Pořízení cenných papírů FVOCI/FVTPL	18	-	-628
Výnosy z cenných papírů FVOCI/FVTPL	18	401	632
Pořízení hmotného majetku	20	-3	-21
Výnosy z prodeje hmotného majetku	11	-	-
Pořízení nehmotného majetku	21	-265	-115
Čistý peněžní tok z investiční činnosti		133	-132
Peněžní toky z finanční činnosti			
Nákup vlastních akcií	27	179	-
Navýšení vlastního kapitálu	27	860	-
Rozdělení ostatních fondů	27	-	-1
Čistý peněžní tok z finanční činnosti		1 039	-1
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů		1 104	325
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů k 1. lednu	14	738	413
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	14	1 842	738

Obsah

Individuální účetní závěrka

1 OBECNÉ INFORMACE	24
2 VÝCHODISKA SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY	26
3 VÝZNAMNÉ ÚČETNÍ METODY	28
4 ŘÍZENÍ FINANČNÍCH RIZIK	48
5 POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ	67
6 ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS	75
7 ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ	76
8 ČISTÝ VÝNOS Z OBCHODNÍCH OPERACÍ A ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉHO PŘECENĚNÍ	77
9 ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY	77
10 OSOBNÍ NÁKLADY	77
11 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY/NÁKLADY	79
12 ODPISY HMOTNÉHO A NEHMOTNÉHO MAJETKU A SNÍŽENÍ HODNOTY	80
13 DAŇ Z PŘÍJMŮ	80
14 PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY	81
15 FINANČNÍ DERIVÁTY	81
16 ÚVĚRY A POHLEDÁVKY	82
17 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	90
18 FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU	90
19 ÚČASTI V OVLÁDANÝCH OSOBÁCH A DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI	92
20 HMOTNÝ MAJETEK A INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ	93
21 NEHMOTNÝ MAJETEK	94
22 POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z ODLOŽENÉ DANĚ	95
23 OSTATNÍ AKTIVA	95
24 FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ	96
25 REZERVY	97
26 OSTATNÍ ZÁVAZKY	98
27 VLASTNÍ KAPITÁL, REZERVNÍ FONDY A ROZDĚLENÍ ZISKU	99
28 SPŘÍZNĚNÉ OSOBY	100
29 LEASING	103
30 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI	105

1 | Obecné informace

Vznik a charakteristika banky

Max banka a.s. (dále jen „Banka“) vznikla dne 23. ledna 1991. Jejím majoritním akcionářem byla k 31. prosinci 2023 společnost Banka CREDITAS a.s., která je přímým vlastníkem 100 % akcií Banky. Skutečným majitelem Banky a její hlavní ovládající osobou byl k 31. prosinci 2023 pan Pavel Hubáček, který je prostřednictvím společnosti CREDITAS B.V. nepřímým vlastníkem 100 % akcií společnosti Banka CREDITAS a.s., a tedy i nepřímým vlastníkem 100 % akcií Banky.

Banka sídlí na adrese Na strži 2097/63, Krč, 140 00 Praha 4, Česká republika.

Hlavní činnosti Banky:

- I. Poskytování úvěrů v českých korunách a cizích měnách,
- II. Přijímání a umisťování vkladů v českých korunách a cizích měnách,
- III. Vedení běžných a termínovaných bankovních účtů v českých korunách a cizích měnách,
- IV. Poskytování dalších bankovních služeb v České republice,
- V. Treasury operace na mezibankovním trhu.

Banka se řídí regulačními požadavky České národní banky (dále jen „ČNB“), zákonem o bankách, směrnicemi Evropské unie (dále jen „EU“) a dalšími obecně závaznými právními předpisy. Regulace se týká zejména minimálních požadavků na kapitálovou přiměřenost, klasifikace úvěrů a podrozvahových závazků, řízení úvěrového rizika ve spojitosti s klienty Banky, likvidity, úrokového rizika, měnové pozice Banky a provozního rizika.

IČO

148 93 649

Složení představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2023:

Představenstvo	Dozorčí rada
Ivana Pícková (Předseda)	Josef Holub (Předseda)
Martin Kubíček	Helena Vojáčková (Místopředseda)
Kamil Rataj	Gernot Daumann ²

Změny v obchodním rejstříku

V účetním období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023 byly provedeny následující změny v představenstvu a dozorčí radě Banky:

Představenstvo

² Nezávislý člen vedoucího orgánu v kontrolní funkci ve smyslu bodu 33 obecných pokynů EBA/GL/2021/05 k vnitřnímu systému správy a řízení ve spojení s částí 9.3 obecných pokynů EBA/GL/2021/06 k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu a osob v klíčových funkcích.

Dne 1. ledna 2023 zaniklo v důsledku uplynutí funkčního období členství v představenstvu panu Janu Winklerovi. Zároveň s tím zanikl dne 1. ledna 2023 i jeho výkon funkce předsedy představenstva, kterým byl od 20. září 2022.

Pan Jan Winkler byl s účinností od 2. ledna 2023 znovuzvolen členem představenstva na další tříleté funkční období, (tj. tak, aby jeho nové tříleté funkční období plynule navazovalo na předchozí tříleté funkční období trvající od 1. ledna 2020 do 1. ledna 2023).

Dne 2. ledna 2023 se předsedou představenstva stala paní Ivana Pícková.

Dne 27. dubna 2023 zaniklo v důsledku odstoupení členství v představenstvu panu Janu Winklerovi, který byl členem představenstva od 1. ledna 2020 (naposledy znovuzvolen s účinností od 2. ledna 2023).

Dne 11. srpna 2023 se členem představenstva stal pan Kamil Rataj.

Dne 30. září 2023 zaniklo v důsledku odstoupení členství v představenstvu panu Martinu Provazníkovi, který byl členem představenstva od 1. září 2019 (naposledy znovuzvolen s účinností od 2. září 2022).

Dozorčí rada

V roce 2023 beze změn.

Změny v obchodním rejstříku po 31. prosinci 2023

V období od 1. ledna 2024 do vydání této zprávy o vztazích byly provedeny následující změny v představenstvu a dozorčí radě Banky:

Představenstvo

Dne 1. ledna 2024 se členem představenstva stal pan Radek Hudáček.

Dozorčí rada

Od 1. ledna 2024 beze změn.

2 | Výhodiska sestavení účetní závěrky

a) | PROHLÁŠENÍ O SOULADU A VÝCHODISKA SESTAVENÍ

Tato účetní závěrka je individuální účetní závěrkou. Byla schválena k vydání představenstvem Banky dne 4. dubna 2024 a podléhá schválení valnou hromadou akcionářů.

Tato účetní závěrka se skládá z výkazu o finanční situaci, z výkazu o úplném výsledku, z výkazu o změnách vlastního kapitálu, z výkazu o peněžních tocích, z popisu použitých účetních metod, řízení finančních rizik a dalších vysvětlujících informací. Účetní závěrka byla sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií („IFRS“).

Banka plánuje fúzi s její mateřskou Bankou CREDITAS a.s. Stanovení rozhodného dne fúze je plánováno k 1. lednu 2024 a zapsání právních účinků fúze do obchodního rejstříku se cíluje k ultimu roku 2024. V rámci této plánované fúze bude Banka jako zanikající společnost sloučena se svou mateřskou bankou jako nástupnickou společností. Nastání právních účinků fúze je podmíněno naplněním soustavy podmínek včetně udělení regulatorního souhlasu orgánu dohledu nad finančním trhem. Z důvodu plánované fúze a očekávaného zániku Banky není naplněn předpoklad neomezeného trvání Banky a účetní závěrka byla proto sestavena s použitím účetních postupů zohledňujících porušení tohoto principu. Ocenění aktiv a závazků a jejich klasifikace v účetní závěrce Banky k 31. prosinci 2023 se však významně neliší od jejich ocenění a klasifikace s využitím principu neomezeného trvání.

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.

Není-li uvedeno jinak, veškeré částky jsou vykázaný v milionech českých korun (Kč).

Tato účetní závěrka byla sestavena v českém jazyce.

b) | VÝCHODISKA OCEŇOVÁNÍ

Individuální účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách, s výjimkou následujících položek výkazu o finanční situaci:

- Finanční deriváty a Ostatní finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se oceňují reálnou hodnotou,
- Hodnota finančních aktiv a finančních závazků, které jsou zajištěnými položkami u zajištění reálné hodnoty, jež splňuje podmínky pro zajišťovací vztah, se upravuje o změny reálné hodnoty, k nimž dochází z titulu zajištěného rizika,
- Finanční nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku se oceňují reálnou hodnotou,
- Dlouhodobá aktiva určená k prodeji se oceňují nižší z jejich účetní hodnoty a reálné hodnoty snížené o náklady související s prodejem.

c) | FUNKČNÍ MĚNA A MĚNA VYKAZOVÁNÍ

Tato individuální účetní závěrka je sestavena v českých korunách, které jsou funkční měnou Banky.

d) | POUŽITÍ ODHADŮ A ÚSUDKŮ

Příprava individuální účetní závěrky v souladu s IFRS vyžaduje, aby vedení Banky provedlo úsudky, odhady a předpoklady, které ovlivňují použití účetních pravidel a vykazované částky aktiv, závazků, výnosů a nákladů. Skutečné výsledky se mohou od těchto odhadů lišit.

Odhady a základní předpoklady jsou průběžně revidovány. Úpravy účetních odhadů se vykazují v období, ve kterém je odhad revidován, a ve všech ovlivněných budoucích obdobích. Informace o významných oblastech nejistoty odhadu a kritických úsudcích při uplatňování účetních pravidel, které mají nejvýznamnější dopad na částky vykázané v individuální účetní závěrce, jsou popsány v bodě 5.

3 | Významné účetní metody

a) | TRANSAKCE V CIZÍ MĚNĚ

Transakce v cizí měně se prvotně oceňují za použití směnného kurzu funkční měny platného k datu transakce. Následně jsou peněžní aktiva a závazky denominované v cizích měnách přepočteny příslušnými směnnými kurzy funkční měny platnými k rozvahovému dni. Veškeré kurzové rozdíly jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Aktiva a závazky nepeněžní povahy původně oceněné historickou pořizovací cenou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu původní transakce. Nepeněžní aktiva a závazky původně oceněné reálnou hodnotou v cizí měně jsou přepočteny na české koruny směnným kurzem platným k datu stanovení reálné hodnoty.

b) | NABĚHLÁ HODNOTA

Naběhlá hodnota (AC) je částka, ve které byl finanční nástroj vykázán při prvotním zaúčtování a snížen o případné splátky jistiny a zvýšen o naběhlý úrok, a pro finanční aktiva snižena o případné opravné položky pro očekávané úvěrové ztráty. Naběhlý úrok zahrnuje amortizaci transakčních nákladů odložených při prvotním zaúčtování a amortizovanou prémii nebo diskont, tj. rozdíl mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, do splatnosti pomocí metody efektivní úrokové sazby. Naběhlý úrokový výnos a naběhlý úrokový náklad, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizované diskontní sazby nebo premie (včetně poplatků odložených při vzniku, pokud existují), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v účetní závěrce.

Hrubá účetní hodnota je částka, ve které je finanční aktivum oceněno při prvotním zaúčtování, snižena o splátky jistiny a zvýšená o kumulativní amortizaci případného rozdílu mezi touto počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti pomocí metody efektivní úrokové míry, před úpravou o případné opravné položky.

c) | METODA EFEKTIVNÍ ÚROKOVÉ MÍRY

Efektivní úroková míra je sazba, která diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva nebo naběhlou hodnotu finančního závazku po očekávanou dobu trvání finančního nástroje, resp. po dobu kratší. Při výpočtu efektivní úrokové míry Banka odhaduje budoucí peněžní toky s přihlédnutím ke všem smluvním podmínkám finančního nástroje, avšak bez zohlednění budoucích úvěrových ztrát. Výpočet efektivní úrokové míry zahrnuje veškeré transakční náklady a všechny zaplacené či přijaté poplatky a slevy či premie, které tvoří nedílnou součást efektivní úrokové míry. Transakční náklady jsou náklady, které přímo souvisejí s pořízením či vydáním finančního aktiva či závazku.

V případě revize očekávání se ve výkazu o finanční situaci vykáže kladná nebo záporná úprava hrubé účetní hodnoty finančního aktiva nebo naběhlé hodnoty finančního závazku se současným zvýšením nebo snížením čistého úrokového výnosu. Tato úprava se následně odpisuje prostřednictvím položky „Čistý úrokový výnos“ ve výkazu zisku a ztráty.

K úpravě hrubé účetní hodnoty finančního aktiva nebo naběhlé hodnoty finančního závazku dochází v případě, že Banka reviduje své odhady očekávaných plateb nebo příjmů. Upravená hodnota se vypočítá s použitím původní nebo nejnovější přehodnocené efektivní úrokové míry a změna se zaúčtuje jako „Čistý úrokový výnos“. Účetní zásady týkající se aplikace metody efektivní úrokové míry se u jednotlivých finančních nástrojů liší a v relevantních případech jsou vysvětleny dále. Pokud byla účetní hodnota finančního aktiva nebo skupiny obdobných finančních aktiv snižena o ztrátu ze snížení hodnoty, úrokové výnosy se nadále účtují s použitím stejné úrokové míry, která byla použita pro diskontování budoucích peněžních toků pro účely stanovení ztráty ze snížení hodnoty. U aktiv nakoupených nebo vzniklých s úvěrovým znehodnocením ("POCI" – purchased or originated credit impaired), je efektivní úroková sazba upravena o úvěrové riziko.

d) | ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

Úrokové výnosy a úrokové náklady se vykazují s použitím metody efektivní úrokové míry.

Čistý úrokový výnos vykázaný ve výkazu zisku a ztráty zahrnuje:

- Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančních aktiv a finančních závazků (s výjimkou znehodnocených aktiv, tj. aktiva zařazená do úrovně 1 a 2) oceněných naběhlou hodnotou stanovenou s použitím metody efektivní úrokové míry,
- Pokud dojde ke znehodnocení finančního aktiva, které je tudíž zařazeno do úrovně 3, efektivní úroková míra se při výpočtu úrokových výnosů uplatní na čistou naběhlou hodnotu finančního aktiva. Jestliže se hodnota finančního aktiva následně zvýší a aktivum již není znehodnocené, úrokové výnosy se opět počítají na brutto bázi. Pokud navíc existuje dodatečný úrok z finančních aktiv, která se následně finančně zotaví (nejsou znehodnocené), Banka tuto transakci vykáže jako zrušení očekávané úvěrové ztráty,
- Úrokové výnosy z finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku stanovené s použitím efektivní úrokové míry,
- Úrokové výnosy a úrokové náklady z finančních derivátů používaných pro účely zajištění úrokových sazeb,
- Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů připadající na účinnou část zajištění, a to u zajišťovacích vztahů, které splňují podmínky pro zajištění peněžní toků zajišťujících variabilitu úrokových peněžních toků, tyto změny se vykazují ve stejném období, kdy zajištěné peněžní toky ovlivní úrokové výnosy/náklady.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 6.

e) | ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Banka získává výnosy z poplatků a provizí z celé řady různorodých služeb, které poskytuje klientům.

Výnosy z poplatků a provizí a náklady na poplatky a provize, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry u finančního aktiva nebo finančního závazku, jsou zahrnuty do výpočtu efektivní úrokové míry.

Ostatní výnosy z poplatků a provizí, včetně poplatků za vedení účtů, za správu investic, prodejních provizí, poplatků za umístění a za syndikované úvěry, jsou zaúčtovány v okamžiku, kdy jsou poskytnuty související služby.

Poplatky za služby poskytované po určitou dobu se časově rozlišují po tuto dobu. Mezi tyto poplatky patří provize, poplatky za úschovu aktiv a správu a další poplatky za manažerské a poradenské služby.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 7.

f) | ČISTÝ VÝNOS Z OBCHODNÍCH OPERACÍ A ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉHO PŘEPOČTU

Čistý výnos z obchodních operací představuje zisky po odečtení ztrát spojených s aktivy a závazky k obchodování a zahrnuje všechny realizované a nerealizované změny reálné hodnoty, úroky, dividendy a kurzové rozdíly. Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty se týká derivátů, které nejsou určeny k obchodování, ale pro účely řízení rizik a nejsou součástí zajišťovacích vztahů splňujících podmínky pro zajišťovací účetnictví.

Úrokové výnosy a úrokové náklady z veškerých aktiv a závazků k obchodování se považují za vedlejší produkt obchodní činnosti Banky a vykazují se společně s ostatními změnami reálné hodnoty aktiv a závazků k obchodování, a to v položce „Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“. Tento řádek zahrnuje také rozdíly v přepočtu měny vyplývající z peněžních aktiv a pasiv denominovaných v jiné než funkční měně.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 8.

g) | ČISTÝ VÝNOS Z OSTATNÍCH FINANČNÍCH NÁSTROJŮ NEVYKÁZANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

V případě vyřazení finančního aktiva zařazeného do kategorie dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku se kumulovaný zisk či ztráta původně zaúčtované do vlastního kapitálu vykážou ve výkazu zisku a ztráty, a to v položce „Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty“.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 9.

h) | LEASING

Banka jako nájemce

U všech nových smluv uzavřených 1. ledna 2019 nebo později, Banka zvažuje, zda smlouva je nájemní smlouvou nebo zda obsahuje nájem. Nájem je definován jako „smlouva nebo část smlouvy, která poskytuje právo používat aktivum (podkladové aktivum) po dobu výměny za protiplnění“. Pro uplatnění této definice Banka posuzuje, zda smlouva splňuje tři klíčová hodnocení, kterými jsou:

- 1) smlouva obsahuje identifikované aktivum, které je buď výslovně identifikováno ve smlouvě, nebo je implicitně určeno identifikováním v době, kdy je aktivum poskytnuto Bance
- 2) Banka má právo získat v podstatě veškeré ekonomické výhody z používání identifikovaného aktiva po celou dobu používání, s ohledem na svá práva definované rozsahem smlouvy
- 3) Banka má právo rozhodovat o používání identifikovaného aktiva po celou dobu užívání. Banka posuzuje, zda má právo rozhodovat „jak a za jakým účelem“ je aktivum použito po celou dobu používání.

Ocenění a vykazování nájmu z pohledu nájemce

K datu zahájení pronájmu, Banka vykazuje v rozvaze aktivum z práva k užívání a závazek z pronájmu. Aktivum z práva k užívání se oceňuje pořizovací cenou, která se skládá z počátečního ocenění závazku z pronájmu, jakýchkoli počátečních přímých nákladů vynaložených Bankou, odhadu nákladů na demontáž a odstranění aktiva na konci nájemního a veškeré platby nájemního provedené před datem zahájení nájmu (bez obdržených pobídek).

Banka odepisuje aktiva z práva k užívání rovnoměrně od data zahájení pronájmu do dřívějšího konce doby použitelnosti aktiva k užívání nebo do konce doby pronájmu. Banka také posuzuje ztrátu ze snížení hodnoty práva k užívání, pokud existují indikátory takové skutečnosti.

K datu zahájení Banka oceňuje závazek z pronájmu v současné hodnotě plateb nájemního, nezaplacených k tomuto datu a diskontovaných s použitím implicitní úrokové sazby pronájmu, je-li tato sazba snadno dostupná nebo s použitím inkrementální výpůjční úrokové sazby Banky.

Splátky nájemního zahrnuté do ocenění závazku z pronájmu se skládají z fixních plateb (včetně pevných fixních plateb), variabilních plateb založených na indexu nebo sazbě, částek, u nichž se očekává, že budou splatné na základě záruky zůstatkové hodnoty, a plateb vyplývajících z opcí, které budou uplatněny s přiměřenou jistotou.

Po prvotním ocenění bude závazek snížen o platby a zvýšen o úroky. Přepočítává se, aby odrážel jakékoli nové posouzení nebo úpravy nebo pokud dojde ke změnám v podstatě fixních plateb.

Pokud je závazek z pronájmu přeceňován, odpovídající úprava se projeví v aktivu z práva k užívání nebo v zisku a ztrátě, pokud je aktivum z práva k užívání již sníženo na nulu.

Banka se rozhodla účtovat o krátkodobých pronájmech a pronájmech aktiv s nízkou hodnotou pomocí praktických zjednodušení. Namísto vykázání aktiva z práva k užívání a závazků z pronájmu jsou platby v souvislosti s nimi vykázány jako náklad v zisku nebo ztrátě rovnoměrně po dobu trvání leasingu.

Ve výkazu o finanční situaci byla aktiva z práv k užívání zahrnuta do hmotného majetku a závazky z pronájmu byly zahrnuty do ostatních závazků.

Účetní zásady Banky podle IFRS 16 se od srovnávacího období nezměnily. Jako pronajímatel Banka klasifikuje své nájem jako operativní nebo finanční leasingy. Nájem je klasifikován jako finanční leasing, pokud převádí v podstatě všechna rizika a výhody spojené s vlastnictvím podkladového aktiva, pokud tato rizika a výhody nepřevádí, je klasifikován jako operativní leasing.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 29.

i) | DAŇOVÉ NÁKLADY

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Splatná a odložená daň se vykazuje jako náklad nebo výnos a zahrnuje se do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy souvisí s položkami, které se vykazují buď přímo ve vlastním kapitálu, nebo v ostatním úplném výsledku.

Splatná daň je očekávaná daňová pohledávka nebo závazek ze zdanitelného příjmu nebo ztráty za daný rok, s použitím daňových sazeb platných nebo věcně uzákoněných k datu účetní závěrky a jakékoli úpravy splatné daně v souvislosti s předchozími lety.

Odložený daňový závazek se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků pro účely účetního výkaznictví a částkami použitými pro daňové účely.

Odložené daňové pohledávky a závazky se vykazují u všech přechodných rozdílů mezi účetní hodnotou aktiv a závazků pro účely účetního výkaznictví a částkami použitými pro daňové účely.

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 uzákoněných, resp. vyhlášených do konce účetního období.

Odložené daně se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v rámci nákladu na daň z příjmů. Výjimku představují daně týkající se finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, kurzových rozdílů a čistých změn zajištění peněžních toků, které se účtují ve prospěch nebo na vrub ostatního úplného výsledku. Tyto položky se následně spolu s odloženou daňovou ztrátou nebo ziskem převádějí z ostatního úplného výsledku do výkazu zisku a ztráty. Daňové dopady plateb a emisních nákladů na finanční nástroje klasifikované jako nástroje kapitálové se účtují přímo do vlastního kapitálu. Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započteny pouze v případě, že daňové zákony vzájemný zápočet povolují a Banka má v plánu je uplatnit na netto bázi.

Odložená daňová pohledávka se účtuje z titulu neuplatněných daňových ztrát, daňových odpočtů a odčitatelných přechodných rozdílů, pokud je pravděpodobné, že v budoucnu bude vytvořen zdanitelný zisk, proti kterému bude možné tyto položky uplatnit. Odložené daňové pohledávky jsou ke každému rozvahovému dni přehodnocovány a jsou snižovány v případě, kdy již není pravděpodobné, že bude realizován související daňový prospěch.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 13.

j) | FINANČNÍ AKTIVA A FINANČNÍ ZÁVAZKY

i. Datum zaúčtování a prvotního ocenění

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání.

Datum vypořádání se používá pro finanční aktiva, která nejsou oceněna reálnou hodnotou. Běžné obchody jsou nákupy nebo prodeje finančních aktiv, které vyžadují dodání aktiv v časovém rámci obecně stanoveném regulací nebo konvencí na trhu.

Klasifikace finančních nástrojů při prvotním zaúčtování závisí na jejich smluvních podmínkách a obchodním modelu pro řízení finančních nástrojů, jak je popsáno níže. Finanční nástroje se prvotně oceňují reálnou hodnotou, která se (s výjimkou finančních aktiv a finančních závazků oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL)) zvyšuje, resp. snižuje o transakční náklady. Pohledávky z obchodních vztahů se oceňují transakční cenou. Pokud se reálná hodnota finančních nástrojů při prvotním vykázání liší od transakční ceny, účtuje Banka o zisku nebo ztrátě v den 1, tj. zaúčtuje rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou do čistého zisku z obchodních operací. Je-li reálná hodnota stanovena na základě modelů, u nichž některé vstupy nejsou objektivně zjistitelné, rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou se vykáže ve výkazu zisku a ztráty, až když je vstup objektivně zjistitelný nebo když je finanční nástroj odúčtován.

ii. Kategorie ocenění finančních aktiv a závazků

V souladu s IFRS 9 se veškerá finanční aktiva s výjimkou kapitálových nástrojů a derivátů při zařazování do příslušné kategorie pro účely oceňování posuzují jednak na základě obchodního modelu, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv, a jednak na základě charakteristiky smluvních peněžních toků finančního aktiva.

Banka klasifikuje veškerá svá finanční aktiva na základě obchodního modelu pro řízení aktiv a na základě smluvních podmínek aktiv a oceňuje je následujícími způsoby:

- naběhlou hodnotou,
- reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI), se zisky a ztrátami převáděnými při odúčtování do zisku nebo ztráty,
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL).

Derivátové a obchodní portfolio Banky se oceňuje reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL), jak je uvedeno v bodě V. Finanční aktiva a závazky. Banka může do této kategorie zařadit jakýkoli finanční nástroj, pokud tím eliminuje nebo významně sníží nekonzistentnost oceňování nebo vykazování.

Finanční závazky s výjimkou úvěrových příslibů a finančních záruk se oceňují naběhlou hodnotou nebo reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty (FVPL). Reálnou hodnotou se oceňují, pokud jsou určené k obchodování, jsou to finanční deriváty, resp. pokud je Banka zařadila do kategorie oceňované reálnou hodnotou.

iii. Odúčtování finančních aktiv a závazků

A. Odúčtování z důvodu významné změny smluvních podmínek

Banka odúčtuje finanční aktivum (například úvěr poskytnutý klientovi), pokud byly jeho podmínky nově sjednány, takže se jedná v podstatě o nový úvěr. Případný rozdíl, na který zatím nebyla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty, se vykáže jako zisk nebo ztráta z odúčtování v řádku „Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních aktiv“. Nově zaúčtované úvěry se

pro účely stanovení výše očekávaných úvěrových ztrát zařazují do úrovně 1, s výjimkou případů, kdy se úvěr považuje za nakoupené nebo vzniklé úvěrově znehodnocené finanční aktivum (POCI, purchased or originated credit impaired). Taková finanční aktiva se při prvotním zaúčtování zařazují do úrovně 3 a jejich účetní hodnota již zohledňuje ztráty očekávané za celou dobu trvání finančního aktiva.

Banka při posuzování možného odúčtování úvěru poskytnutého klientovi zohledňuje mimo jiné následující faktory:

- změna měny, v níž je úvěr vyjádřen,
- změna úrokové sazby - přechod z fixního režimu na float nebo naopak,
- kapitalizace pohledávky,
- změna protistrany,
- zda v důsledku změny podmínek finanční nástroj již nesplňuje test SPPI (viz níže).

Pokud změna smluvních podmínek nevede k podstatným rozdílům v peněžních tocích, finanční aktivum se neodúčtuje. Banka zaúčtuje zisk nebo ztrátu na základě změny peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou, a to v částce, na kterou zatím nebyla zaúčtována ztráta ze snížení hodnoty.

Finanční závazek je odúčtován, když je závazek splněn, zrušen nebo vyprší jeho platnost. Pokud je stávající finanční závazek nahrazen jiným od stejného věřitele za podstatně odlišných podmínek nebo jsou podmínky stávajícího závazku podstatně změněny, považuje se taková výměna nebo změna za odúčtování původního závazku a uznání nového závazku. Podmínky se podstatně liší, pokud se diskontovaná současná hodnota peněžních toků podle nových podmínek, včetně veškerých zaplacených poplatků bez jakýchkoli přijatých poplatků a diskontovaných pomocí původní efektivní úrokové sazby, liší alespoň o 10% od diskontované současné hodnoty zbývajících peněžních toků původního finančního závazku. Rozdíl mezi účetní hodnotou původního finančního závazku a zaplacenou protihodnotou se vykazuje v hospodářském výsledku.

B. Odúčtování z jiného důvodu než kvůli významné změně smluvních podmínek

Finanční aktivum (případně část finančního aktiva nebo část skupiny obdobných finančních aktiv) je odúčtováno, jakmile vyprší práva na inkaso peněžních toků z něj plynoucích. Banka odúčtuje finanční aktivum rovněž v případě, že převedla finanční aktivum a převod splňuje podmínky pro odúčtování.

Repo obchody, nebo též dohody o prodeji a zpětném odkupu, jsou transakce, v jejichž rámci dochází k prodeji cenných papírů na základě smlouvy o zpětné koupi k předem určenému datu. Prodané cenné papíry zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci, protože Banka si vzhledem k závazku odkoupit je zpět na konci transakce za pevnou cenu ponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s jejich vlastnictvím. Banka rovněž zůstává příjemcem veškerých kuponů a dalších příjmů plynoucích po dobu repo obchodu z převedených cenných papírů. Tyto platby jsou bance buď poukazovány přímo, nebo se zohledňují v ceně zpětné koupě.

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý bance) vykazují ve výkazu o finanční situaci ve „Finančních závazcích v naběhlé hodnotě“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad, vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“ a časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy. Finanční aktiva, která Banka převedla na základě dohody o prodeji a zpětném odkupu, zůstávají ve výkazu o finanční situaci (jsou vykázána na řádku „z toho zajištěná zástavním právem“) a oceňují se v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou položku výkazu o finanční situaci.

Naproti tomu cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu se ve výkazu o finanční situaci nevykazují. Tyto transakce s cennými papíry se také označují jako reverzní repo obchody. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bankou) vykazováno ve výkazu o finanční situaci v položce „Úvěry a pohledávky“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos, časově se rozlišuje po dobu trvání smlouvy a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“.

iv. Zápočet

Finanční aktiva a finanční závazky se vzájemně započítávají a ve výkazu o finanční situaci se vykazují v čisté částce pouze v případě, že Banka má v současnosti právně vymahatelný nárok zaúčtované částky započítat a má v úmyslu vypořádat příslušné aktivum a příslušný závazek v čisté výši nebo realizovat příslušné aktivum a zároveň vypořádat příslušný závazek. Ujednání o vzájemném započtení v letech 2023 a 2022 byla nevýznamná.

Výnosy a náklady se vykazují v čisté částce pouze v případě, že je to v souladu s IFRS, nebo u zisků a ztrát z obdobných transakcí, např. z obchodních operací realizovaných Bankou.

v. Finanční aktiva a závazky

- Finanční aktiva v naběhlé hodnotě: pohledávky za bankami, úvěry a pohledávky za klienty, finanční investice v naběhlé hodnotou

Banka oceňuje pohledávky za bankami, úvěry a pohledávky za klienty a ostatní finanční nástroje naběhlou hodnotou pouze v případě, že jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční aktivum je drženo v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem inkasa smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva vedou ke stanoveným datům ke vzniku peněžních toků, jež jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Dohody o prodeji a zpětném odkupu a zápůjčce cenných papírů. Dohody o prodeji a zpětném odkupu („repo obchody“), které účinně poskytují věřiteli vrácení peněžních prostředků k protistraně, se považují za zajištěné finanční transakce. Cenné papíry prodané v rámci repo obchodů nejsou odúčtovány. Cenné papíry jsou reklasifikovány jako pohledávky ze zpětného odkupu ve výkazu o finanční situaci, pokud má nabyvatel na základě smlouvy nebo zvyklosti právo tyto cenné papíry prodat nebo opětovně poskytnout jako kolaterál. Odpovídající závazek je vykázán v částkách splatných jiným bankám nebo v ostatních vypůjčených prostředcích.

Cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji („reverzní repo obchody“), které účinně poskytují vrácení peněžních prostředků od dlužníka Bance, se zaznamenávají jako splatné od jiných bank nebo případně úvěry a pohledávky za zákazníky. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou výkupní cenou, upravený o úroky a výnosy z dividend shromážděné protistranou, se považuje za úrokový výnos a časově se rozlišuje po dobu trvání repo obchodů pomocí metody efektivní úrokové míry.

Cenné papíry půjčené protistranám za fixní poplatek jsou ponechány ve finančních výkazech v jejich původní kategorii ve výkazu o finanční situaci. Tato skutečnost neplatí, pokud má protistrana na základě smlouvy nebo zvyklosti, právo cenné papíry prodat nebo opětovně poskytnout jako kolaterál. V tomto případě jsou reklasifikovány a prezentovány samostatně. Cenné papíry vypůjčené za fixní poplatek se v účetní závěrce nezaznamenávají. Tato skutečnost neplatí, pokud by byly prodány třetím stranám. Nákup a prodej jsou v tomto případě zaúčtovány do zisku nebo ztráty v rámci zisků snížených o ztráty z obchodních operací s cennými papíry. Povinnost vrátit cenné papíry se vykazuje v reálné hodnotě v ostatních vypůjčených prostředcích.

Na základě klasifikace cenných papírů prodaných na základě dohod o prodeji a zpětném odkupu Banka klasifikuje pohledávky ze zpětného odkupu do jedné z následujících kategorií ocenění: AC, FVOCI a FVTPL.

Podrobnosti o těchto podmínkách lze nalézt v bodě 5.

■ Deriváty v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Finanční derivát je finanční nástroj nebo jiná smlouva vykazující všechny tři následující znaky:

- a) Jeho hodnota se mění v závislosti na změně úrokové míry, ceny finančního nástroje, ceny komodity, měnového kurzu, cenového nebo úrokového indexu, úvěrového ratingu či úvěrového indexu nebo jiné proměnné (tzv. „podkladová proměnná“). Pokud tato proměnná nemá finanční charakter, není specifická pro některou ze smluvních stran.
- b) Nevyžaduje žádnou počáteční investici nebo vyžaduje počáteční investici nižší, než jaká by byla požadována u ostatních typů smluv, u kterých by bylo možné očekávat podobnou reakci na změny tržních podmínek.
- c) Bude vypořádán v budoucnosti.

Banka realizuje derivátové transakce s různými protistranami. Používá úrokové swapy, měnové swapy, forwardové měnové kontrakty a úrokové nebo měnové opce. Deriváty se oceňují reálnou hodnotou a vykazují se jako aktiva, je-li jejich reálná hodnota kladná, resp. jako závazky v případě záporné reálné hodnoty.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty, kromě případů, kdy se deriváty používají pro účely zajišťovacího účetnictví.

Vložený derivát je složkou hybridního nástroje, který kromě derivátu zahrnuje nederivátovou hostitelskou smlouvu, přičemž některé peněžní toky kombinovaného nástroje kolísají způsobem podobným samostatnému derivátu. U vloženého derivátu jsou některé nebo všechny peněžní toky, které by jinak vyžadovala smlouva, upraveny podle stanovené úrokové sazby, ceny finančního nástroje, ceny komodity, směnného kurzu, indexu cen nebo sazeb, úvěrového ratingu nebo úvěrového indexu nebo jiné proměnné, a to za předpokladu, že případná nefinanční proměnné není specifická pro některou stranu smlouvy. Derivát, který je připojen k finančnímu nástroji, ale je smluvně převoditelný nezávisle na tomto nástroji nebo má jinou protistranu než finanční nástroj, není vloženým derivátem, ale samostatným finančním nástrojem. Vložené deriváty oddělené od hostitelské smlouvy jsou vedeny v reálné hodnotě v obchodním portfoliu. Změny této reálné hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty.

Deriváty vložené do finančních závazků a nefinančních hostitelských smluv se vykazují jako samostatný finanční nástroj. Finanční aktiva nejsou oddělena a jsou klasifikována na základě obchodního modelu a hodnocení SPPI, jak je uvedeno v poznámce 5.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 15.

■ Finanční aktiva nebo finanční závazky určené k obchodování

Banka klasifikuje finanční aktiva nebo finanční závazky jako určené k obchodování, pokud byly pořízeny nebo emitovány primárně pro krátkodobé zisky z obchodování nebo jsou součástí portfolia společně spravovaných finančních nástrojů, jež v poslední době vykazalo známky obchodování. Aktiva a závazky určené k obchodování se vykazují ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny reálné hodnoty se vykazují v čistém výnosu z obchodních operací. Úrokové výnosy a náklady a výnosy a náklady na dividendy se účtují do čistého výnosu z obchodních operací, a to buď podle smluvních podmínek, nebo když vznikne nárok na výplatu.

■ Ostatní finanční aktiva nebo finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Do této kategorie se zařazují ta finanční aktiva a finanční závazky, které nejsou určené k obchodování a které byly buď takto zařazeny vedením při prvotním zaúčtování, nebo v případě finančních aktiv se v souladu s IFRS 9 povinně oceňují reálnou hodnotou (tzn. neprošla testem SPPI nebo jsou součástí portfolia, jehož obchodní model není založený ani výhradně na inkasu smluvních peněžních toků, ani na inkasu smluvních peněžních toků a následném prodeji aktiva). Vedení zařadí finanční nástroj při prvotním zaúčtování do kategorie FVPL pouze v případě, že je splněno alespoň jedno z následujících kritérií (zařazení se posuzuje pro každý finanční nástroj jednotlivě):

- zařazení do této kategorie eliminuje nebo významně snižuje nekonzistentnost, k níž by došlo, pokud by finanční aktivum nebo závazek byly oceněny, resp. pokud by související zisky a ztráty byly vykázány jiným způsobem,
- závazky jsou součástí skupiny finančních závazků, které jsou v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik nebo investiční strategií řízeny a jejichž výkonnost je hodnocena na bázi reálné hodnoty,
- závazky obsahují jeden nebo více vložených derivátů, který významně modifikuje peněžní toky, jež by jinak smlouva vyžadovala, resp. hned při prvním posouzení finančního nástroje je bez jakékoli analýzy (resp. s minimální analýzou) zřejmé, vložený derivát nelze oddělit.

Finanční aktiva a finanční závazky zařazené do kategorie FVPL se ve výkazu o finanční situaci vykazují v reálné hodnotě, jejíž změny se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Výnos z dividend u kapitálových nástrojů zařazených do kategorie FVPL se, jakmile vznikne nárok na výplatu dividend, vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v rámci ostatních provozních výnosů.

■ Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI)

Banka nově v souladu s IFRS 9 zařazuje dluhové nástroje do kategorie nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- finanční nástroj je držen v souladu s obchodním modelem, jehož cíl je realizován jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančního aktiva,
- Smluvní podmínky finančního aktiva splňují test SPPI.

Dluhové nástroje FVOCI jsou následně oceňovány reálnou hodnotou a související zisky a ztráty vyplývající ze změn reálné hodnoty se vykazují v ostatním úplném výsledku. Úrokové výnosy a kurzové zisky a ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako v případě finančních aktiv oceňovaných naběhlou hodnotou. Kalkulace očekávaných úvěrových ztrát (ECL) u dluhových nástrojů zařazených do kategorie FVOCI je popsána níže. V případě, že Banka drží několik kusů stejného cenného papíru, vyřazují se metodou „first-in first-out“. Při odúčtování nástroje se kumulované zisky nebo ztráty dříve vykázané v ostatním úplném výsledku převedou do zisku nebo ztráty.

Související úrokový výnos se s použitím metody efektivní úrokové míry vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý úrokový výnos“. Výnos z dividend se vykazuje ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy“. Kurzové zisky a ztráty z aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (nejčastěji dluhových cenných papírů) se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a kurzového přepočtu“.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 18.

■ Emitované dluhové nástroje a jiné půjčky

Po prvotním ocenění se emitované dluhové nástroje a jiné půjčky přeceňují naběhlou hodnotou, jejíž výpočet zohledňuje veškeré diskonty nebo prémie a náklady, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry. Složený finanční nástroj, který obsahuje jak závazkovou, tak kapitálovou složku, se k datu emise odděluje.

vi. Reklasifikace finančních aktiv a závazků

Banka finanční aktiva po jejich prvotním vykázaní nereklasifikuje, resp. reklasifikuje je pouze ve výjimečných případech, když změnila obchodní model v souladu, s nímž bylo portfolio aktiv drženo, případně při akvizici, prodeji nebo ukončení business line. Finanční závazky se nikdy nereklasifikují.

Banka v roce 2023 ani v roce 2022 nereklasifikovala žádná finanční aktiva ani závazky.

vii. Oceňování naběhlou hodnotou

Naběhlá hodnota finančního aktiva nebo finančního závazku je částka, jíž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snižená o splátky jistiny a zvýšená nebo snižená, s použitím metody efektivní úrokové míry, o kumulativní amortizaci, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku.

viii. Oceňování reálnou hodnotou

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Banka používá pro stanovení reálné hodnoty finančního nástroje ceny kotované na aktivním trhu, pokud jsou k dispozici. Trh se považuje za aktivní, jestliže kotované ceny jsou snadno a pravidelně dostupné a představují skutečné a pravidelné transakce realizované na principu tržního odstupu.

Jestliže pro daný finanční nástroj aktivní trh neexistuje, Banka stanoví reálnou hodnotu s použitím oceňovacích technik. Tyto oceňovací techniky vycházejí z transakcí realizovaných v poslední době na principu tržního odstupu mezi informovanými stranami ochotnými transakci realizovat (pokud jsou takové transakce k dispozici), z informací o aktuální reálné hodnotě jiných finančních nástrojů, které jsou v podstatě stejné jako oceňovaný nástroj, a z analýzy diskontovaných peněžních toků. Zvolená oceňovací technika maximálně využívá tržní vstupy, v co nejmenší míře pracuje s odhady specifickými pro Banku, zohledňuje všechny významné faktory, které by při stanovení ceny brali v úvahu účastníci trhu, a je konzistentní se zvolenou metodikou pro určování ceny finančních nástrojů. Vstupní veličiny použité oceňovací technikou přiměřeně reprezentují tržní očekávání a faktory rizikové návratnosti, které jsou vlastní finančnímu nástroji. Banka pravidelně upravuje metody oceňování a ověřuje jejich platnost, přičemž používá údaje o cenách u zjištěných aktuálních tržních transakcí se stejným finančním nástrojem, případně jiné zjištěné tržní údaje.

Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je transakční cena, tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění, a to v případě, že není reálná hodnota tohoto nástroje zjištěna porovnáním s jinými zjištěnými aktuálními tržními transakcemi pro tento nástroj (tzn. bez úprav) nebo na základě oceňovací techniky, jejíž proměnné zahrnují pouze údaje ze zjištěných trhů.

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou téhož finančního nástroje u jiných zjištěných aktuálních tržních transakcí nebo reálnou hodnotou stanovenou oceňovacími technikami, jejichž proměnné obsahují pouze data ze zjištěných trhů, vykazuje Banka okamžitě rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit) ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací“. Je-li reálná hodnota stanovena na základě

údajů, které nejsou objektivně zjištěitelné, rozdíl mezi transakční cenou a hodnotou stanovenou na základě oceňovacího modelu se vykáže ve výkazu zisku a ztráty, až když je vstup objektivně zjištěitelný nebo když je finanční nástroj odúčtován.

Aktiva a tzv. dlouhé pozice se oceňují nabídkovou cenou kupujícího (bid price). Závazky a tzv. krátké pozice se oceňují nabídkovou cenou prodávajícího (asking price). U aktiv a závazků s vzájemně započitatelnými tržními riziky se pro stanovení reálných hodnot vzájemného zápočtu rizik používají tržní ceny „střed“ a úprava na nabídkovou cenu kupujícího, resp. prodávajícího se provede až u čisté otevřené pozice. Reálná hodnota odráží úvěrové riziko daného finančního nástroje, včetně jeho případných úprav zohledňujících úvěrové riziko Banky a její protistrany.

Pro aktiva a závazky, které jsou ve výkazu o finanční situaci oceňovány v reálné hodnotě na pravidelné bázi, Banka stanovuje, zda došlo k převodům mezi úrovněmi hierarchie tím, že přehodnotí klasifikaci těchto aktiv a závazků k datu události nebo změny okolností, které zapříčinily převod.

ix. Snížení hodnoty

A. Metodika očekávaných úvěrových ztrát

Banka provádí výpočet snížení hodnoty v souladu s IFRS 9. Od 1. ledna 2018 Banka tvoří opravné položky na očekávané úvěrové ztráty u všech úvěrů a jiných dluhových finančních nástrojů neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty a rovněž u úvěrových příslibů a smluv o finanční záruce (v tomto bodě souhrnně „finanční nástroje“). U kapitálových nástrojů se v souladu s IFRS 9 o snížení hodnoty neúčtuje.

Podrobnosti týkající se výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL) jsou uvedeny v bodě 4.

Banka zavedla politiku průběžného hodnocení, podle které se posuzuje, zda se úvěrové riziko finančního nástroje od prvotního uznání významně zvýšilo, a to na základě změny rizika selhání během zbývajících doby trvání finančního nástroje.

Popis tohoto procesu je uveden v bodě 4.

Jestliže Banka u nějakého finančního aktiva reálně neočekává, že vyinkasuje celou nesplacenou částku, resp. její část, sníží jeho hrubou účetní hodnotu. Tento odpis se považuje za (částečné) odúčtování.

B. Výpočet ECL

Banka počítá ECL na individuální a portfoliové bázi. V rámci individuálního přístupu se zvažují alespoň tři pravděpodobnostně vážené scénáře pro měření očekávaného výpadku peněžních toků, diskontované aproximací efektivní úrokové míry. Hotovostní schodek je rozdíl mezi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává.

Mechanismus výpočtu ECL a jeho klíčové prvky jsou popsány níže:

- PD: pravděpodobnost selhání (Probability of Default) je odhad míry pravděpodobnosti, že v daném časovém horizontu dojde k selhání dlužníka. Jestliže úvěr nebyl již dříve odúčtován a je stále veden v portfoliu, může k selhání dojít v určité době během posuzovaného období.
- EAD: expozice při selhání (Exposure at Default) je odhad celkového objemu aktiv, která jsou vystavena riziku k datu případného budoucího selhání dlužníka; zahrnuje očekávané změny expozice po rozvahovém dni, včetně splátek jistiny a úroků, očekávaného čerpání stávajících úvěrů a naběhlých úroků z neinkasovaných plateb.

■ **LGD:** ztráta při selhání (Loss Given Default) je odhad ztráty v případě, že dojde ve stanovené lhůtě k selhání dlužníka; vychází z rozdílu mezi peněžními toky splatnými podle smlouvy a peněžními toky, jejichž inkaso věřitel očekává, včetně peněžních toků z realizace všech kolaterálů. Obvykle se vyjadřuje jako procentuální podíl EAD.

Zisky nebo ztráty ze snížení hodnoty se účtují a zveřejňují odděleně od běžných zisků nebo ztrát z modifikace, které se účtují jako úprava hrubé účetní hodnoty finančního aktiva.

Mechanika metody ECL je shrnuta níže:

- **Stupeň 1:** Dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty (12mECL) se rovnají části úvěrových ztrát očekávaných za celou dobu trvání finančního nástroje (LTECL), která odpovídá očekávaným úvěrovým ztrátám vzniklým v důsledku selhání, které by mohlo nastat během dvanácti měsíců od rozvahového dne. Banka výši opravných položek na 12mECL stanoví v závislosti na selháních, která očekává během 12 měsíců od rozvahového dne. Pravděpodobnost selhání během 12 měsíců se aplikuje na předpokládanou expozici EAD, vynásobí očekávanou ztrátovostí ze selhání (LGD) a diskontuje přibližným odhadem původní efektivní úrokové míry.
- **Stupeň 2:** Jestliže se u úvěru za dobu od jeho prvotního zaúčtování významně zvýšilo úvěrové riziko, Banka vytvoří opravnou položku na LTECL. Pro LTECL vypočítané na portfoliové bázi je mechanismus výpočtu podobný jako výše, pouze odhad PD a LGD se provede za celou dobu trvání finančního nástroje. Pro LTECL vypočítané na individuální bázi se zvažují alespoň tři pravděpodobnostně vážené scénáře pro měření očekávaného výpadků peněžních toků a alespoň jeden ze tří zvažovaných scénářů se musí rovnat splatným smluvním peněžním tokům. V obou případech se očekávané hotovostní schodky diskontují aproximací původní efektivní úrokové míry.
- **Stupeň 3:** Na úvěry považované za znehodnocené Banka tvoří opravné položky odpovídající úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání úvěru. Způsob výpočtu je obdobný jako u úrovně 2, PD se rovná 100 % pro celoživotní očekávané úvěrové ztráty vypočtené na portfoliové bázi a bez zohlednění scénáře rovného smluvním peněžním tokům splatným za celoživotní očekávané úvěrové ztráty vypočtené na individuální bázi.
- **POCI:** POCI jsou finanční aktiva, která jsou znehodnocená již při prvotním zaúčtování. Banka tvoří opravnou položku pouze na kumulované změny v očekávaných úvěrových ztrátách za dobu od prvotního zaúčtování. Při tom vychází minimálně ze tří pravděpodobnostně vážených scénářů, diskontování se provádí s použitím efektivní úrokové míry upravené o úvěrové riziko. Banka nemá ochotu podstupovat riziko POCI.
- **Úvěrové přísliby a akreditivy:** Odhad LTECL u nevyčerpaných úvěrových příslibů a akreditiv vychází z odhadu toho, jak velká část příslibu nebo akreditiv bude během jeho očekávané doby trvání čerpána. Očekávané úvěrové ztráty vycházejí ze současné hodnoty očekávaných hotovostních schodků v případě čerpání úvěru nebo akreditiv. Očekávané schodky se diskontují odhadem očekávané efektivní úrokové míry úvěru. V případě nástrojů, které sestávají jak z úvěru, tak z nevyčerpaného úvěrového příslibu, se očekávané úvěrové ztráty počítají a vykazují odděleně. U úvěrových příslibů a akreditivů se očekávané úvěrové ztráty vykazují v rezervách
- **Finanční záruky:** Každý závazek Banky z titulu poskytnuté finanční záruky se oceňuje buď prvotně zaúčtovanou částkou sníženou o kumulativní amortizaci vykázanou ve výkazu zisku a ztráty, nebo částkou ECL rezervy, je-li vyšší. Pro tyto účely Banka provádí odhad ECL na základě současné hodnoty očekávaných plateb, které má obdržet po uhrazení příjemce záruky za vzniklou úvěrovou ztrátu. Výpočet se provádí stejným způsobem, jak je popsáno výše. ECL související se smlouvami o finanční záruce se vykazují v rámci rezerv.

C. Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Očekávané úvěrové ztráty u dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku nesnižují účetní hodnotu těchto finančních aktiv vykázanou ve výkazu o finanční situaci. Tam 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 úpravy reálné hodnoty kapitálových/ 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.

D. Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva

U nakoupených nebo vzniklých úvěrově znehodnocených finančních aktiv Banka tvoří opravnou položku pouze na kumulované změny v očekávaných úvěrových ztrátách za dobu od prvotního zaúčtování (LTECL). Výsledkem může být jak kumulovaná ztráta ze snížení hodnoty (v případě zvýšení LTECL), tak kumulovaný zisk ze snížení hodnoty (v případě snížení LTECL) od prvotního zaúčtování.

E. Revolvingové úvěrové produkty

Banka má v portfoliu retailové úvěrové facility, u nichž má právo po dodržení určité výpovědní lhůty úvěrový produkt zrušit nebo snížit částku úvěru. Svou angažovanost vůči úvěrovým ztrátám neomezuje na smluvní výpovědní lhůtu, ale místo toho počítá ECL za období, které odráží její očekávání ohledně chování zákazníků, pravděpodobnost selhání a její budoucí opatření zaměřující se na snížení rizika, jejichž součástí může být restrukturalizace nebo realizace kolaterálu.

Průběžné posuzování toho, zda u revolvingových produktů došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika, se provádí obdobně jako u ostatních úvěrových produktů.

F. Výhledové informace

Jako vstupy pro modely výpočtu ECL Banka používá výhledové informace uvedené ve Zprávě o finanční stabilitě zveřejněné ČNB pro příslušné kalkulační období.

Při použití portfoliového přístupu je výhledová úprava založena na předpokladu, že rizikové parametry PD a LGD jsou spojeny s ekonomickým prostředím. ECL se poté počítají z odhadů rizikových parametrů PD a LGD, které zohledňují budoucí ekonomický vývoj.

Do výpočtu rizikových parametrů je zohledněna vpřed hledící úprava. ECL se pak vypočítává z odhadů rizikových parametrů, které zohledňují budoucí ekonomický vývoj. Banka považuje za nejlepší odhad budoucího ekonomického vývoje odhady makroekonomických scénářů (Základní a Nepříznivý) uvedené ve Zprávě o finanční stabilitě zveřejněné ČNB. Kromě toho Banka expertně odhaduje „Optimistický“ makroekonomický scénář. Vpřed hledící úprava získaná pro každý makroekonomický scénář je zohledněna do odhadů PD a LGD, což vede k hodnotám PD a LGD pro každý makroekonomický scénář. Vážení pravděpodobností budoucích makroekonomických scénářů (Základní a Nepříznivý predikovaný ČNB, optimistický odhadnutý Bankou) se provádí při výpočtu ECL.

K 31.12.2023 jsou váhy přiřazené budoucím makroekonomickým scénářům uvedeny v tabulce níže:

Základní scénář	Optimistický scénář	Nepříznivý scénář
67 %	3 %	30 %

Je-li použit individuální přístup, je výhledový přístup začleněn do i) identifikace možných alternativ budoucího vývoje expozice (tj. odborně odhadovaných scénářů zohledňujících budoucí vývoj ekonomiky); ii) odhad peněžních toků v každém jednotlivém identifikovaném scénáři; iii) pravděpodobnostních vah každého konkrétního scénáře.

Nastavení a modely používané pro výpočet očekávaných úvěrových ztrát nemusí vždy reflektovat všechny charakteristiky trhu na začátku příslušného kalkulačního období. V případech, kdy jsou možné rozdíly významné, se dočasně provádějí kvalitativní a jiné úpravy. V roce 2023 nebyly pro výpočet ECL použity žádné kvalitativní ani odborné úpravy.

U finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou se ztráta ze snížení hodnoty rovná rozdílu mezi účetní hodnotou finančního aktiva a současnou hodnotou očekávaných budoucích peněžních toků diskontovaných původní efektivní úrokovou mírou finančního aktiva. V případě, že je úvěr úročen variabilní úrokovou sazbou, použije se pro účely stanovení ztrát ze snížení hodnoty diskontní sazba, které odpovídá aktuální efektivní úrokové míře.

Ztráty ze snížení hodnoty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistá ztráta ze snížení hodnoty finančních nástrojů“ a jsou vedeny na účtu opravných položek k „Úvěrům a pohledávkám“. Jestliže následně v důsledku pozdějších událostí ztráta ze snížení hodnoty poklesne, její příslušná část se zruší prostřednictvím výkazu zisku a ztráty. Banka může odepsat některé půjčky a zálohy a investiční cenné papíry, pokud jsou shledány nedobytnými.

Pro nastavení PD a LGD použila Banka podpůrné výhledové informace.

Nejvýznamnější výhledové předpoklady, které korelují s výpočtem ECL, byly k 31. prosinci 2023 následující:

	Skutečná hodnota	Základní scénář pro			Nepříznivý scénář pro		
	2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Pravděpodobnost selhání (PD, %)							
Nefinanční podniky	1,0	1,3	2,6	2,6	1,3	3,1	6,3
Hypotéky	0,5	0,7	0,8	0,9	0,7	0,81	1,1
Spotřebitelské úvěry	2,6	2,9	2,9	2,9	2,9	3,9	5,0
Ztráta při selhání (LGD, %)							
Nefinanční podniky	32	33	34	34	33	38	43
Hypotéky	15	14	14	14	14	17	19
Spotřebitelské úvěry	43	43	43	42	43	45	48

K 31.prosinci 2022 byly následující předpoklady:

	Skutečná hodnota	Základní scénář pro			Nepříznivý scénář pro		
	2021	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Pravděpodobnost selhání (PD, %)							
Nefinanční podniky	2,2	2,7	2,2	1	7,4	2,3	4,2
Hypotéky	1,1	1,1	0,9	0,6	2,9	4,1	3,1
Spotřebitelské úvěry	4,1	4,4	4,2	3,2	6,2	7,4	5,6
Ztráta při selhání (LGD, %)							
Nefinanční podniky	32	35	35	35	36	49	52
Hypotéky	15	17	18	18	19	26	28
Spotřebitelské úvěry	42	43	45	44	49	60	63

k) | PENĚŽNÍ PROSTŘEDKY A PENĚŽNÍ EKVIVALENTY

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty zahrnují pokladní hotovost, jednodenní vklady u bank a zůstatky s neomezeným disponováním u centrálních a jiných bank (depozitní facility), které vykazují nevýznamné riziko změn reálné hodnoty a jsou Bankou používány pro řízení krátkodobých příslibů.

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty se vykazují ve výkazu o finanční situaci a oceňují se naběhlou hodnotou. Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 14.

l) | ZAJIŠŤOVACÍ ÚČETNICTVÍ

Zajišťovací účetnictví lze použít, pokud:

- zajištění je v souladu se strategií Banky pro řízení rizik,
- zajišťovací vztah je formálně zdokumentován na počátku zajištění,
- očekává se, že zajišťovací vztah bude po celou dobu trvání velmi efektivní,
- efektivita zajišťovacího vztahu může být objektivně měřena,
- zajišťovací vztah je v průběhu účetního období vysoce efektivní,
- v případě zajištění budoucích očekávaných transakcí je vysoce pravděpodobné, že transakce nastane.

Banka nadále aplikuje IAS 39 na zajišťovací účetnictví. Banka používá některé deriváty i některé nederivátové finanční nástroje jako zajištění v zajišťovacích vztazích, které splňují podmínky pro zajišťovací účetnictví. Banka vyhodnocuje jak na počátku zajišťovacího vztahu, tak v jeho průběhu, zda zajišťovací vztah splňuje výše uvedená kritéria; tj. zda se očekává, že zajišťovací nástroj (nástroje) bude vysoce efektivní při kompenzování změn reálné hodnoty nebo peněžních toků příslušné zajištěné položky během období, pro které je zajištění určeno, zda se skutečná účinnost každého zajišťovacího vztahu pohybuje v rozmezí 80–125 % a zda u zajištění peněžních toků z očekávané transakce je tato transakce vysoce pravděpodobná a představuje riziko pro změny peněžních toků, které by v konečném důsledku mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu.

i. Zajištění reálné hodnoty

Pokud derivát slouží jako zajišťovací nástroj zajišťující změny reálné hodnoty zaúčtovaného aktiva, závazku nebo závazného příslibu, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, jsou změny reálné hodnoty derivátu vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“ spolu se změnami reálné hodnoty zajištěné položky, které připadají na zajištěné riziko.

V souladu se svými obecnými zásadami řízením rizik Banka používá zajištění reálné hodnoty k tomu, aby udržovala citlivost úrokových sazeb v rámci stanovených limitů. Zajištění reálné hodnoty jí umožňuje snižovat výkyvy reálné hodnoty finančních aktiv úročených pevnou úrokovou sazbou stejným způsobem, jako kdyby se jednalo o finanční nástroje úročené pohyblivou úrokovou sazbou navázanou na příslušnou referenční úrokovou sazbu. Pro účely zajišťovacího účetnictví je zajištěné riziko vymezeno jako expozice vůči změnám reálné hodnoty zaúčtovaného finančního aktiva nebo závazku nebo nezaúčtovaného pevného příslibu, resp. identifikované části těchto finančních aktiv, závazků nebo příslibů vůči určitému riziku, které mohou ovlivnit zisk nebo ztrátu. Banka zajišťuje pouze změny úrokových sazeb, jako jsou sazby referenční, které obvykle představují nejvýznamnější složku celkové změny reálné hodnoty. Účinnost zajišťovacích vztahů vyhodnocuje na základě srovnání změn reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů se změnami reálné hodnoty zajištěných položek připadající na změny těchto referenčních sazeb, a to s použitím hypotetické derivační metody, jak je uvedeno výše.

Důvody neúčinnosti zajišťovacího vztahu:

- rozdíly v načasování peněžních toků u zajištěných položek a zajišťovacích nástrojů,
- různé úrokové křivky použité pro diskontování zajištěných položek a zajišťovacích nástrojů,
- jako zajišťovací nástroj se používají deriváty, které mají v okamžiku nastavení zajišťovacího vztahu nulovou reálnou hodnotu,
- vliv změn úvěrového rizika protistran na reálné hodnoty zajišťovacích nástrojů nebo zajištěných položek.

Jestliže vyprší platnost derivátu sloužícího jako zajišťovací nástroj nebo je-li tento derivát prodán, ukončen nebo uplatněn, jestliže zajištění již nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví u zajištění reálné hodnoty nebo jestliže je zajišťovací vztah zrušen, zajišťovací účetnictví se prospektivně ukončí. Případná úprava, která byla do té doby provedena s použitím metody efektivní úrokové míry u zajištěné položky, se bude po zbývající dobu jejího trvání odpisovat do zisku nebo ztráty, a to prostřednictvím přepočtené efektivní úrokové míry.

ii. Zajištění peněžních toků

Pokud derivát slouží jako zajišťovací nástroj zajišťující změny peněžních toků z titulu určitého rizika vyplývajícího ze zaúčtovaného aktiva, závazku nebo vysoce pravděpodobné očekávané transakce, které by mohly ovlivnit zisk nebo ztrátu, účinná část změn reálné hodnoty derivátu se vykáže do ostatního úplného výsledku. Částka vykázaná v ostatním úplném výsledku se převede do zisku nebo ztráty jako reklasifikační úprava ve stejném období, kdy zajištěné peněžní toky ovlivní zisk nebo ztrátu a prostřednictvím stejné položky výkazu o úplném výsledku. Případná neúčinná část změn reálné hodnoty derivátu se vykáže ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty“.

Jestliže vyprší platnost derivátu sloužícího jako zajišťovací nástroj nebo je-li tento derivát prodán, ukončen nebo uplatněn, jestliže zajištění již nesplňuje kritéria pro zajišťovací účetnictví u zajištění peněžních toků nebo jestliže je zajišťovací vztah zrušen, zajišťovací účetnictví se prospektivně ukončí. Je-li ukončeno zajištění očekávané transakce, kumulovaná částka vykázaná v ostatním úplném výsledku v období, kdy bylo zajištění účinné, se, jakmile se tato transakce uskuteční a ovlivní zisk nebo ztrátu, převede v rámci reklasifikační úpravy z vlastního kapitálu do zisku nebo ztráty. Pokud se již neočekává, že se transakce neuskuteční, příslušná částka se okamžitě převede z ostatního úplného výsledku do zisku nebo ztráty.

m) | HMOTNÝ MAJETEK

i. Účtování a oceňování

Hmotný majetek se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty.

Pořizovací cena zahrnuje výdaje, které lze přímo přiřadit pořízení majetku. Náklady na hmotný majetek vytvořený vlastní činností zahrnují výdaje na materiál, přímé mzdové náklady, veškeré náklady přímo přiřaditelné uvedení aktiva do stavu potřebného k jeho používání zamýšleným způsobem, náklady na demontáž a vyřazení majetku, náklady na uvedení stanoviště, kde je aktivum umístěno, do původního stavu a aktivované výpůjční náklady. Pořízený software, který je nedílnou součástí technického zařízení, se aktivuje a zvyšuje pořizovací cenu daného zařízení.

Části hmotného majetku, které mají rozdílnou ekonomickou dobu životnosti, se účtují jako samostatné majetkové položky (hlavní složky).

Hmotný majetek se odúčtuje v případě prodeje, nebo když se již nepředpokládá, že by z jeho používání plynul ekonomický užitek. Zisk nebo ztráta z vyřazení položky hmotného majetku se stanoví porovnáním výnosů snížených o náklady na prodej s účetní hodnotou vyřazeného majetku a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty v položce „Ostatní provozní výnosy“ nebo „Ostatní provozní náklady“.

ii. Následné náklady

Náklady na výměnu složky hmotného majetku se oceňují účetní hodnotou dané majetkové položky, pokud je pravděpodobné, že Banka bude čerpat budoucí ekonomické užitky plynoucí z dané majetkové položky a související náklady lze spolehlivě stanovit. Účetní hodnota nahrazené složky se odúčtuje. Výdaje na běžnou údržbu hmotného majetku se účtují průběžně do nákladů.

iii. Odpisy

Odpisy se účtují do nákladů rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti jednotlivých majetkových složek, protože tento způsob nejlépe odráží očekávaný vývoj spotřeby budoucích ekonomických užitků plynoucích z aktiva. Pozemky se neodpisují.

Předpokládaná doba životnosti aktiv byla v běžném a předchozím účetním období stanovena takto:

- | | |
|----------------------------|----------|
| ■ aktiva z práva k užívání | 5–10 let |
| ■ vybavení a příslušenství | 2–20 let |

Odpisové metody, doba životnosti a zbytková hodnota majetku jsou vždy k rozvahovému dni přehodnocovány a v případě potřeby upravovány.

Hmotný majetek s pořizovací cenou do 80 tis. Kč a s dobou použitelnosti kratší než jeden rok se účtuje do nákladů v období, ve kterém byl pořízen.

n) | NEHMOTNÝ MAJETEK

i. Software

Software pořízený Bankou se oceňuje pořizovací cenou sníženou o oprávky a opravné položky z titulu snížení hodnoty. Následné výdaje na vývoj pořízeného softwaru nebo na interní vývojové projekty se aktivují pouze v případě, že zvyšují budoucí ekonomické užitky plynoucí z daného aktiva a když Banka může prokázat, že:

- dokončení nehmotného aktiva tak, aby bylo k dispozici pro užívání nebo prodej, je technicky proveditelné,
- hodlá vývoj aktiva dokončit a je schopná a má v úmyslu ho využívat nebo prodat,
- má zdroje potřebné pro dokončení aktiva,
- je schopná výdaje na vývoj spolehlivě stanovit.

Všechny ostatní výdaje se účtují průběžně do nákladů.

Odpisy se účtují do nákladů rovnoměrně po předpokládanou dobu životnosti softwaru, a to od data, kdy je dán do užívání, protože tento způsob nejlépe odráží očekávaný vývoj spotřeby budoucích ekonomických užitků plynoucích z aktiva. Předpokládaná doba životnosti softwaru je 3 až 10 let, případně podle trvání licenční smlouvy.

Odpisové metody, doba životnosti a zbytková hodnota majetku jsou vždy k rozvahovému dni přehodnocovány a v případě potřeby upravovány.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 21.

o) | LEASING

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě ujednání a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy není závislé na použití konkrétního aktiva, resp. aktiv nebo zda smlouva převádí právo užívat aktivum. Leasingy se vykazují v účetní závěrce.

Pokud Banka jedná jako nájemce, jsou leasingy uznány jako aktivum z práva k užívání a odpovídající závazek k datu, kdy je najatý majetek k dispozici pro použití Bankou. Banka prezentuje svá „Aktiva z práva k užívání“ v rámci Pozemků, budov a zařízení a související závazky z leasingu jsou uvedeny v řádkové položce Finanční závazky v naběhlé hodnotě.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 29.

p) | SNÍŽENÍ HODNOTY NEFINANČNÍCH AKTIV

Ke každému rozvahovému dni Banka prověřuje účetní hodnotu svých nefinančních aktiv (hmotný a nehmotný majetek) a posuzuje, zda existují náznaky toho, že došlo ke snížení jejich hodnoty. Pokud takové náznaky existují, je odhadnuta zpětně ziskatelná částka příslušného aktiva. Ztráta ze snížení hodnoty je zaúčtována v případě, že účetní hodnota aktiva je vyšší než jeho odhadovaná zpětně ziskatelná částka. Rozdíl se vykáže jako ztráta ze snížení hodnoty ve výkazu zisku a ztráty v položce „Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty“.

Dále Banka u svých aktiv s výjimkou goodwillu ke každému rozvahovému dni posuzuje, zda existují náznaky svědčící o tom, že dříve vykázané ztráty ze snížení hodnoty již neexistují, resp. došlo k jejich poklesu. Pokud jsou takové náznaky, Banka provede odhad zpětně ziskatelné částky příslušného aktiva nebo peněžitovné jednotky. Dříve vykázaná ztráta ze snížení hodnoty se zruší pouze v případě, že od vykázáni poslední ztráty ze snížení hodnoty došlo ke změně předpokladů použitých ke stanovení zpětně ziskatelné částky aktiva. Ztrátu lze zrušit pouze do té míry, aby nová účetní hodnota aktiva nebyla vyšší než jeho zpětně ziskatelná částka ani než účetní hodnota snížená o oprávky, kterou by dané aktivum mělo, kdyby žádná ztráta ze snížení hodnoty nebyla u daného aktiva v předchozích letech zaúčtována. Ztráta ze snížení hodnoty se zruší ve prospěch výnosů.

q) | FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

Vklady a emitované dluhové cenné papíry jsou zdroje dluhového financování Banky.

Banka tyto finanční nástroje v souladu s podstatou smluvních podmínek klasifikuje buď jako finanční závazky, nebo jako kapitálové nástroje. Po prvotním zaúčtování jsou vklady a emitované dluhové cenné papíry oceňovány naběhlou hodnotou s použitím metody efektivní úrokové míry, s výjimkou případů, kdy Banka závazky zařadí do kategorie v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 24.

r) | REZERVY

Banka tvoří rezervy, jestliže má v důsledku minulé události současný smluvní nebo mimosmluvní závazek, jehož hodnotu lze spolehlivě odhadnout, a jestliže je pravděpodobné, že pro vypořádání závazku bude požadován odliv ekonomických užitků. Rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků sazbou před zdaněním, které odráží současné tržní hodnocení časové hodnoty peněz a případně rizika specifická pro daný závazek. Náklady související s rezervami na ostatní rizika jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty podle povahy nákladů, na které je vytvořena rezerva.

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodě 25.

s) | FINANČNÍ ZÁRUKY

Finanční záruky jsou prvotně vykázány (v rámci „Rezerv“) v reálné hodnotě, která odpovídá částce přijatého pojistného. Přijaté pojistné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty v položce „Čisté výnosy z poplatků a provizí“ rovnoměrně po celou dobu životnosti záruky, ledaže je splnění záručního závazku pravděpodobnější než nepravděpodobné, v takovém případě rezerva odrážející čistou částku je vykázána jako současná hodnota očekávaných budoucích peněžních odtoků.

t) | ZAMĚSTNANECKÉ POŽITKY

Krátkodobé závazky ze zaměstnaneckých požitků se oceňují bez použití metody diskontování a účtují se do nákladů tak, jak zaměstnanci poskytují související služby. Banka zaúčtuje závazek odpovídající částce, kterou podle předpokladu bude muset vyplatit formou krátkodobých odměn, pokud má současný smluvní nebo mimosmluvní závazek uhradit tuto částku v důsledku minulé služby poskytnuté zaměstnancem a hodnotu závazku lze spolehlivě odhadnout. K rozvahovému dni Banka neměla dlouhodobý závazek z titulu zaměstnaneckých požitků.

u) | VLASTNÍ AKCIE

Vlastní kapitálové nástroje, které zakoupila Banka nebo některá z jejích dceřiných společností (vlastní akcie), snižují hodnotu vlastního kapitálu. Při nákupu, prodeji, emisi nebo zrušení vlastních kapitálových nástrojů se ve výkazu zisku a ztráty nevykazuje žádný zisk ani ztráta.

v) | ZMĚNY ÚČETNÍCH ZÁSAD A INFORMACÍ V PŘÍLOZE ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Přijaté účetní zásady jsou shodné se zásadami použitými v předchozím účetním období.

w) | NOVÉ STANDARDY A DOSUD NEPŘIJATÉ INTERPRETACE

- **Novela k IAS 1 a Prohlášení k praktickému uplatňování IFRS č. 2: Zveřejnění účetních politik (vydané 12. února 2021 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023 nebo později).**

IAS 1 byl novelizován tak, aby vyžadoval po společnostech zveřejnění materiálně významných účetních politik, nikoli všech významných účetních politik. Novela stanovuje definici materiálně významných účetních pravidel.

Novela objasňuje, že informace o účetních politikách budou považovány za materiálně významné, pokud by bez nich uživatelé účetní závěrky nebyli schopni porozumět jiným významným informacím v účetní závěrce. Dodatek poskytuje ilustrativní příklady informací o účetních pravidlech, které budou pravděpodobně považovány za materiálně významné pro závěrku účetní jednotky. Novela IAS 1 dále objasnila, že nevýznamné informace o účetních politikách není nutné zveřejňovat. Pokud jsou však zveřejněny, neměly by zakrývat významné informace o účetních politikách. Na podporu této novely bylo také upraveno Prohlášení k praktickému uplatňování IFRS č.2, „Posuzování významnosti“, aby poskytlo návod, jak aplikovat koncept významnosti na zveřejnění účetních politik

- **Novela k IAS 8: Definice účetních odhadů (vydána 12 února 2021 s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2023). Novela k IAS 8 objasňuje, jak by měly společnosti rozlišit změny v účetních politikách od změn v účetních odhadech.**

- **Dodatky k IAS 12 Daň ze zisku: Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře (vydáno 23. května 2023).**

V květnu 2023 vydala IASB novelu IAS 12 „Daň ze zisku“. Tato novela byla zavedena v reakci na blížící se implementaci modelových pravidel druhého pilíře, která vydala Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) v důsledku mezinárodní daňové reformy. Novela poskytuje dočasnou výjimku z požadavku na vykázání

a zveřejnění odložené daně vyplývající z uzákoněných nebo v zásadě uzákoněných daňových zákonů, které implementují modelová pravidla druhého pilíře. V souladu s datem účinnosti IASB mohou společnosti uplatnit výjimku okamžitě, ale požadavky na zveřejnění jsou vyžadovány pro roční období začínající 1. ledna 2023 nebo později.

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

Novela se týká transakcí prodeje a zpětného leasingu, které splňují podmínky pro prodej dle IFRS 15. Novela požaduje, aby prodávající-nájemce následně ocenil závazek z transakce tak, aby nebyl vykázán žádný zisk nebo ztráta související s ponechaným právem k užívání. To znamená, že takový zisk je odložen, a to i v případech, kdy nájemce má povinnost platit variabilní platby, které nezávisí na indexu nebo sazbě.

- **Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé – Novely k IAS 1 (vydány 23. ledna 2020 a následně 15. července 2020 a 31. října 2022, s účinkem pro roční účetní období začínající 1. ledna 2024 nebo později).**

Tyto novely objasňují, že závazky jsou klasifikované jako krátkodobé nebo dlouhodobé v závislosti na právech, které existují na konci vykazovaného období. Závazky jsou dlouhodobé, pokud má účetní jednotka na konci účetního období podstatné právo odložit vypořádání nejméně o dvanáct měsíců. Pokyny již nevyžadují, aby takové právo bylo bezpodmínečné. Novela z října 2022 objasňuje, že podmínky smlouvy, které je třeba splnit po datu účetní závěrky, nemají vliv na klasifikaci závazku jako krátkodobého nebo dlouhodobého k datu účetní závěrky. Očekávání managementu, zda následně uplatní právo na odklad vypořádání, nemá vliv na klasifikaci závazku. Závazek je klasifikován jako krátkodobý, pokud dojde k porušení podmínek k datu účetní závěrky nebo před tímto datem, a to i v případě, že se věřitel vzdá této podmínky po skončení vykazovaného období. Půjčka je naopak klasifikována jako dlouhodobá, pokud dojde k porušení podmínek úvěrové smlouvy až po datu účetní závěrky. Kromě toho novela objasňuje požadavky na klasifikaci dluhu, který by společnost mohla vypořádat konverzí na vlastní kapitál. „Vypořádání“ je definováno jako zánik závazku v hotovosti, jinými zdroji představujícími ekonomické výhody nebo vlastními kapitálovými nástroji účetní jednotky. U konvertibilních nástrojů, které mohou být převedeny na vlastní kapitál, existuje výjimka, ale jen u těch nástrojů, kde je konverzní opce jako samostatná součást složeného finančního nástroje klasifikována jako vlastní kapitál.

4 | Řízení finančních rizik

a) | ÚVOD A ZÁKLADNÍ INFORMACE

Aktivity Banky spočívají především v používání finančních nástrojů. Banka přijímá vklady od klientů, pevně i pohyblivě úročené, na různě dlouhá období a snaží se dosáhnout maximálních úrokových marží investováním těchto fondů do vysoce kvalitních aktiv, především v podobě reverzních repo operací s ČNB a úvěrů poskytovaných individuálním klientům, při zachování dostatečné likvidity pro úhradu všech případných splatných nároků. Banka se dále snaží o zvýšení svých výnosů investováním do cenných papírů, jako jsou například státní dluhopisy.

Představenstvo nese odpovědnost za všeobecný přístup k řízení rizik a za schvalování strategií a politiky řízení rizik. Představenstvo zřídilo výbor pro řízení podnikových rizik (Enterprise Risk Management Committee, dále „ERMC“), který nese odpovědnost za monitorování celkového procesu řízení rizik v rámci Banky. ERMC, spolu s výborem pro řízení aktiv a pasiv (dále „ALCO“) a výborem pro úvěrové riziko, má celkovou odpovědnost za vývoj a implementaci strategie řízení rizik a souvisejících prováděcích zásad, rámců, politik a limitů. ERMC zodpovídá za rozhodování v oblasti řízení rizik a monitorování úrovně rizik a reportuje představenstvu Banky. Oddělení Treasury je odpovědné za řízení aktiv a pasiv a za celkovou finanční strukturu Banky. Nese též primární odpovědnost za financování a riziko likvidity Banky. Politika Banky spočívá v tom, že procesy řízení rizik v rámci celé Banky jsou auditovány každý rok oddělením interního auditu, které zkoumá přiměřenost stanovených postupů a jejich dodržování ze strany Banky. Interní audit projednává výsledky všech svých hodnocení s vedením Banky a předkládá zprávu o svých zjištěních a doporučeních dozorčí radě.

Banka je v souvislosti se svou činností a finančními nástroji vystavena následujícím rizikům:

- úvěrové riziko,
- riziko likvidity,
- tržní riziko,
- riziko nadměrné páky,
- operační riziko,
- reputační riziko,
- riziko kybernetické bezpečnosti,
- riziko fluktuace zaměstnanců,
- IT riziko,
- riziko zavádění nového produktu
- integrační riziko, související s nenaplánovanými dodatečnými výdaji při začleňování Banky do Skupiny CREDITAS.

V tomto bodě uvádíme informace o vybraných rizicích, kterým je Banka vystavena, o politikách a procesech Banky implementovaných za účelem hodnocení a řízení těchto rizik a řízení kapitálu Banky.

Banka řídí rizika spojená s otevřenými pozicemi jak na úrovni jednotlivých typů rizik (úvěrové riziko, riziko likvidity a tržní riziko), tak na úrovni jednotlivých finančních nástrojů. Na úrovni jednotlivých nástrojů Banka používá systém limitů a procesů pro kontrolu rizik. Nejvýznamnější z nich jsou objemové limity pro jednotlivé typy transakcí, limity na protistrany a „market conformity check“ (tj. kontrola, zda ceny jednotlivých finančních nástrojů jsou v době uzavření obchodu v souladu s veřejně dostupnými tržními cenami).

b) | ÚVĚROVÉ RIZIKO

Rámec řízení úvěrového rizika

Politika řízení úvěrového rizika („Credit Risk Policy“, CRP) jako specifická politika, která doplňuje akceptovanou míru rizika („Risk Appetite Statement“, RAS) a určuje strategickou orientaci Banky a definuje základní metody používané v různých oblastech úvěrové politiky Banky. Klíčovými cíli v oblasti řízení úvěrového rizika je především zajištění obezřetného a konzervativního přístupu v souladu s pokyny ČNB, dalšími právními principy a osvědčenými postupy v této oblasti.

Dodržování a dosahování těchto cílů a požadavků je monitorováno a hlášeno orgánům odpovědným za rozhodování na měsíční bázi. Odchyly jsou zdokumentovány a odůvodněny. Přijatá strategie řízení úvěrového rizika a zásady procesu hodnocení přiměřenosti vnitřního kapitálu Banky (ICAAP) zajišťují, že úvěrové portfolio Banky je udržováno na úrovni schopnosti Banky nést rizika.

V zájmu prevence nepříznivé koncentrace úvěrového rizika zavedla Banka interní systém limitů vycházejících z platné legislativy EU, z cílů stanovených v rámci strategie řízení úvěrového rizika a akceptované míry rizika, v následující struktuře:

- limity pro velké expozice,
- limity pro jednotlivé země,
- limity pro jednotlivá odvětví.

Zároveň Banka zavedla postupy pro snížení rizika koncentrace na základě průběžného detailního sledování úvěrového portfolia. Řízení a snižování rizika koncentrace umožňují především následující metody:

- dodržování interních úvěrových limitů stanovených v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky, Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky a Vyhláškou č. 163/2014 o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů, které jsou denně monitorovány,
- nepřetržité sledování velkých expozic s cílem zamezit překročení maximálního úvěrového limitu stanoveného regulátorem,
- sestavení měsíční zprávy obsahující porovnání úrovně koncentrace angažovanosti s výše uvedenými limity.

Banka je vystavena úvěrovému riziku z titulu svých obchodních aktivit, poskytování úvěrů, zajišťovacích transakcí, investičních aktivit a zprostředkovatelských činností. Banka kvantifikuje úvěrové riziko pro každého klienta na základě komplexních informací o jeho celkové současné a očekávané situaci tj. jeho bonity. Na základě tohoto komplexního detailního zhodnocení Banka rozhodne o limitech na daného klienta, zajištění a ostatních parametrech úvěru v rámci definované úvěrové strategie. Hodnocení bonity klienta dále slouží společně s údajem o typu transakce a hodnotě zajištění k výpočtu očekávaných rizikových nákladů Banky.

Při hodnocení rizikovosti klienta mj. Banka používá pro firemní klientelu statisticko-matematický model ratingového hodnocení založený na evaluaci finančních a nefinančních parametrů a generickou score kartu pro klientelu individuálního bankovníctví. Tyto nástroje slouží jako podpůrný prostředek rozhodování. Rating (scoring) se zaměřuje na kvantitativní a kvalitativní parametry hodnocení dlužníka a predikuje budoucí platební morálku klienta a pravděpodobnost, že se z pohledávky stane v průběhu dalších dvanácti měsíců pohledávka se selháním dlužníka. Výsledkem je zařazení klienta do třídy, která vyjadřuje předpokládanou rizikovost klienta.

Vnitřní postupy Banky v oblasti hodnocení rizikovosti klientů jsou standardizovány a minimalizují tedy riziko nesprávného hodnocení a zařazení do rizikové ratingové (scoringové) třídy. Jednotlivé třídy vyjadřují předpokládanou rizikovost klienta a jsou seřazeny sestupně od nejlepších po nejhorší a distribuce klientů do jednotlivých tříd je i součástí řízení a monitorování úvěrového portfolia. Rating (scoring) je aktualizován minimálně na roční bázi, vždy s ohledem na aktuální situaci klienta nebo s ohledem na chování úvěrového portfolia v případě klientely individuálního bankovníctví.

Výpočet znehodnocení

Banka zohledňuje aktuální riziko kategorizací pohledávek za klienty a provádění úprav jejich hodnoty v souladu s Nařízením Komise (EU) 2016/2067 ze dne 22. listopadu 2016, kterým se mění nařízení (ES) č. 1126/2008, kterým se přijímají některé mezinárodní účetní standardy v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1606/2002, pokud jde o Mezinárodní standard účetního výkaznictví 9 a v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/630 ze dne 17. dubna 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o minimální krytí ztrát z nevýkonných expozic.

Banka stanovuje výši ztrát ze znehodnocení v souladu s metodikou IFRS 9. Metoda výpočtu očekávané úvěrové ztráty (ECL) je založena na jednom z následujících přístupů:

- portfoliový PD/LGD přístup,
- individuální přístup

Individuální přístup je zpravidla aplikován na:

- retailové expozice stupně 3 při úvěrovém limitu nad 15 miliónů CZK
- firemní expozice stupně 3
- firemní expozice stupně 2 při úvěrovém limitu nad 50 miliónů CZK
- ostatní expozice stupně 2 a 3

V případě portfoliového PD/LGD přístupu, ECL se počítá ze statisticky získaných parametrů PD (Pravděpodobnost selhání) a LGD (Ztrátovost ze selhání) a smluvních peněžních toků.

V případě individuálního přístupu, výpočet ECL je založen na odhadu peněžních toků při vážené pravděpodobnosti několika možných budoucích scénářů.

Očekávaná úvěrová ztráta (ECL) se stanoví u všech finančních nástrojů, které se posuzují z pohledu znehodnocení. Představuje odhad současné hodnoty všech hotovostních schodků finančního nástroje. Hotovostní schodek je rozdíl mezi všemi peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a všemi peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává. Vzhledem k tomu, že výpočet očekávané úvěrové ztráty zohledňuje výši a načasování plateb, úvěrová ztráta vzniká, i když účetní jednotka očekává, že pohledávka bude uhrazena v plné výši, ale později než ve smluvně sjednaném termínu.

V souladu s metodikou IFRS 9 se očekávaná úvěrová ztráta (ECL) stanoví dvěma způsoby (v závislosti na stupni expozice):

- očekávaná úvěrová ztráta v horizontu následujících 12 měsíců („12M ECL“),
- očekávaná úvěrová ztráta po celou dobu trvání finančního nástroje („LTECL“).

Při prvotním zaúčtování finančního nástroje se vypočítá 12M ECL. V dalších obdobích se vypočítá buď 12M ECL, nebo LTECL, a to v závislosti na úrovni úvěrového rizika, jemuž je daný finanční nástroj aktuálně vystaven ve srovnání s úrovní úvěrového rizika při jeho prvotním zaúčtování:

- Jestliže se úvěrové riziko spojené s finančním nástrojem k rozvahovému dni významně nezvýšilo, opravná položka se tvoří ve výši 12M ECL.

- Pokud od prvotního zaúčtování došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika nebo pokud je finanční nástroj v selhání nebo znehodnocen, opravná položka se tvoří ve výši LTECL.

Při posuzování úvěrového rizika, jestliže je určitý finanční nástroj vystaven, se zohledňují všechny přiměřené a doložitelné informace, včetně výhledových informací. Finanční nástroje se zařazují do stupňů podle změny úrovně úvěrového rizika od jejich prvotního zaúčtování, a to takto:

Stupeň	Pravidlo	Výpočet ECL
Stupeň 1	Prvotní zaúčtování – expozice se při prvotním zaúčtování považuje za stupeň 1 v případě, že k tomuto počátečnímu datu není v selhání/úvěrově znehodnocená. V dalších obdobích se do stupně 1 zařazují expozice, u nichž k rozvahovému dni nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika.	12M ECL
Stupeň 2	Významné relativní zvýšení úvěrového rizika oproti úvěrovému riziku při prvotním zaúčtování (aniž by došlo k selhání) a absolutní úvěrové riziko není nízké.	LTECL
Stupeň 3	V selhání/úvěrově znehodnocená expozice.	LTECL

Kategorie pohledávek (posouzení stupně k rozvahovému dni)

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.

■ Stupeň 1

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

■ Stupeň 2

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

Při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR), Banka vyhodnocuje 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 12-měsíčního 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 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.

■ Stupeň 3

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

Banka má za to, že u konkrétního dlužníka došlo k selhání, pokud nastane jedna nebo obě tyto situace:

- je zjevné, že dlužník pravděpodobně v plném rozsahu nesplatí své úvěrové závazky vůči Bance, aniž by Banka přistoupila ke krokům, jako je realizace zajištění;
- některý podstatný úvěrový závazek dlužníka vůči Bance je více než 90 dní po splatnosti.

Úvěry a investiční dluhové cenné papíry se znehodnocením

Individuálně znehodnocené úvěry a cenné papíry jsou úvěry a pohledávky a investiční dluhové cenné papíry (s výjimkou nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě proti účtům nákladů nebo výnosů), u nichž Banka rozhodla, že existují objektivní důkazy snížení jejich hodnoty, a předpokládá, že celá částka jistiny a příslušenství nebude splacena v souladu se smluvními podmínkami příslušné úvěrové smlouvy / smlouvy o investičních cenných papírech. Tyto úvěry jsou v interním systému hodnocení úvěrového rizika Banky hodnoceny ratingovým stupněm od C3 do C5.

Ratingový systém Banky identifikuje čtrnáct stupňů od nejlepšího (A1) po nejhorší (C5):

A1	A2	A3	A4	B1	B2	B3	B4	B5	C1	C2	C3	C4	C5
----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----

Vedle uvedených 14 stupňů, Banka používá 5 hlavních stupňů úvěrového rizika. Každý z těchto 5 stupňů má přiřazen zvláštní stupeň bonity:

- Standardní – vysoká úvěrová kvalita s očekávaným nízkým úvěrovým rizikem,
- Sledované – přiměřená úvěrová kvalita s uspokojivým úvěrovým rizikem,
- Nestandardní – úvěry, které vyžadují bližší monitoring a správu,
- Pochybné – úvěry, jejichž plné splacení je vysoce nepravděpodobné, a
- Ztrátové – úvěry, u kterých již došlo k selhání.

Pro srovnání ratingových stupňů Banky, hlavními stupni úvěrového rizika a očekávané úvěrové ztráty (ECL) viz body 17 a 19.

Pro posouzení významného zvýšení úvěrového rizika ("SICR") považuje Banka za kvantitativní kritérium relativní pokles o více než tři ratingové stupně ve srovnání s ratingovým ratingem dlužníka k datu prvotního zaúčtování.

Odpisová politika

Banka odepíše zůstatek úvěru nebo investičního dluhového cenného papíru a související opravné položky tvořené z titulu snížení hodnoty, pokud dojde k závěru, že úvěr nebo cenný papír jsou nedobytné. K tomu závěru může dospět po zvážení takových skutečností, jako je výskyt významných změn ve finanční situaci dlužníka nebo emitenta a v takovém rozsahu, že dlužník nebo emitent již není schopen dostát svým závazkům, nebo když výnosy ze zajištění nejsou dostatečné ke splacení celé expozice.

Kolaterál

Banka drží zajištění (kolaterál) z titulu úvěrů a záloh poskytnutých zákazníkům ve formě zástavních práv k nemovitostem, zaknihovaných cenných papírů k majetku a záruk. Odhad reálné hodnoty vychází z hodnoty kolaterálu v okamžiku poskytnutí úvěru.

U korporátních klientů je odhad hodnoty zajištění nemovitostí aktualizován jednou za tři roky. U developerských projektů a v případě vyhodnocení snížení hodnoty úvěru, se aktualizace provádí jednou ročně. U individuálních klientů je odhad hodnoty zajištění nemovitostí souhrnně aktualizován jednou za tři roky a ad hoc, v případě vyhodnocení snížení hodnoty úvěru.

Kolaterál se obecně nevztahuje na pohledávky vůči bankám, s výjimkou případů, kdy jsou cenné papíry drženy jako součást reverzních repo obchodů a výpůjček cenných papírů.

Níže uvedená tabulka obsahuje maximální úvěrovou expozici a přehled hodnoty zajištění podle jednotlivých typů zajištění. Hodnota zajištění byla stanovena v souladu s pravidly obezřetnosti platnými pro banky, tzn. že obsahuje rovněž příslušné srážky (tzv. „haircut“) (v případě potřeby).

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky za bankami				Úvěry a pohledávky za klienty			
	Centrální banka		Komerční banky		Korporátní sektor		Retailový sektor	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Maximální expozice vůči úvěrovému riziku	57 270	25 536	17	12	2 519	4 163	648	838
Typ kolaterálu:								
Peněžní prostředky	-	-	-	-	61	78	1	1
Cenné papíry	57 270	25 536	-	-	-	-	-	-
Pozemky a budovy	-	-	-	-	1 701	2 668	593	768
Jiný dlouhodobý majetek	-	-	-	-	-	-	-	-
Jiné zajištění	-	-	-	-	-	9	-	-
Čistá expozice	-	-	17	12	756	1 408	54	68

Maximální expozice vůči úvěrovému riziku u ostatních finančních aktiv (peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty, finanční deriváty atd.) odpovídá jejich účetní hodnotě. Kolaterál ve výši 13 mil. Kč je držen k úvěrově znehodnoceným expozicím (2022: 20 mil. Kč).

Podrobnější informace o maximální expozici, kterou mají vůči úvěrovému riziku úvěrové přísliby a finanční záruky, jsou uvedeny v bodě 25.

Koncentrace úvěrového rizika

Riziko koncentrace představuje pro Banku riziko ztráty v důsledku významné koncentrace angažovanosti vůči jednotlivému klientovi/ekonomicky spjaté skupině klientů, určitému typu transakce nebo ekonomickému sektoru, kde pravděpodobnost jejich selhání závisí na určitém společném rizikovém faktoru, např. stejném typu obchodní činnosti, trhu, regionu, emitenta cenných papírů apod. To znamená, že riziko koncentrace vyplývá z existence úvěrových pohledávek s podobnou ekonomickou charakteristikou, která může ovlivnit schopnost dlužníka dostát svým závazkům.

Analýza expozic vůči úvěrovému riziku z úvěrů a záloh a investičních cenných papírů podle obchodních segmentů k rozvahovému dni je uvedena níže:

V milionech Kč	Úvěry a pohledávky za klienty		Úvěry a pohledávky za bankami		Investiční dluhové cenné papíry	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Individuální klienti	648	838	-	-	-	-
Korporátní klienti	2 519	4 163	-	-	1 112	1 300
Banky	-	-	57 286	25 548	-	-
Celkem	3 170	5 001	57 286	25 548	1 112	1 300

Při poskytování služeb se Banka zaměřuje primárně na území České republiky. Podrobné rozdělení expozic podle sektorových odvětví je uvedeno v bodě 16.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání (riziko plateb předem) je definováno jako potenciální ztráta, která vznikne, pokud protistrana nesplní svůj závazek poté, kdy Banka splní svou část ujednání, tj. riziko opožděného vypořádání vzniká v případech, kdy po dokončení transakce nedojde bezprostředně k jejímu úplnému vypořádání. Riziko vypořádání se oceňuje v nominální hodnotě jako nediskontovaný peněžní tok, který má Banka obdržet a který se vykáže pro datum, kdy bylo dohodnuto, že ho má Banka obdržet. Riziko vypořádání je tedy obecně mnohem vyšší než riziko před vypořádáním, ale týká se jen velice krátkého období během fáze vypořádání.

Pokud protistrana nesplní své závazky před dokončením plnění, bude Banka nucena pokrýt ztrátu na trhu za současných podmínek. Vzhledem ke změnám tržní hodnoty v mezičase mohou Bance vzniknout ztráty v důsledku potřeby plnit vlastní závazky. Z ekonomického hlediska se riziko opožděného vypořádání rovná riziku protistrany. Na rozdíl od rizika protistrany však tato forma rizika nevzniká ve forwardové transakci, v níž je plnění výslovně dohodnuto na konkrétní okamžik v budoucnu. Toto riziko se oceňuje v transakcích typu "doručení proti platbě", ve kterých může v rámci běžné tržní praxe uplynout několik dní mezi uzavřením smlouvy a jejím plněním.

c) | RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity je riziko, že Banka bude mít problém se splněním svých povinností spojených s finančními závazky, které mají být vypořádány v hotovosti nebo prostřednictvím jiného finančního aktiva.

Řízení rizika likvidity

Proces řízení rizika likvidity se opírá o následující pilíře:

- zdroje financování,
- rezerva pro zajištění likvidity,
- nástroje řízení rizik,
- podrobné postupy snížení rizik a nouzové plánování.

Zdroje financování

Banka dostatečným způsobem stabilizuje a diverzifikuje své finanční zdroje. V tomto ohledu je její prvořadou snahou:

- nastavit a udržovat pravidelné kontakty s hlavními věřiteli, korespondenčními bankami a dalšími důležitými klienty a obchodními partnery,
- ověřit úroveň spolehlivosti jednotlivých finančních zdrojů,
- monitorovat různé možnosti financování a trendy v rámci těchto možností.

Banka se snaží mít široké spektrum významných nebankovních vkladů, především od zákazníků v sektoru individuálního a privátního bankovníctví, ve formě splatné na požádání, termínovaných vkladů a spoření. Tyto vklady jsou získávány prostřednictvím různých prodejních kanálů.

Za účelem diverzifikace je klíčovým cílem Banky zajistit si tržní přístup ke všem hlavním měnám v nejvýznamnějších centrech peněžního trhu. K diverzifikaci rovněž přispívá aktivní zapojení dalších potenciálních účastníků peněžního trhu.

Likviditní rezerva

Přiměřená likviditní rezerva je rozhodujícím nástrojem prevence pozic s nízkou likviditou. Požadavek udržovat odpovídající úroveň likvidních aktiv je v souladu s přiměřeným řízením likvidity a nejlepší praxí.

V rámci obezřetného řízení likvidity dbá Banka na to, aby měla jako likviditní rezervu k dispozici dostatečný objem obchodovatelných cenných papírů (zejména takových, které mohou být refinancovány centrálními bankami). Tyto nástroje lze během krátké doby přeměnit na likvidní prostředky formou prodeje, zástavy, využití ve smlouvách o zpětném odkupu nebo jiné formě zajištění.

Zajištění nezbytné pro platební služby (likvidita v rámci jednoho dne) tvoří rovněž cenné papíry způsobilé k refinancování centrálními bankami. Tyto nástroje přímo zajišťují stálou adekvátní likviditu. Veškeré aktiva způsobilá k refinancování u centrálních bank navíc představují jak zdroj refinancování prostřednictvím pravidelných obchodů centrálních bank na otevřených trzích, tak krátkodobý nástroj refinancování.

Obecně se za součást likviditní rezervy považují pouze aktiva vhodná k transakcím refinancování a aktiva využívaná výlučně na krytí likviditních rizik. Velikost likviditní rezervy je založena na její tržní hodnotě.

Pokladniční poukázky a způsobilé cenné papíry (Repo) u ČNB jsou považovány za likviditní rezervu.

Nástroje pro řízení rizik

Řízení a kontrola likvidity je prováděna:

- denně a představuje nepřetržitý proces,
- ve vztahu ke všem měnám a v rozdělení na hlavní měny (CZK, EUR, USD),
- v rozdělení na časové měnové koše.

Tým Řízení tržních rizik Banky poskytuje 2. obrannou linii proti riziku likvidity, převádí míru ochoty Banky podstupovat rizika do limitů a ukazatelů, monitoruje expozice a informuje management o využití limitů a porušení limitů.

Používají se tyto kvantitativní ukazatele:

- absolutní a relativní ukazatele, které popisují likviditu Banky (observační a poměrové ukazatele likvidity),
- limity pro jednotlivé likviditní pozice.

Prospektivní řízení likvidity je založeno na předpovědi peněžních toků. Za tímto účelem jsou peněžní toky plynoucí z aktiv a pasiv přiřazovány do časových košů podle jejich zbytkové splatnosti, vzorců chování, očekávaných makroekonomických událostí atd. Poté je vypočítán žebříček nesouladu likvidity.

Banka sleduje vývoj splatností aktiv a pasiv a jejich čisté pozice pro všechny měny a zvláště pro CZK, EUR a USD.

Nesoulad peněžních toků podléhá systému interních limitů. Struktura limitů také zohledňuje regulační požadavky.

Existuje několik zpráv o riziku likvidity. Mezi hlavní patří:

- Likviditní gap,
- Scénář nepřetržitého fungování podniku ("Going Concern Scenario") – týdenní a měsíční zpráva,
- Krizový scénář - měsíční zpráva,
- Statistika likvidity - týdenní zpráva,
- LCR & NSFR – měsíční zprávy.

Postupy pro zmírňování rizik a pohotovostní plánování

Je zaveden proces ICLAAP (Proces hodnocení vnitřního kapitálu a likvidity), který se zabývá rizikem kapitálu a likvidity. Jedná se o nepřetržitý proces, který vyvrcholil vytvořením zprávy ILAAP (a také zprávy ICAAP). ICLAAP (přesněji: jeho

část ILAAP) pokrývá celý životní cyklus řízení rizika likvidity (tj. identifikaci, měření, akci a následná opatření, podávání zpráv a stresové testování).

Existuje „pohotovostní plán likvidity“ (LCP), který specifikuje spouštěcí události a opatření, která je třeba přijmout v případě porušení limitů likvidity, LCP je testován jednou ročně, koordinaci zabezpečuje tým MRM, shrnutí a vyhodnocení testu LCP je reportováno na ALCO.

Riziko likvidity je také na programu měsíčních schůzí ALCO. Níže uvedená tabulka ukazuje rozdělení aktiv, závazků a vlastního kapitálu do pásem podle splatnosti na základě zbývajících období od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti:

V milionech Kč	Méně než 1 měsíc	Max. 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 821	-	-	-	-	20	1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	57 286	-	-	-	-	-	57 286
Úvěry a pohledávky za klienty	44	401	563	1 413	736	10	3 167
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	6	10	222	315	558	-	1 111
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	-	4	4
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	490	490
Celková aktiva	59 158	411	786	1 728	1 293	524	63 901
Závazky a vlastní kapitál							
Vklady přijaté od bank	8	-	-	-	-	-	8
Vklady přijaté od klientů	59 182	215	775	21	-	1	60 195
Ostatní závazky	-	-	1	-	-	177	178
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	3 521	3 521
Závazky a vlastní kapitál celkem	59 190	215	776	21	-	3 699	63 901
Vliv derivátů držených pro řízení rizik	-	-	-	-	-	-	-
Výkaz o finanční situaci – likviditní mezera k 31. 12. 2023	-32	196	10	1 706	1 293	-3 175	-

V milionech Kč	Méně než 1 měsíc	Max. 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	738	-	-	-	-	-	738
Úvěry a pohledávky za bankami	25 548	-	-	-	-	-	25 548
Úvěry a pohledávky za klienty	48	372	571	3 024	977	9	5 001
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-	-	60	-	-	-	60
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	6	10	7	666	611	-	1 300
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	-	20	20
Ostatní aktiva	-	-	-	-	-	406	410
Celková aktiva	26 340	382	638	3 690	1 588	438	33 077
Závazky a vlastní kapitál							
Vklady přijaté od bank	527	1 880	-	-	-	-	2 407
Vklady přijaté od klientů	27 235	370	448	45	-	478	28 583
Ostatní závazky	8	6	8	-	2	72	96
Vlastní kapitál	-	-	-	-	-	1 994	1 991
Závazky a vlastní kapitál celkem	27 770	2 256	456	45	2	2 548	33 077
Vliv derivátů držených pro řízení rizik	-	-	-	-	-	-	-
Výkaz o finanční situaci – likviditní mezera k 31. 12. 2022	- 1 430	-1 873	181	3 645	1 586	-2 109	-

Níže uvedená tabulka uvádí rozdělení podrozvahových aktiv a závazků do příslušných pásem splatnosti na základě zbývajících období od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti:

V milionech Kč	Méně než 1 měsíc	Max 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Deriváty - zajišťovací účetnictví	-	-	120	-	-	-	120
Úvěrové přísliby	3	34	78	-	35	-	150
Poskytnuté finanční záruky	-	-	8	-	-	-	8
Celková mimobilanční aktiva	3	34	206	-	35	-	278
Pasiva							
Deriváty - zajišťovací účetnictví	-	-	120	-	-	-	120
Finanční záruky obdrženy	-	-	-	-	-	-	-
Celková mimobilanční pasiva	-	-	120	-	-	-	120
Mimobilanční saldo likvidity k 31. prosinci 2023	3	34	86	-	35	-	158

V milionech Kč	Méně než 1 měsíc	Max 3 měsíce	3 měsíce - 1 rok	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Splatnost neurčena	Celkem
Aktiva							
Deriváty - zajišťovací účetnictví	-	-	190	120	-	-	310
Úvěrové přísliby	-	25	41	59	409	-	534
Poskytnuté finanční záruky	-	11	6	9	-	-	26
Celková mimobilanční aktiva	-	36	237	188	409	-	870
Pasiva							
Deriváty - zajišťovací účetnictví	-	-	190	120	-	-	310
Finanční záruky obdrženy	-	-	-	-	-	9	9
Celková mimobilanční pasiva	-	-	190	120	-	9	319
Mimobilanční saldo likvidity k 31. prosinci 2022	-	36	47	68	409	-9	551

d) | TRŽNÍ RIZIKA

Tržní riziko představuje riziko, že změny tržních cen ovlivní příjmy Banky, nebo hodnotu jejích finančních nástrojů.

Banka je s ohledem na svůj business model vystavena zejména úrokovým a měnovým rizikům.

Tržní rizika jsou na programu měsíčních schůzí ALCO.

Expozice vůči úrokovému riziku

Expozice vůči úrokovému riziku vzniká v investičním portfoliu Banky.

Hlavním měřítkem úrokového rizika je IRRBB pro ekonomickou hodnotu vlastního kapitálu (EVE) a čistý úrokový výnos (NII). EVE a NII se počítají pro všechny scénáře definované EBA.

Všechna úrokově citlivá aktiva pasiva a podrozvahové pozice jsou přiřazeny do časových košů podle jejich splatnosti, resp. profilu přeceňování.

Limity jsou pravidelně revidovány a schvalovány ALCO (nejméně jednou ročně nebo podle potřeby).

Peněžní toky všech aktiv a pasiv v každém časovém koši jsou diskontovány pomocí tržních výnosových křivek. Přecenění (portfolia v CZK EUR USD) a denní přírůstky za celou pozici se vypočtou na základě vážené průměrné sazby pro každé časové pásmo; toto je výsledek přecenění. Výsledky přecenění jsou stanoveny pro jednotlivá časová pásma a diskontovány na čistou současnou hodnotu (NPV) pomocí příslušného diskontního faktoru podle současné tržní výnosové křivky.

Níže uvedená tabulka obsahuje nediskontované peněžní toky z aktiv a závazků v rozdělení podle data přecenění úrokové sazby nebo data splatnosti nástroje – podle toho co nastane dříve:

V milionech Kč	Méně než 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno (není citlivost)	Účetní hod- nota celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 841	-	-	-	-	1 841
Úvěry a pohledávky za bankami	57 197	-	-	-	90	57 286
Úvěry a pohledávky za klienty	790	1 193	801	219	164	3 167
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-	-	-	-	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	546	546	-	-	19	1 111
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	4	4
Ostatní aktiva	-	-	-	-	490	490
Aktiva celkem	60 374	1 739	801	219	767	63 901
Závazky a vlastní kapitál						
Vklady přijaté od bank	-	-	-	-	8	8
Vklady přijaté od klientů	57 302	768	21	-	2 104	60 194
Vydané dluhové CP	-	-	-	-	-	-
Ostatní závazky	-	-	-	-	178	178
Vlastní kapitál	-	-	-	-	3 521	3 521
Závazky a vlastní kapitál celkem	57 302	768	21	-	5 810	63 901
Vliv derivátů určených k řízení rizik	120	-120	-	-	-	-
Výkaz o finanční situaci – úrokový gap k 31. 12. 2023	3 192	851	781	219	-5 043	-

V milionech Kč	Méně než 3 měsíce	3 - 12 měsíců	1 rok - 5 let	Více než 5 let	Nespecifikováno (není citlivost)	Účetní hod- nota celkem
Aktiva						
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	738	-	-	-	-	738
Úvěry a pohledávky za bankami	25 512	-	-	-	36	25 548
Úvěry a pohledávky za klienty	1 505	1 073	1 743	275	405	5 001
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-	60	-	-	-	60
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	80	-	586	611	24	1 300
Finanční deriváty a ostatní finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	-	-	-	20	20
Ostatní aktiva	-	-	-	-	410	410
Aktiva celkem	27 835	1 132	2 329	886	895	33 077
Závazky a vlastní kapitál						
Vklady přijaté od bank	2 361	-	-	-	46	2 407
Vklady přijaté od klientů	23 422	443	44	-	4 674	28 583
Vydané dluhové CP	-	-	-	-	-	-
Ostatní závazky	-	-	-	-	96	96
Vlastní kapitál	-	-	-	-	1 991	1 991
Závazky a vlastní kapitál celkem	25 783	443	44	-	6 807	33 077
Vliv derivátů určených k řízení rizik	310	-190	-120	-	-	-
Výkaz o finanční situaci – úrokový gap k 31. 12. 2022	2 362	499	-2 165	886	-5 912	-

Expozice vůči měnovému riziku

Banka používá systém řízení a monitorování měnových rizik odpovídající míře a rozsahu činností Banky při zohlednění všech důležitých zdrojů měnových rizik a vyhodnocení dopadu změn cen a kurzů zahraničních měn na výsledek hospodaření.

Řízení měnových rizik vychází z následujících principů:

- jasně stanovená míra ochoty podstupovat rizika vůči měnovému riziku
- včasné přesné a úplné vykázání všech transakcí v systému front office a v základním systému
- správné ocenění všech transakcí
- měření devizového rizika
- nastavení absolutních měnových limitů pro jednotlivé otevřené pozice a jejich monitorování
- pravidelné stresové testování
- pravidelná denní hlášení
- postupy řešení porušení měnových limitů.

Banka sleduje měnová rizika s použitím výpočtu založeného na spotových otevřených pozicích (Banka monitoruje otevřené měnové pozice) vč. měnových spotů forwardů a swapů a očekávaných změnách měnového kurzu. K tomu se používá historická metoda rizikového potenciálu ("Value at Risk" – VaR) s 1 denním horizontem při 95% hladině spolehlivosti).

Banka sleduje dva druhy limitních měnových pozic interní limity a externí limity (limity stanovené ČNB). Interní limity jsou stanoveny tak aby nikdy nedošlo k porušení externích limitů. Návrhy na výši a strukturu limitů jsou pravidelně (alespoň jednou za rok nebo v případě potřeby) předkládány ke schválení výboru ALCO. Schválené limity jsou závazné pro oddělení Treasury.

Banka provádí stresové testování za účelem výpočtu dopadu nepříznivých tržních podmínek.

Stresové testování se provádí měsíčně a výsledky jsou prezentovány na schůzi ALCO.

Tabulka níže zobrazuje celkovou otevřenou měnovou pozici pro hlavní měny:

V milionech Kč		Celková otevřená měnová pozice v hlavních měnách	
Měna	k 31.12.2023	31.12.2022	
USD	-	-	
EUR	-15	2	
RUB	-	1	
Celkem	-15	1	

Stresové testování

Banka používá historickou metodu Value at Risk (hVaR). pro výpočet ukazovatelů Value at Risk (VaR), Conditional Value at Risk (CVaR) a Stressed Value at Risk (Stressed VaR).

VaR je založen na 1leté historii a představuje maximální možnou ztrátu v 1denním horizontu při 95% hladině spolehlivosti. CVaR představuje průměr hodnot, které překročí předtím spočtený VaR. Pro výpočet ukazovatele Stressed VaR se používá maximální povolená otevřená pozice a zvýšená volatilita.

Výsledky testování k 31.12.2023:

Riziková hodnota (v Kč)		Očekávaný schodek (v Kč)	
Úroveň důvěryhodnosti / Horizont	1 den	Úroveň důvěryhodnosti / Horizont	1 den
95 %	70 647	95 %	94 528

Výsledky testování k 31.12.2022:

Riziková hodnota (v Kč)		Očekávaný schodek (v Kč)	
Úroveň důvěryhodnosti / Horizont	1 den	Úroveň důvěryhodnosti / Horizont	1 den
95 %	36 315	95 %	101 135

e) | OPERAČNÍ RIZIKO

Operační riziko je riziko ztráty pro Banku v důsledku nedostatků nebo ze selhání interních procesů lidského faktoru a systémů nebo v důsledku vnějších událostí včetně právního rizika a rizika outsourcingu.

Banka identifikuje, monitoruje a vyhodnocuje operační rizika a rozhoduje o opatřeních k minimalizaci ztrát z operačního rizika ve všech oblastech své činnosti. 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 používá standardní nástroje a procesy řízení operačního rizika, mimo jiné procesy pravidelného sebehodnocení úrovně rizik a kontrol, sběru dat o událostech operačního rizika, ke kterým v Bance dochází, a monitorování klíčových indikátorů rizika.

Představenstvo stanovuje zásady a rámec pro řízení operačního rizika a projednává výsledky procesu sebehodnocení úrovně rizik a kontrol. ERMČ dohlíží na proces řízení operačního rizika v Bance. ERMČ zejména rozhoduje o změnách v metodice řízení operačního rizika a projednává významné události operačního rizika.

Útvar Operational Risk zajišťuje metodickou podporu zaměstnanců v oblasti řízení operačního rizika (zejména ve vztahu k identifikaci, monitorování a vykazování operačního rizika a událostí operačního rizika) koordinaci a kontrolu činností souvisejících s řízením operačního rizika a analýzu operačních rizik a událostí operačního rizika.

S řízením operačního rizika souvisejí zejména tyto oblasti:

- **Řízení kontinuity činnosti:** Banka průběžně zlepšuje svou schopnost vyrovnat se s významnou nedostupností svých pracovišť zaměstnanců nebo aktiv (klíčové IT systémy nebo data) prostřednictvím postupů řízení kontinuity podnikání, včetně zajištění toho, aby kritické obchodní aktivity pokračovaly na záložním pracovišti nebo pomocí vzdáleného přístupu. V uplynulém roce došlo v návaznosti integraci činností s Bankou CREDITAS k přestěhování záložního pracoviště.
- **Riziko outsourcingu:** Banka se průběžně chrání před riziky, které vyplývají z dodavatelských vztahů, prostřednictvím podrobného prověřování nových třetích stran, nastaveného monitoringu a kontrol včetně testování plánů kontinuity činnosti a tzv. exit strategií. Cílem je udržovat rizika outsourcingu pod kontrolou.
- **Informační bezpečnost:** Ochrana informací a klientských dat před moderními kybernetickými hrozbami patří k hlavním prioritám Banky. V roce 2023 se Banka v oblasti informační bezpečnosti zaměřila na implementaci nových bezpečnostních řešení, modernizaci některých již existujících řešení a jejich všeobecnou optimalizaci včetně návazných organizačních a komunikačních postupů. Velkým tématem byla také integrace do skupiny CREDITAS v důsledku akvizice Banky ze strany skupiny CREDITAS v roce 2022. Cílem všech změn bylo a je držet krok s aktuálními trendy v odvětví a probíhajícími změnami v oblasti IT, reagovat na nové trendy v postupech útočníků a také využít zkušeností z reálných DDoS útoků proti bance, které proběhly v konci roku 2022 a v průběhu roku 2023. Do kategorie implementace nových řešení spadá například nasazení systémů pro detekci a eliminaci phishingu, vishingu, úniků dat a ochrany klientů dle PSD2 RTS SCA. Do zkušebního (pilotního) provozu byl dán systém pro detekci výskytu citlivých a osobních dat v rámci společnosti. Aktualizace a optimalizace se týkala nástrojů pro řízení identit (systém typu IDM), nástrojů pro správu bezpečnostních informací a událostí (SIEM), nastavení firewallů, oblasti ochrany proti DDoS útokům, nástrojů pro klasifikaci dat, nástrojů pro skenování zranitelností a dalších bezpečnostních technologií. V souvislosti s akvizicí banky ze strany skupiny CREDITAS probíhala v roce 2023 (a bude probíhat i v roce následujícím) celá řada aktivit směřujících k jednotnému řízení bezpečnosti v obou organizacích (Max banka a Banka CREDITAS).
- **Compliance:** Regulační nároky a požadavky na compliance v podobě nových pravidel a změn stávajících pravidel představují trvalou výzvu pro všechny banky působící v České republice. Banka řídí riziko compliance v souladu se schváleným compliance programem (včetně systému včasného varování na změny regulace a compliance kontrol).
- **AML:** Banka považuje zmírnění rizik souvisejících s AML/CTF za jednu z klíčových činností v oblasti řízení rizik. V roce 2023 Banka pokračovala ve zdokonalování interních procesů v oblastech souvisejících s AML/CFT, došlo ke stabilizaci kapacit oddělení AML a změnám v organizaci práce oddělení, což vedlo ke zvýšení efektivity práce, zvýšení zastupitelnosti a kompetencí jednotlivých pracovníků.

Dále došlo k vývoji s cílem automatizovat některé procesy spojené s KYC. Banka také bezprostředně reaguje na veškeré zjištěné nedostatky externími kontrolními autoritami, zejména FAÚ, kterým také poskytuje veškerou potřebnou součinnost. Nedostatky jsou běžné povahy a rozsahu, korespondují s přirozenými riziky podstupovanými v rámci výkonu jednotlivých činností Banky a jsou předmětem přijímání adekvátních nápravných opatření.

f) | ŘÍZENÍ KAPITÁLU

Řízení kapitálu v rámci Banky probíhá na základě celkového procesu řízení, stanovení strategických a rozpočtových cílů, monitorovacího mechanismu a organizační struktury Banky. V zájmu zajištění kapitálové přiměřenosti z různých hledisek, Banka provádí analýzu kapitálových poměrů a struktury kapitálu jak z hlediska požadavků regulatorního kapitálu, tak z hlediska potřeby ekonomického kapitálu.

Regulatorní kapitál

Banka podléhá přímému dohledu místního regulátora – ČNB.

V rámci procesu řízení kapitálu se Banka řídí Vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů (dále jen "vyhláška ČNB"), Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU ze dne 26. června 2013 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o obezřetnostním dohledu nad úvěrovými institucemi a investičními podniky, o změně směrnice 2002/87/ES a zrušení směrnic 2006/48/ES a 2006/49/ES, ve znění pozdějších předpisů, a Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012, ve znění pozdějších předpisů (směrnice a nařízení Evropského parlamentu a Rady dále jen „CRD/CRR“).

Regulatorní kapitál Banky se skládá pouze z kmenového kapitálu Tier 1.

Regulatorní kapitál Banky je odvozen každý měsíc z rozvahy Banky a je prezentován v pravidelných výkazech předkládaných ČNB a v pravidelném ERM reportu předkládaném měsíčně představenstvu a dozorčí radě Banky.

Politika Banky spočívá v udržování silné kapitálové základny v zájmu zajištění spolehlivosti a udržitelného rozvoje činnosti.

Regulační kapitál Banky podle požadavků CRR k 31.12.:

V milionech Kč	2023	2022
Kapitál Tier 1 (T1)	3 239	1 805
Kmenový kapitál Tier 1 (CET1)	3 239	1 805
Základní splacený kapitál	2 569	1 709
Emisní ážio	537	977
Zákonný rezervní fond	97	97
Ostatní rezervy	36	36
Nerozdělený zisk / (Kumulované ztráty) z minulých let	-	-317
Čistý výsledek za účetní období	116	-233
Vlastní akcie	-	-169
Kumulovaný ostatní úplný výsledek (OCI)	-23	-110
Úpravy CET1 v důsledku uplatnění omezujících filtrů:	-1	-1
- Rezerva na zajištění peněžních toků	-	-
- Úpravy hodnoty v důsledku požadavků na omezující ocenění	-1	-1
Ostatní nehmotná aktiva	-92	-183
- Ostatní nehmotná aktiva v hrubé výši	-92	-183
- Odložené daňové závazky spojené s jinými nehmotnými aktivy	-	-
Alternativní kapitál tier 1 (AT1)	-	-
Kapitál Tier 2 (T2)	-	-
Kvalifikované podřízené závazky	-	-
Regulační kapitál celkem	3 239	1 805

Výpočet regulačních kapitálových požadavků

Banka dodržuje platné předpisy ČNB. Od 1. ledna 2008 se řídí standardizovaným přístupem k úvěrovému riziku podle Basel II a následně Basel III. Výpočet rizikově vážených aktiv (RWA) Banky se provádí v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013, ve znění pozdějších předpisů, se Směrnicí Evropského parlamentu a Rady 2013/36/EU, ve znění pozdějších předpisů, a s Vyhláškou č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů.

V oblasti tržního rizika Banka řídí svou měnovou pozici tak, aby nevznikl kapitálový požadavek na krytí měnového rizika.

Pro kvantifikaci kapitálového požadavku k operačnímu riziku, Banka používá standardizovaný přístup (TSA).

Za účelem sledování kapitálové přiměřenosti, Banka vypočítává měsíčně minimální kapitálové požadavky pro úvěrová, tržní a operační rizika podle příslušné regulace.

Koncept ekonomického kapitálu

Monitorování schopnosti Banky nést rizika probíhá v souladu s procesem ICAAP. Účelem procesu ICAAP je poskytnout rizikově založené posouzení kapitálové přiměřenosti Banky. Toho je dosaženo mapováním rizik a určením rozsahu významných rizik, která mají být posouzena.

Ekonomický kapitál slouží potřebnou měrou k pokrytí rizik plynoucích z obchodních činností Banky. Na rozdíl od regulatorního kapitálu představuje kapitálové krytí požadované z ekonomického hlediska.

Cílem procesu ICAAP je zajistit, aby Banka měla neustále dostatečné množství vnitřního kapitálu. Tento kapitál představuje schopnost krytí rizik a je odvozen od velikosti regulatorního kapitálu. Kromě toho je nutné vytvořit vazbu mezi vnitřním kapitálem a úrovní rizika, kterému Banka čelí.

Celkový ICAAP limit představuje maximální limit pro všechny relevantní kvantifikované typy rizik, tj. odráží maximální ochotu Banky akceptovat riziko. V souladu s principem obezřetnosti, celkový ICAAP limit leží pod celkovým potenciálem krytí rizik a poskytuje tak prostor pro rizika vyplývající z nepředvídatelných situací. Limity jsou také definovány pro různé přímo kvantifikované typy rizik, čímž se vytváří mezní struktura ICAAP.

Celková riziková pozice Banky je kvantifikována jako součet všech měřených významných rizik. Agregace rizik je zpracovávána jednoduchým sčítáním kvantifikovaných rizik tzn. nejsou zohledňovány diverzifikační účinky mezi typy rizik.

ERMC sleduje využití limitů ICAAP s předepsaným eskalačním procesem.

Alokace kapitálu

Alokace kapitálu a dlouhodobé řízení kapitálu se provádí každoročně. Je integrován do procesu ročního plánování s tříletým plánovacím horizontem.

Ačkoli východiskem pro alokaci kapitálu Banky na jednotlivé činnosti Banky je maximalizace jeho návratnosti, nejedná se o jediné kritérium pro rozhodování. Banka při rozhodování bere v úvahu rovněž dlouhodobější strategické cíle.

Proces alokace kapitálu se provádí nezávisle na osobách odpovědných za konkrétní činnosti v rámci Banky a celý proces je předmětem schválení ze strany ERMC.

5 | Použití odhadů a úsudků

Některé částky v této individuální účetní závěrce byly stanoveny na základě úsudků a s použitím odhadů a předpokladů. Tyto odhady a předpoklady vycházejí z předchozích zkušeností a dalších faktorů, například z plánů, z předpokladů a z prognóz budoucího vývoje, které jsou v současnosti považovány za realistické. Vzhledem k tomu, že s těmito předpoklady a odhady je spojena určitá míra nejistoty, může dojít v budoucnu na základě skutečných výsledků k úpravě účetní hodnoty souvisejících aktiv a závazků. Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější úsudky, odhady a předpoklady:

Reálná hodnota finančních nástrojů

V případě že reálnou hodnotu finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci nelze odvodit z aktivních trhů používají se pro její stanovení různé oceňovací metody včetně matematických modelů. Pokud je to možné pracují tyto modely s údaji, které jsou objektivně zjištělné na trhu. Nejsou-li takové údaje k dispozici je při stanovení reálné hodnoty nutné uplatnit úsudek. Podrobnější informace o oceňovacích modelech hierarchii stanovení reálné hodnoty a o reálné hodnotě finančních nástrojů jsou uvedeny v části 3 k) viii) „Oceňování reálnou hodnotou“.

Výpočet ECL

Výpočet ECL je významným odhadem, který zahrnuje sestavení metodiky výpočtu a datové nastavení. Podrobnosti o metodice výpočtu ECL jsou uvedeny v bodě 4. Následující složky mají hlavní dopad na výpočet ECL: definice selhání, významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“), pravděpodobnost selhání („PD“), expozice v čase selhání („EAD“) a ztrátovost ze selhání („LGD“), jakož i makroekonomická data. Banka pravidelně kontroluje a ověřuje metodiky a jejich nastavení, aby se snížily rozdíly mezi očekávanými a skutečnými úvěrovými ztráty. Banka použila podpůrné vpřed hledící informace pro nastavení PD a LGD. Více podrobností je možné najít v části 3.

Významné zvýšení úvěrového rizika („SICR“)

K určení, zda došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika, Banka porovnává riziko selhání k rozvahovému dni s rizikem selhání k datu prvotního zaúčtování. Hodnocení zohledňuje spíše relativní zvýšení úvěrového rizika než dosažení konkrétní úrovně úvěrového rizika k rozvahovému dni. Banka zohledňuje všechny informace rozumně dostupné bez zbytečných nákladů a úsilí a podpůrné vpřed hledící informace, které zahrnují řadu faktorů včetně behaviorálních aspektů konkrétních klientských a úvěrových portfolií. Banka identifikuje kvalitativní a kvantitativní indikátory zvýšení úvěrového rizika ještě před delikvencí, a to buď na úrovni jednotlivých nástrojů nebo na úrovni portfolia. Více podrobností je uvedeno v bodě 4.

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 Banky 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. Následující tabulka shrnuje možné výsledky obchodního modelu u jednotlivých portfolií:

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 následujících portfolií:

- vklady u bank
- úvěry a pohledávky za obchodními společnostmi
- úvěry a pohledávky za fyzickými osobami
- 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. Obchodní model založený na držbě aktiva s cílem inkasovat smluvní peněžní toky a následně aktivum prodat se používá u následujícího portfolia:

- Cenné papíry – bankovní portfolio – finanční aktiva jsou pořízena za účelem držby na dobu neurčitou s cílem inkasovat úrokové výnosy nebo zisk z růstu ceny takového finančního aktiva. Aktivum může být prodáno z důvodu zajištění likvidity nebo jako reakce na změny úrokových sazeb směnných kurzů nebo tržních cen.

U finančních aktiv, které nejsou drženy 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 pohybu tržních cen. Model se používá u portfolia:

■ Finanční aktiva jsou povinně klasifikována jako FVTPL nebo volitelně klasifikována jako FVTPL.

Banka nedrží žádné finanční nástroje, které jsou povinně klasifikovány jako FVTPL ani nevyužívá možnosti tato finanční aktiva klasifikovat jako FVTPL.

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.

Rezervy

V souvislosti s účtováním rezerv musí Banka uplatňovat odborný úsudek, když posuzuje, zda v důsledku minulé události má současnou povinnost a zda je pravděpodobné, že k vypořádání této povinnosti bude muset čerpat zdroje, z nichž by jí jinak plynuly ekonomické výhody. Při určování výše rezervy používá rovněž odhady, a to pro účely posouzení částky a načasování budoucích peněžních toků. Podrobnější údaje jsou uvedeny v bodě 3 v).

Efektivní úroková míra

Metoda efektivní úrokové sazby používaná Bankou, jak je uvedeno v bodě 3 písm. b) vykazuje výnosové úroky s použitím výnosové míry, která představuje nejlepší odhad konstantní míry návratnosti během předpokládané behaviorální životnosti úvěrů a vkladů a 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). Tento odhad ze své podstaty musí obsahovat prvek úsudku ohledně očekávaného chování a životního cyklu nástroje stejně jako předpokládaných změn základní bankovní sazby a dalších výnosů/nákladů z titulu poplatků, které jsou nedílnou součástí nástroje.

Odhad splacení úvěru

Smluvní splatnost úvěru se může lišit od skutečné očekávané splatnosti, neboť Banka umožňuje za zvláštních podmínek předčasné splátky. Při aplikaci efektivní úrokové sazby na úvěrové portfolio vychází Banka z historických údajů na základě, kterých odhaduje očekávanou splatnost úvěru. Banka pravidelně sleduje změny údajů, které mohou mít vliv na odhadovanou změnu splatnosti v rámci úvěrového portfolia. V závislosti na výsledcích může Banka upravit období, ve kterém jsou jednotlivé složky efektivních úrokových výnosů amortizovány ve výkazu o úplném výsledku.

Možnosti prodloužení pronájmu

Pokud má účetní jednotka možnost prodloužení pronájmu vedení použije svůj úsudek k určení toho, zda je přiměřeně jisté, že tato možnost bude uplatněna. Vedení vezme v úvahu všechna fakta a okolnosti včetně své dosavadní praxe a nákladů, které budou vynaloženy na změnu aktiva, pokud nebude využita možnost prodloužení, aby jim pomohla určit dobu pronájmu. Podrobnější informace o potenciálních nájemných platbách, které nebyly zahrnuty do závazků z pronájmu, protože není přiměřeně jisté, že bude uplatněna možnost rozšíření jsou uvedeny v bodě 29 Leasingy.

Ocenění reálnou hodnotou

Pro účely dokumentace stanovení reálných hodnot jsou finanční nástroje klasifikovány na základě hierarchie technik ocenění, jak je uvedeno níže:

- **Finanční nástroje úrovně 1** – Nástroje, u kterých jsou vstupním údajem pro ocenění kotované (nekorigované) tržní ceny na aktivních trzích za identická aktiva nebo závazky k nimž má Banka přístup k datu ocenění. Banka považuje trh za aktivní pouze pokud na něm probíhá dostatečná obchodní činnost z hlediska objemu a likvidity identických aktiv nebo závazků a pokud jsou k rozvahovému dni k dispozici závazné a uplatitelné cenové nabídky.
- **Finanční nástroje úrovně 2** – Nástroje, u kterých jsou vstupní údaje pro ocenění, které jsou významné stanoveny na základě přímo nebo nepřímo pozorovatelných tržních údajů dostupných po celou dobu životnosti příslušného nástroje. Mezi takové vstupy patří kotované ceny podobných aktiv nebo závazků na aktivních trzích kotované ceny identických nástrojů na neaktivních trzích a jiné pozorovatelné vstupy jako např. úrokové sazby a výnosové křivky implikované volatility a úvěrová rozpětí. Navíc může být potřeba provést úpravy vzhledem ke stavu nebo umístění aktiva nebo rozsahu v jakém se vztahuje k položkám srovnatelným s oceňovaným nástrojem. Nicméně pokud jsou tyto úpravy založeny na nepozorovatelných vstupech, které jsou významné pro celé ocenění klasifikuje Banka dané nástroje jako úroveň 3.
- **Finanční nástroje úrovně 3** – Nástroje, které zahrnují jeden nebo více nepozorovatelných vstupů, které jsou významné pro ocenění.

Banka provádí pravidelné periodické přezkoumání používaných technik ocenění včetně přijatých metod a modelových kalibrací. Základní modely však nemusejí plně zohledňovat veškeré faktory, které jsou relevantní pro ocenění finančních nástrojů Banky, jako je např. úvěrové riziko (CVA) vlastní úvěr (DVA) a/nebo náklady na financování (FVA). Banka proto používá k odhadu úvěrového rizika spojeného s jejími finančními nástroji oceněnými reálnou hodnotou různé metody, mimo jiné metodu založenou na portfoliu, v rámci které se provádí odhad očekávané čisté expozice za jednotlivou protistranu po celou dobu životnosti každého aktiva za účelem zohlednění úvěrového rizika jednotlivých protistran ve vztahu k nezajištěným finančním nástrojům. Banka provádí odhady hodnoty vlastního úvěru na základě pozorovatelných tržních údajů, jako jsou sekundární ceny za obchodovaný dluh nebo úvěrové rozpětí u swapů úvěrového selhání a obchodované dluhy srovnatelných společností, které jsou doplněny odborným úsudkem vedení. Banka vyhodnocuje v každém účetním období úroveň jednotlivých nástrojů a v případě potřeby provede jejich reklasifikaci.

K určení reálné hodnoty běžných a jednodušších finančních nástrojů jako jsou úrokové a měnové swapy používá Banka široce uznávané modely oceňování, které používají pouze pozorovatelné tržní údaje a jen v malé míře vyžadují úsudek a odhad vedení. Pozorovatelné ceny a vstupní údaje modelů jsou obvykle k dispozici na trhu pro kotované dluhové a majetkové cenné papíry deriváty obchodované na burze a jednoduché OTC deriváty jako jsou úrokové swapy. Dostupnost pozorovatelných tržních cen a vstupních údajů modelů snižuje potřebu využití úsudku a odhadu vedení a zároveň snižuje nejistotu spojenou se stanovením reálné hodnoty. Dostupnost pozorovatelných tržních cen a vstupů se liší v závislosti na produktech a trzích a má tendenci se měnit na základě konkrétních událostí a obecných podmínek na finančních trzích.

Za účelem stanovení a kategorizace reálné hodnoty finančního nástroje Banka posuzuje konkrétní cenný papír jako kotovaný, pokud jsou snadno a pravidelně dostupné kotované tržní ceny na burze cenných papírů nebo od obchodníků s cennými papíry průmyslových bank oceňovacích společností nebo regulatorních orgánů a pokud tyto ceny představují aktuální a pravidelné tržní transakce za běžných podmínek.

Pokud na aktivním trhu nejsou k dispozici kotované ceny daného finančního aktiva použije Banka k ocenění jiné hodnoty, které jsou na trhu přímo nebo nepřímo pozorovatelné, například:

- Kotované ceny podobných aktiv nebo závazků na aktivních trzích
- Kotované ceny identických nebo podobných aktiv nebo závazků na trzích, které nejsou aktivní (tj. v poslední době proběhlo málo transakcí cenové kotace nejsou založeny na aktuálních informacích apod.)
- Vstupy jiné než kotované ceny (např. vstupy založené na úrokových sazbách výnosových křivkách implikovaných volatilitách úvěrových rozpětích apod.) nebo
- Vstupy odvozené převážně z pozorovatelných tržních údajů nebo potvrzené těmito údaji.

Pokud vstupy za účelem stanovení reálné hodnoty finančního nástroje nejsou na trhu pozorovatelné vzhledem k tomu, že pro dané aktivum/závazek probíhá jen minimální nebo neprobíhá žádná aktivita použije Banka k ocenění reálnou hodnotou vstupní údaje, které jsou k dispozici, ale nejsou na trhu přímo pozorovatelné, a které podle názoru Banky odrážejí předpoklady, které by účastníci trhu vzali v úvahu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

Reálná hodnota dluhových cenných papírů, pro které není k dispozici pozorovatelná tržní cena se odhadne na základě výnosového přístupu (technika ocenění pomocí současné hodnoty, která bere v úvahu budoucí peněžní toky, které by očekával účastník trhu jako držitel daného nástroje jako aktiva) a reálná hodnota nekotovaných majetkových nástrojů se odhadne na základě výnosového přístupu nebo tržního přístupu k ocenění (s využitím cen a dalších relevantních informací generovaných trhem). Reálné hodnoty finančních derivátů jsou stanoveny na základě kotovaných tržních cen modelů diskontovaných peněžních toků nebo modelů oceňování opcí a upraveny vzhledem k úvěrovému riziku protistrany nebo vlastnímu úvěrovému riziku Banky – dle situace.

Existence zveřejněných cenových kotací na aktivním trhu je obvykle nejlepším důkazem reálné hodnoty. Vhodná kotovaná tržní cena, pokud jde o držené aktivum nebo závazek, který má být vydán je obvykle aktuální nabídková cena a pokud jde o aktivum, které má být pořízeno nebo držený závazek poptávková cena.

Níže uvedená tabulka obsahuje analýzu finančních nástrojů oceněných reálnou hodnotou na konci účetního období v rozdělení podle úrovně hierarchie reálných hodnot, do které je ocenění reálnou hodnotou zařazeno:

V milionech Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2023				
Finanční deriváty (neurčené k zajištění)	-	-	-	-
Zajišťovací derivátová aktiva	-	4	-	4
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	766	346	-	1 112
	766	350	-	1 116
Závazky k obchodování	-	-	-	-
Zajišťovací derivátové závazky	-	-	-	-
	-	-	-	-

V milionech Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
31. 12. 2022				
Finanční deriváty (neurčené k zajištění)	-	-	-	-
Zajišťovací derivátová aktiva	-	20	-	20
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	708	593	-	1 301
	708	613	-	1 321
Závazky k obchodování	-	22	-	22
Zajišťovací derivátové závazky	-	-	-	-
	-	22	-	22

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady použité ke stanovení reálné hodnoty výše uvedených finančních nástrojů, které jsou v účetní závěrce Banky vykázány a oceněny v reálné hodnotě.

Aktiva k obchodování

U finančních aktiv a finančních závazků s krátkodobou splatností (kratší než jeden rok) se účetní hodnota po odečtení ztrát ze snížení hodnoty přiměřeně blíží jejich reálné hodnotě. Mezi takové nástroje patří: peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty pohledávky za bankami a závazky vůči bankám vklady na požádání a spořicí účty bez konkrétní splatnosti. Tyto částky byly klasifikovány jako stupeň 1.

Derivátová aktiva držená za účelem řízení rizik

Derivátová aktiva držená za účelem řízení rizik zahrnují především úrokové deriváty (úrokové swapy křížové měnové úrokové swapy). Nejčastěji používané metody ocenění zahrnují forwardové a swapové modely ocenění s použitím výpočtu současné hodnoty na základě odhadu budoucích peněžních toků a jejich diskontování příslušnými výnosovými křivkami se zahrnutím nákladů na financování relevantních pro danou pozici. Tyto smlouvy obvykle náleží do úrovně 2.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Tyto nástroje jsou obecně vysoce likvidní a jsou obchodovány na aktivních trzích díky čemuž jsou klasifikovány na úrovni 1. Pokud nejsou k dispozici tržní ceny aktivního trhu používá Banka k odhadu budoucí úrovně indexu modely diskontovaných peněžních toků s pozorovatelnými tržními vstupy týkajícími se podobných nástrojů a ceny dluhopisů a provádí extrapolaci výnosů mimo rozsah aktivního tržního obchodování, přičemž klasifikuje tyto cenné papíry jako stupeň 2.

Níže uvádíme srovnání účetních hodnot a reálných hodnot finančních nástrojů Banky, které nejsou v účetní závěrce vykázány v reálné hodnotě podle jednotlivých tříd. Tato tabulka neobsahuje reálné hodnoty nefinančních aktiv a nefinančních závazků.

V milionech Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
2023		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
Peněžní prostředky	25	25	-	-	25
Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank	1 816	-	1 816	-	1 816
Úvěry a pohledávky za bankami	57 286	-	-	57 286	57 286
Úvěry a pohledávky za klienty	3 167	-	-	3 167	3 167
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	-	-	-	-	-
Finanční aktiva	62 294	25	1 816	60 453	62 294
Vklady přijaté od bank	8	-	8	-	8
Vklady přijaté od klientů	60 158	-	-	60 158	60 158
Finanční závazky	60 166	-	8	60 158	60 163

V milionech Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota			
2022		Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Reálná hodnota celkem
Peněžní prostředky	26	26	-	-	26
Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank	712	-	712	-	712
Úvěry a pohledávky za bankami	25 548	-	-	25 548	25 548
Úvěry a pohledávky za klienty	5 001	-	-	5 001	5 001
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	60	-	60	-	60
Finanční aktiva	31 347	26	772	30 549	31 347
Vklady přijaté od bank	2 407	-	2 407	-	2 407
Vklady přijaté od klientů	28 081	-	-	28 081	28 081
Finanční závazky	30 488	-	2 407	28 081	30 488

Níže jsou uvedeny metody a předpoklady používané k určení reálných hodnot výše uvedených finančních nástrojů, které nejsou v účetní závěrce Banky účtovány a oceňovány reálnou hodnotou. Tyto reálné hodnoty byly vypočteny pouze pro účely zveřejnění informací. Níže uvedené metody a předpoklady se týkají pouze nástrojů ve výše uvedených tabulkách a jako takové se mohou lišit od technik a předpokladů popsanych ve výše uvedených částech.

Krátkodobá finanční aktiva a závazky

U finančních aktiv a finančních závazků s krátkodobou splatností (kratší než jeden rok) se účetní hodnota po odečtení ztrát ze snížení hodnoty přiměřeně blíží jejich reálné hodnotě. Mezi takové nástroje patří: pohledávky za bankami a závazky vůči bankám vklady na požádání a spořicí účty bez konkrétní splatnosti. Tyto částky byly klasifikovány jako úroveň 2. Peněžní prostředky jsou zařazeny do úrovně 1 a peněžní ekvivalenty jsou zařazeny do úrovně 2.

Úvěry a pohledávky za klienty

Reálná hodnota úvěrů a pohledávek je stanovena pomocí modelu diskontovaných peněžních toků, který zahrnuje předpoklady týkající se úvěrových rizik servisních nákladů relativní doby splatnosti a kvality klienta pravděpodobnost selhání a ztráty s ohledem na odhad selhání. Pokud takové informace nejsou k dispozici využívá Banka historické zkušenosti a další informace používané v modelech odhadu snížení hodnoty.

6 | Čistý úrokový výnos

V milionech Kč	2023	2022
Úrokové výnosy stanovené metodou efektivní úrokové míry		
Úvěry a pohledávky	3 352	899
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	53	47
Finanční závazky	-	4
	3 405	950
Zajišťovací deriváty	18	15
Úrokové výnosy celkem stanovené metodou efektivní úrokové míry	3 424	965
Úrokové náklady		
Vklady	2 666	490
Leasingové závazky (IFRS 16)	5	3
Úrokové náklady za aktiva	-	1
	2 671	494
Zajišťovací deriváty	-	-
Úrokové náklady celkem	2 671	494
Čistý úrokový výnos	753	471

Nárůst úrokových nákladů v roce 2023 odráží změnu v produktové skladbě a orientaci Banky na retailové klienty.

7 | Čistý výnos z poplatků a provizí

V milionech Kč	2023	2022
Výnos z poplatků a provizí		
Výnos z provizí za platby	2	4
Poplatky za poskytování úvěrů	1	1
Poplatky za investiční bankovníctví	1	3
Poplatky za vedení účtů a e-banking	2	4
Poplatky za platební karty	2	2
Záruky	-	1
Ostatní	-	1
Výnos z poplatků a provizí celkem	8	16
Náklady na poplatky a provize		
Činnost makléře	3	1
Náklady na cenné papíry a správu a úschovu hodnot	1	3
Poplatky za platební karty	1	-
Ostatní	3	6
Náklady na poplatky a provize celkem	8	10
Čistý výnos z poplatků a provizí	-1	6

Čistý výnos z poplatků a provizí uvedený výše nezahrnuje částky zahrnuté při stanovení efektivní úrokové sazby finančních aktiv oceněných v naběhlé hodnotě a závazků, které nejsou oceněny reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty.

Banka jako investiční společnost přispívá do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry, který poskytuje záruční program, ze kterého jsou odškodňováni klienti obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit své závazky vůči svým klientům. Základem pro výpočet příspěvků Banky pro rok 2023 bylo 0,7 milionu Kč (2022: 2,8 milionu Kč) a výše příspěvku pro rok 2023 ve výši 14 tis. Kč (2022: 57 tis. Kč) ze základny je zahrnut v tabulce výše v řádku „Poplatky za investiční bankovníctví“.

8 | Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z ostatních finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a kurzového přecenění

V milionech Kč	2023	2022
Realizovaný zisk nebo ztráta z úrokových transakcí	-	-
Nerealizovaný zisk nebo ztráta z obchodování s deriváty	1	-3
Úrokový výnos z derivátů určených k obchodování	-	22
Úrokové náklady z derivátů určených k obchodování	-1	-8
Čistý zisk/ztráta z finančních nástrojů oceněných v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	-	11
Zisky ze zajišťovacího účetnictví: Úroková sazba	-	-1
Kurzové přepočty	-1	-35
Čistý výnos z obchodních operací a čistý výnos z finančních nástrojů v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a kurzového přecenění	-2	-25

V účetním období končícím 31. prosince 2023 a 2022 nebyla vykázána žádná neefektivnost zajištění peněžních toků.

9 | Čistý výnos z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

V milionech Kč	2023	2022
Čistý zisk z finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty		
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-88	-46
Úvěry a pohledávky	-	-57
Čistý zisk z ostatních finančních nástrojů nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty	-88	-103

10 | Osobní náklady

Náklady na zaměstnance zahrnují následující položky:

V milionech Kč	2023	2022
Mzdy	163	230
Povinné pojistné na sociální zabezpečení	50	66
Ostatní náklady na zaměstnance	5	7
Osobní náklady celkem	218	303

Z toho:

Řídící orgány

V milionech Kč	2023	2022
Mzdy	8	38
Povinné pojistné na sociální zabezpečení	3	6
Osobní náklady celkem	11	44

Kontrolní orgány

V milionech Kč	2023	2022
Mzdy	3	4
Povinné pojistné na sociální zabezpečení	1	1
Osobní náklady celkem	4	5

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 (počet pracovníků přepočtený na ekvivalenty pracovníků na plný pracovní úvazek):

	2023	2022
Počet zaměstnanců k datu	140	196
Členové volených orgánů:		
Řídící orgány	3	4
Kontrolní orgány	3	3

11 | Ostatní provozní výnosy/náklady

V milionech Kč	2023	2022
Příjem z pronájmu majetku a zařízení	1	-
Různé provozní výnosy	10	10
Ostatní provozní výnosy	11	10
Konzultační náklady	9	8
Náklady na nemovitý majetek	2	12
Náklady na audit	4	4
Náklady na kancelář a vozový park	1	2
Náklady na IT	93	75
Ostatní provozní náklady	17	16
Náklady na reklamu public relations and reprezentaci	19	20
Náklady na poštovní dopravu a komunikaci	12	9
Náklady na platební karty	14	10
Pojištění vkladů	14	4
Ostatní provozní náklady	185	160
Čistý provozní náklad	174	150

Řádek náklady na audit zahrnuje částku ve výši 4,2 mil. Kč (2022: 4 mil. Kč) náklady za auditorské služby poskytované statutárním auditorem PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. Řádek Konzultační náklady zahrnuje částku ve výši 0,7 mil Kč (2022: 0,2 mil. Kč) za ostatní neauditorské služby poskytované PricewaterhouseCoopers ČR, s.r.o. a PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.

12 | Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty

Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty zahrnují následující položky:

V milionech Kč	2023	2022
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	84	93
Snížení hodnoty	-	-4
Odpisy hmotného a nehmotného majetku a snížení hodnoty celkem	84	89

Podrobnější informace jsou uvedeny v bodech 20 a 21.

13 | Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmu právnických osob:

V milionech Kč	2023	2022
Splatný daňový náklad		
Běžné období	-	6
Náklad z titulu odložené daně		
Běžné období	13	-
účtování přechodných rozdílů	-	-
Daň z příjmů celkem	13	6

Položky tvořící rozdíl mezi teoretickou a efektivní daňovou sazbou Banky:

V milionech Kč	2023	2022
<i>Zisk/ztráta před zdaněním</i>	291	-239
Daň s použitím domácí sazby daně z příjmů právnických osob (19%)	55	45
Daň z částky neodčitatelných výdajů	15	-43
Daň z částky výnosů osvobozených od daně	-27	21
Neuznaná daňová ztráta přenesená do dalšího období	-	23
Vznik a odúčtování přechodných rozdílů	-	-
Daňové ztráty uplatňované v běžném roce	-43	-
Využití daňové ztráty předchozích období	13	6
Daň z příjmů celkem	13	6

Efektivní sazba daně z příjmů za rok končící 31. prosince 2023 činí 4,4 % (2022: -2,5 %).

Daň vykázaná v ostatním úplném výsledku:

V milionech Kč	2023			2022		
	Před zdaněním	Daňová výhoda (náklad)	Po zdanění	Před zdaněním	Daňová výhoda (náklad)	Po zdanění
Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	-	-	-	-	-	-
Celkem	-	-	-	-	-	-

14 | Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty v přehledu o peněžních tocích zahrnují následující položky:

V milionech Kč	2023	2022
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	25	26
Běžné zůstatky u centrálních bank a komerčních bank	1 817	712
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty celkem	1 842	738

Povinné minimální rezervy ve výši 1 464 mil. Kč (2022: 506 mil. Kč) jsou zahrnuty v Běžných zůstatcích u centrálních bank a komerčních bank.

15 | Finanční deriváty

Banka uzavírá deriváty pro účely obchodování a řízení rizik. Některé deriváty jsou sjednány s cílem profitovat z příznivých pohybů kurzů sazeb nebo indexů. Většina obchodního portfolia se pro účely řízení rizik považuje za obchodní riziko. Deriváty určené k řízení rizik zahrnují zajišťovací deriváty splňující požadavky na zajišťovací účetnictví (podrobnější informace viz bod 3) I). Následující tabulka shrnuje reálné hodnoty finančních derivátů zařazených jako aktiva nebo závazky.

Zajištění reálné hodnoty proti úrokovému riziku

Banka používá úrokové swapy k zajištění rizika změny reálné hodnoty určitých úvěrů a záloh v důsledku změn referenčních tržních úrokových sazeb. Úrokové swapy odpovídají konkrétním úvěrům s pevnou sazbou.

Reálná hodnota derivátů určených k zajištění reálné hodnoty:

V milionech Kč	2023		2022	
	Aktiva	Závazky	Aktiva	Závazky
Druh nástroje:				
Úroková sazba	4	-	20	-

K 31. prosinci 2023 byl nominální objem těchto zajišťovacích nástrojů a stejně tak zajištěné položky ve výši 310 mil. Kč (2022: 310 mil. Kč).

Zajištění peněžních toků

V roce 2023 ani 2022 nebyly peněžní toky zajišťovány.

Ostatní deriváty určené k řízení rizik

Banka používá ostatní deriváty, které nejsou součástí kvalifikovaného zajišťovacího vztahu k řízení měnového úrokového tržního a úvěrového rizika. Mezi používané nástroje patří úrokové swapy křížové měnové swapy a forwardové kontrakty.

Derivátová aktiva a závazky

V milionech Kč	2023			2022		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Druh nástroje:						
Úrokové deriváty	-	-	-	-	-1	-1
Měnové deriváty	-	-	-	-	-20	-20
Aktiva a závazky k obchodování celkem	-	-	-	-	-21	-21

16 | Úvěry a pohledávky

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

V milionech Kč	2023	2022
Vklady u bank	57 270	25 536
Úvěry za bankami	17	12
Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za bankami	-	-
Úvěry a pohledávky za bankami celkem	57 287	25 548

Vklady u bank zahrnují REPO obchody s ČNB ve výši 57 270 mil. Kč (2022: 25 536 mil. Kč).

Opravné položky k úvěrům a pohledávkách za bankami

Hrubé částky úvěrů a půjček poskytnutých bankám k 31. prosinci 2023 ve výši 57 286 mil. Kč (2022: 25 548 mil. Kč) jsou klasifikovány jako standardně fungující aktiva ve fázi 1. Příslušná očekávaná opravná položka ke ztrátě činila 0 mil. Kč (2022: 0 mil. Kč).

V roce 2023 ani v roce 2022 nedošlo k převodům hrubých expozic a povolenek mezi fázemi.

ÚVĚRY A POHLEDÁVKY ZA KLIENTY

Úvěry a pohledávky za klienty v naběhlé hodnotě

V milionech Kč	2023	2022
Korporátní úvěry	2 560	4 241
Úvěry domácnostem	682	875
	3 242	5 116
Mínus: opravná položka ke ztrátám ze snížení hodnoty	-74	-115
Zůstatek k 31. prosinci	3 168	5 001

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty – korporátní úvěry

Následující tabulka shrnuje bonitu úvěrů a maximální expozici vůči úvěrovému riziku stanovenou k rozvahovému dni na základě interního úvěrového ratingu Banky a systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky.

V milionech Kč	2023				2022			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Splácené:								
Standardní	1 987	573	-	2 560	3 191	746	-	3 937
Sledované	-	-	-	-	-	304	-	304
Nesplácené:								
Ztrátové	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkem	1 987	573	-	2 560	3 191	1 050	-	4 241

V milionech Kč	Interní hodnocení	2023	2022
Standardní	A1	-	-
	A2	14	8
	A3	-	20
	A4	56	56
	B1	55	206
	B2	735	516
	B3	295	616
	B4	303	510
	B5	601	1 317
	C1	473	639
	C2	-	14
	C4	-	8
	Bez hodnocení	28	27
Sledované	C1	-	303
	C3	1	1
Celkem		2 560	4 241

V roce 2023 a 2022 Banka nepořídila žádné portfolio zařazené mezi nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI).

Následující tabulka shrnuje opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u úvěrů a pohledávek za klienty – korporátních úvěrů.

V milionech Kč	2023				2022			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Splácené:								
Standardní	-13	-28	-	-41	-19	-37	-	-56
Sledované	-	-	-	-	-	-22	-	-22
Nesplácené:								
Ztrátové	-	-	-	-	-	-	-	-
Celkem	-13	-28	-	-41	-19	-59	-	-78

V milionech Kč	Interní hodnocení	2023	2022
Standardní	A1	-	-
	A2	-	-
	A3	-	-
	A4	-	-
	B1	-	-1
	B2	-2	-3
	B3	-1	-4
	B4	-7	-6
	B5	-8	-7
	C1	-23	-33
Sledované	C2	-	-1
	C1	-	-23
Nestandardní	C4	-	-
Celkem		-41	-78

Převody brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni v roce 2023 byly následující:

Korporátní úvěry – brutto expozice:

V milionech Kč	2023		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	-	-	-
Převody do stupně 2	-5	5	-
Převody do stupně 3	-	-	-
Celkem	-5	5	-

Korporátní úvěry – opravné položky:

V milionech Kč	2023		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	-	-	-
Převody do stupně 2	-	-	-
Převody do stupně 3	-	-	-
Celkem	-	-	-

V milionech Kč	2022		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	197	-197	-
Převody do stupně 2	-	-	-
Převody do stupně 3	-	-	-
Celkem	197	-197	-

Korporátní úvěry – opravné položky:

V milionech Kč	2022		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	1	-1	-
Převody do stupně 2	-	-	-
Převody do stupně 3	-	-	-
Celkem	1	-1	-

Opravné položky k úvěrům a pohledávkám za klienty – úvěry domácnostem

Následující tabulka shrnuje bonitu úvěrů a maximální expozici vůči úvěrovému riziku stanovenou na základě interního úvěrového ratingu Banky a systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky.

V milionech Kč	2023				2022
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Splácené:					
Standardní	563	-	-	565	797
Sledované	-	76	-	76	37
Nesplácené:					
Nestandardní	-	-	19	19	19
Pochybné	-	-	3	3	2
Ztrátové	-	-	19	19	20
Celkem	563	76	41	682	875

V roce 2023 ani v roce 2022 Banka nepořídila žádné portfolio zařazené mezi nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva (POCI).

Následující tabulka shrnuje opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u úvěrů a pohledávek za klienty – úvěrů domácnostem:

V milionech Kč	2023				2022			
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
Splácené:								
Standardní	-6	-	-	-6	-5	-	-	-5
Sledované	-	-4	-	-4	-	-6	-	-6
Nesplácené:								
Nestandardní	-	-	-6	-6	-	-	-11	-11
Pochybné	-	-	-3	-3	-	-	-1	-1
Ztrátové	-	-	-15	-15	-	-	-14	-14
Celkem	-6	-4	-24	-34	-5	-6	-26	-37

Převody brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni v roce 2023:

Úvěry domácnostem – brutto expozice:

V milionech Kč	2023		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	10	-8	-2
Převody do stupně 2	-44	52	-9
Převody do stupně 3	-6	-3	9
Celkem	-40	41	-1

Úvěry domácnostem – opravné položky:

V milionech Kč	2023		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	-	-	-
Převody do stupně 2	-3	-3	-
Převody do stupně 3	5	3	-7
Celkem	2	-	-7

Převody brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni v roce 2022:

Úvěry domácnostem – brutto expozice:

V milionech Kč	2022		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	16	-13	9
Převody do stupně 2	-3	5	-5
Převody do stupně 3	-9	-2	2
Celkem	4	-10	6

V milionech Kč	2022		
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Převody do stupně 1	-	1	13
Převody do stupně 2	-1	-	-1
Převody do stupně 3	-12	1	
Celkem	-13	2	12

Následující tabulka shrnuje opravné položky vykázané ve výkazu zisku a ztráty v roce 2023:

V milionech Kč	S dopadem na čistý zisk/ztrátu ze snížení hodnoty finančních nástrojů						Konečný zůstatek
	Počáteční zůstatek	Zvýšení z titulu přírůstků	Snížení z titulu odúčtování	Změny z titulu změn úvěrového rizika (netto)	Snížení z titulu odpisů	Ostatní úpravy	
Opravné položky celkem k úvěrům	-182	-15	77	-29	73	-	-76
Opravné položky k finančním aktivům, u nichž od prvotního zaúčtování nedošlo ke zvýšení úvěrového rizika (stupeň 1)	-26	-11	46	-30	-	-	-21
Opravné položky k dluhovým nástrojům, u nichž od prvotního zaúčtování došlo ke zvýšení úvěrového rizika, ale které nejsou znehodnocené (stupeň 2)	-66	-3	10	26	-	-	-33
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrovým nástrojům (stupeň 3)	-90	-1	21	-25	73	-	-22
Opravné položky celkem k poskytnutým úvěrovým příslibům a finančním zárukám	3	-	-3	1	-	-	1
Poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky (stupeň 1)	2	-	-2	1	-	-	1
Poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky (stupeň 2)	1	-	-1	-	-	-	-

Následující tabulka shrnuje opravné položky vykázané ve výkazu zisku a ztráty v roce 2022:

V milionech Kč	S dopadem na čistý zisk/ztrátu ze snížení hodnoty finančních nástrojů						Konečný zůstatek
	Počáteční zůstatek	Zvýšení z titulu přírůstků	Snížení z titulu odúčtování	Změny z titulu změn úvěrového rizika (netto)	Snížení z titulu odpisů	Ostatní úpravy	
Opravné položky celkem k úvěrům	-136	-111	138	-85	11	1	-182
Opravné položky k finančním aktivům, u nichž od prvotního zaúčtování nedošlo ke zvýšení úvěrového rizika (stupeň 1)	-45	-23	49	-14	7	-	-26
Opravné položky k dluhovým nástrojům, u nichž od prvotního zaúčtování došlo ke zvýšení úvěrového rizika, ale které nejsou znehodnocené (stupeň 2)	-72	-56	61	2	-	1	-65
Opravné položky ke znehodnoceným úvěrovým nástrojům (stupeň 3)	-18	-32	28	-73	4	-	-90
Opravné položky celkem k poskytnutým úvěrovým příslibům a finančním zárukám	-15	4	-11	-5	-	-	3
Poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky (stupeň 1)	-8	3	-9	-	-	-	2
Poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky (stupeň 2)	-7	1	-2	-5	-	-	1

Rozpis čisté částky úvěrů podle odvětví:

V milionech Kč	2023	2022
Činnost v oblasti nemovitostí	763	1 507
Ostatní služby	-	838
Ubytování stravování a pohostinství	1 118	1 443
Finančnictví a pojišťovnictví	57 503	26 046
Dodávky elektřiny plynu páry a klimatizace	389	470
Administrativní služby a podpora	-	39
Výroba	13	103
Dodávky vody	-	-
Informační a telekomunikační služby	-	-
Stavebnictví	-	46
Velkoobchod a maloobchod	20	21
Těžařský průmysl	-	36
Zemědělství lesnictví a rybářství	-	-
Doprava a skladování	-	-
Úvěry domácnostem	648	-
Úvěry a pohledávky za klienty celkem	60 454	30 549

17 | Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Níže je uvedena analýza dluhových cenných papírů Banky v naběhlé hodnotě. Jedná se o české korporátní bondy, které přirozeně maturují:

V milionech Kč	2023	2022
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		
Ostatní finanční společnosti	-	60
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě Celkem	-	60

Opravná položka na dluhové nástroje v naběhlé hodnotě

Brutto účetní hodnota dluhových nástrojů měřená v naběhlé hodnotě a maximální expozice úvěrovému riziku se rovnala částce 0 mil. Kč (2022: 60 mil. Kč). Banka vykázala hrubou účetní hodnotu jako standardní expozici ve stupni 1.

ECL na dluhové nástroje měřené AC činily 0 milionů Kč (2022: 0 milion Kč). Banka vykázala ECL jako standardní expozici 1. fáze.

V roce 2023 ani 2022 nedošlo k žádným převodům brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni.

18 | Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku

Následující tabulka shrnuje finanční investice Banky v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku:

Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

V milionech Kč	2023	2022
Dluhové nástroje oceněné reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku		
Úvěrové instituce	124	124
Ostatní finanční korporace	222	364
Vládní agentury	765	707
Nefinanční korporace	-	105
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku celkem	1 111	1 300

K 31. prosinci 2023 a k 31. prosinci 2022 nebyla žádná finanční aktiva u FVOCI zastavena jako kolaterál v mezibankovních repo operacích.

Opravné položky k finančním aktivům vykázaným v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Následující tabulky shrnují bonitu úvěrů a maximální expozici vůči úvěrovému riziku stanovenou na základě interního úvěrového ratingu Banky a systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky.

V milionech Kč	2023	2022
Hodnocení:		
A3	222	-
B2	-	213
B4	-	-
C1	-	81
C3	-	174
Externí: AA-	765	708
Externí: BBB	-	-
Externí: BBB-	-	-
Externí A2	124	124
Externí Baa2	-	-
Externí: BB+	-	-
Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku celkem	1 112	1 300

Externí hodnocení odpovídá internímu následovně:

Stupeň externího hodnocení	Stupeň interního hodnocení
Stupně A	A1 do A4
Stupně B kromě B B- B2 B3	B1 do B5
B B- B2 B3	C1
Stupně C	C2 do C4
Stupně D	C5

Čistá částka finančních aktiv v reálné hodnotě v ostatním úplném výsledku k 31. prosinci 2023 ve výši 1 112 mil. Kč (2022: 1 300 mil. Kč) je ve fázi 1 klasifikována jako standardní výkonná aktiva. Příslušná očekávaná opravná položka ke ztrátě činila 1 mil. Kč (2022: 66 mil. Kč).

V roce 2023 ani 2022 nedošlo k žádným převodům brutto expozic a opravných položek mezi jednotlivými stupni.

19 | Účasti v ovládaných osobách a dlouhodobá aktiva určená k prodeji

Účasti v ovládaných osobách zahrnují následující:

V milionech Kč	2023	2022
Účasti v ovládaných osobách	4	4
Účasti v ovládaných osobách celkem	4	4

Název společnosti	Přímá účast v %	Nepřímá účast v %	Hlavní činnost	Sídlo	Pořizovací náklady	OP	Účetní hodnota
EAST Portfolio s.r.o.	100.0	100.0	Financial services	Praha	4	-	4

Společnost EAST Portfolio s.r.o. v likvidaci vstoupila ke dni 1.11.2023 na základě rozhodnutí Banky jako jejího jediného společníka do likvidace. Likvidace v současné době probíhá. Předpokládá se, že společnost EAST Portfolio s.r.o. v likvidaci zanikne v průběhu roku 2024.

Banka nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

20 | Hmotný majetek a investice do nemovitostí

V milionech Kč	Právo k užívání IFRS 16	Zařízení a vybavení	Celkem
Pořizovací cena			
Zůstatek k 1. lednu 2022	236	113	349
Přírůstky	23	21	45
Vyřazení	-	-2	-2
Zůstatek k 31. prosinci 2022	259	133	392
Přírůstky	-	3	3
Vyřazení	-73	-31	-31
Zůstatek k 31. prosinci 2023	185	105	364
Odpisy a opravné položky			
Zůstatek k 1. lednu 2022	106	62	168
Odpisy	42	20	62
Vyřazení	-	-2	-2
Snížení hodnoty	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2022	148	80	228
Odpisy	30	16	46
Vyřazení	-	-31	-31
Snížení hodnoty	-73	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2023	104	65	243
Účetní hodnota			
Zůstatek k 1. lednu 2023	111	53	164
Zůstatek k 31. prosinci 2023	81	39	120

Banka v průběhu roku 2023 ani 2022 nevykázala žádné kapitalizované výpůjční náklady v souvislosti s akvizicí majetku a zařízení.

V roce 2020 Banka uznala právo k užívání oproti leasingové smlouvě bývalého sídla ve výši 51 mil. Kč. Zavázala se pronajmout si kancelář do roku 2024 i když ji nevyužívá. Ke konci roku 2022 došlo ke snížení hodnoty tohoto aktiva na nulu. V roce 2023 byl smluvní vztah ukončen.

21 | Nehmotný majetek

V milionech Kč	2023	2022
Pořizovací cena		
Zůstatek k 1. lednu	569	492
Přírůstky	265	116
Vyřazení	-203	-39
Zůstatek k 31. prosinci	631	569
Odpisy a snížení hodnoty		
Zůstatek k 1. lednu	386	396
Roční odpisy	37	29
Vyřazení	-83	-39
Snížení hodnoty	-	-
Zůstatek k 31. prosinci	340	386
Účetní hodnota		
Zůstatek k 1. lednu	183	96
Zůstatek k 31. prosinci	291	183

Banka v průběhu roku 2023 ani v průběhu roku 2022 nevykázala žádné kapitalizované výpůjční náklady v souvislosti s interním vývojem softwaru.

22 | Pohledávky a závazky z odložené daně

Pohledávky a závazky z titulu odložené daně vykázané ve výkazu o finanční situaci souvisí s následujícími položkami:

V milionech Kč	2023			2022		
	Aktiva	Závazky	Čistá výše	Aktiva	Závazky	Čistá výše
Převod daňové ztráty	12	-	12	-	-	-
Hmotný majetek a software						
Pohledávky a závazky z odložené daně celkem	12	-	12	-	-	-

Změna stavu přechodných rozdílů během roku:

V milionech Kč	Zůstatek k 1. lednu	Vykázáno do zisku nebo ztráty	Vykázáno v ostatním úplném výsledku	Zůstatek k 31. prosinci
Za rok končící 31. prosince 2023				
Převod daňové ztráty	-	12	-	12
Hmotný majetek a software	-	-	-	-
Finanční aktiva OCI	-	-	-	-
Za rok končící 31. prosince 2022				
Hmotný majetek a software	-1	1	-	-
Finanční aktiva OCI	12	-	-	-

Byla zaúčtována čistá odložená daňová pohledávka ve výši 13 mil. Kč k 31. prosinci 2023 (2022: nula mil. Kč), protože je pravděpodobné, že bude v budoucnu k dispozici zdanitelný zisk, proti kterému bude možné nevyužité daňové slevy uplatnit. Pro její výpočet byla použita sazba 21 %.

23 | Ostatní aktiva

V milionech Kč	2023	2022
Náklady a příjmy příštích období	37	35
Zálohy	1	-
Ostatní	-	-
Ostatní aktiva celkem	38	35

24 | Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Vklady od bank

Vklady od bank podle typu vkladu zahrnují následující položky:

V milionech Kč	2023	2022
Běžné účty / jednodenní vkladové účty	8	26
Vklady s dohodnutou splatností	-	-
Smlouvy o zpětném odkupu	-	2 381
Vklady od bank celkem	8	2 407

Vklady od klientů

Vklady od klientů podle typu vkladu zahrnují následující položky:

V milionech Kč	2023	2022
Běžné účty	58 849	27 026
Spořicí účty	-	16
Termínované vklady	1 309	1 038
Vklady od klientů celkem	60 158	28 081

K 31. prosinci 2023 se předpokládá že vklady ve výši 21 mil. Kč (2022: 45 mil. Kč) budou vypořádány více než 12 měsíců po rozvahovém dni.

Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě

V milionech Kč	2023	2022
Finanční závazky z leasingu podle IFRS 16	87	144
Závazky převzaté v důsledku odúčtování finančních aktiv	-	308
Ostatní	38	54
Ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	125	506

Vklady podle typu protistrany zahrnují následující položky:

V milionech Kč	2023	2022
Fyzické osoby	59 331	26 796
Úvěrové instituce	8	2 407
Ostatní finanční instituce	936	266
Soukromé společnosti	16	1 525
Orgány veřejné správy	-	-
Vklady celkem	60 291	30 994

25 | Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobný odtok peněžních prostředků s nejistým časovým rozvrhem a nejistou částkou. Banka vykáže rezervu, pokud jsou splněna následující kritéria:

- Banka má současný závazek (právní nebo mimosmluvní), který je důsledkem minulé události
- je pravděpodobné nebo jisté, že k vyrovnaní závazku bude nezbytný odtok prostředků ekonomického prospěchu; „pravděpodobné“ znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %
- výši závazku je možné spolehlivě odhadnout.

Rezervy tvoří následující položky:

V milionech Kč	2023	2022
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky	1	3
Rezervy na ostatní rizika	4	14
Rezervy celkem	5	17

Rezervy na poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky jsou tvořeny na pokrytí úvěrových rizik spojených s poskytnutými úvěrovými přísliby.

Následující tabulka shrnuje bonitu poskytnutých úvěrových příslibů a finančních záruk a maximální expozici vůči úvěrovému riziku stanovenou k rozvahovému dni na základě systému klasifikace do jednotlivých stupňů. Vykázané částky nejsou sníženy o opravné položky:

V milionech Kč	2023				2022
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Úvěrové instituce	30	-	-	30	30
Ostatní finanční korporace	34	-	-	34	124
Nefinanční korporace	94	-	-	94	404
Domácnosti	-	-	-	-	2
Celkem	158	-	-	158	560

Následující tabulka shrnuje opravné položky k očekávaným úvěrovým ztrátám u poskytnutých úvěrových příslibů a finančních záruk vykázané v rozvaze:

V milionech Kč	2023				2022
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Celkem
Ostatní finanční korporace	-	-	-	-	-
Nefinanční korporace	-1	-	-	-1	-
Domácnosti	-	-	-	-	-3
Celkem	-1	-	-	-1	-3

Změna stavu rezerv na ostatní rizika:

V milionech Kč	Ostatní rezervy
Zůstatek k 1. lednu 2022	11
Tvorba rezerv během účetního období	31
Použití rezerv během účetního období	-28
Zrušení rezerv během účetního období	-
Zůstatek k 31. prosinci 2022	14
Tvorba rezerv během účetního období	-
Použití rezerv během účetního období	-7
Zrušení rezerv během účetního období	-3
Zůstatek k 31. prosinci 2023	4

Rezervy související s náklady na zaměstnance

V souladu s platnými interními pokyny tvoří Banka odpovídající rezervy na roční odměny a další výkonnostní odměny zaměstnanců.

26 | Ostatní závazky

Ostatní závazky se skládají z následujících položek:

V milionech Kč	2023	2022
Mzdové závazky	14	26
Ostatní závazky	70	27
Ostatní závazky celkem	84	53

27 | Vlastní kapitál, rezervní fondy a rozdělení zisku

V milionech Kč	2023	2022
Základní kapitál – kmenové akcie	2 569	1 709
Emisní ážio	537	977
(-) Vlastní akcie	-	-170
Zákonný rezervní fond	97	97
Ostatní rezervy z nerozděleného zisku	38	38
Přečtovací rezerva (FVOCI)	-23	-100
Nerozdělený zisk	-	-317
Čistý zisk/ztráta běžného roku	304	-233
Celkem	3 522	1 991

Sesouhlasení změny stavu oceňovacích rozdílů z realizovatelných finančních aktiv a ze zajištění peněžních toků:

V milionech Kč	Dluhové cenné papíry FVOCI			Zajištění peněžních toků		
	Před zdaněním	Dopad daně	Po zdanění	Před zdaněním	Dopad daně	Po zdanění
1. ledna 2022	-	-	-	-	-	-
Přecenění	-25	5	-20	-	-	-
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-38	7	-31	-	-	-
31. prosince 2022	-110	21	-89	-	-	-
Přecenění	175	-37	139	-	-	-
Reklasifikace do zisku nebo ztráty	-89	19	-70	-	-	-
31. prosince 2023	-23	3	-20	-	-	-

K 31. prosinci 2023 představovalo základní kapitál 25 687 kmenových akcií v nominální hodnotě 100 tis. Kč (v roce 2022 17 087 kmenových akcií v nominální hodnotě 100 tis. Kč). Všechny vydané akcie jsou plně splaceny.

K 31. prosinci 2022 držela Banka vlastní akcie v nominální hodnotě 169 mil. Kč, které jsou odečteny od emitovaného základního kapitálu. V průběhu roku 2023 došlo k prodeji vlastních akcií akcionáři Banky, Bance CREDITAS.

V lednu 2024 došlo k navýšení vlastního kapitálu viz. Následné události Bod 30.

Rezerva ze zajištění peněžních toků

Tato rezerva představuje efektivní část kumulované čisté změny reálné hodnoty nástrojů zajištění peněžních toků týkající se zajištěných transakcí, které dosud neměly dopad na zisk nebo ztrátu.

Přeceňovací rezerva

Přeceňovací rezerva představuje kumulovanou nerealizovanou čistou změnu reálné hodnoty finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku mimo ztráty ze snížení hodnoty a kurzové rozdíly u dluhových nástrojů.

Zákonný rezervní fond

Do 31.12. 2016 byla Banka povinna v souladu s obchodním zákoníkem přidělit vždy 5 % ročního zisku do zákonného rezervního fondu, který nesměla použít k výplatě dividend, dokud zůstatek rezervního fondu nedosáhl 20 % základního kapitálu. Od 1.1. 2019 tato povinnost již není právně závazná. Akcionáři nicméně rozhodli o zachování této zásady ve stanovách Banky. Vedle toho je akcionář oprávněn rozhodnout o tom, zda mají být přiděleny další fondy z nerozděleného zisku do ostatních rezerv.

Úhrada ztráty a rozdělení zisku

Rozhodování o úhradě ztráty a rozdělení zisku spadá do působnosti valné hromady. Ztráta roku 2022 byla uhrazena z emisního ážia na základě schválení valnou hromadou a rozdělení zisku 2023 je představenstvem navrhováno následovně:

V milionech Kč	2023 - návrh	2022
Příděl do rezervního fondu	15	-
Převod do nerozděleného zisku	289	-
Úhrada ztráty	-	-233
Zisk/Ztráta za účetní období	304	-233

28 | Spřízněné osoby

Spřízněnými osobami se rozumí propojené osoby nebo osoby se zvláštním vztahem k Bance.

O propojené osoby se jedná v případě, že jedna strana má schopnost kontrolovat druhou stranu nebo uplatňuje podstatný vliv na její řízení, tj. finanční a provozní rozhodnutí. K 31.12. 2023 byla majoritním vlastníkem a ovládající osobou Banky Banka CREDITAS a.s.

Osobami se zvláštním vztahem k Bance se rozumí členové statutárních a dozorčích orgánů a vedení Banky osoby blízké členům statutárních a dozorčích orgánů a vedení Banky a osobám majícím kontrolu nad Bankou právnické osoby, ve kterých některá z výše uvedených osob má kvalifikovanou účast osoby s kvalifikovanou účastí v Bance a jakákoliv právnická osoba pod jejich kontrolou členové bankovní rady ČNB a právnické osoby, nad kterými má Banka kontrolu.

V souladu s tímto vymezením jsou spřízněnými osobami Banky především majoritní vlastník dceřiné podniky Banky, členové představenstva a dozorčí rady a další spřízněné osoby k nimž se řadí společnosti přímo či nepřímo ovládané majoritním vlastníkem. Transakce s těmito spřízněnými osobami sestávaly z běžných obchodů na mezibankovních účtech (jako jsou devizové transakce peněžní vklady apod.) za tržních podmínek. Většinu zůstatků na těchto účtech představují mezibankovní půjčky a termínované vklady za obvyklých tržních podmínek.

Transakce se spřízněnými osobami

K 31. prosinci 2023

V milionech Kč	Ovládající osoba	Dceřiná společnost	Ostatní členové Skupiny CREDITAS	Vedoucí orgány banky
Aktiva				
Poskytnuté provozní zálohy a náklady příštích období	1	-	1	-
Aktiva celkem	1	-	1	-

V milionech Kč	Ovládající osoba	Dceřiná společnost	Ostatní členové Skupiny CREDITAS	Vedoucí orgány banky
Závazky				
Závazky z přijatých vkladů a běžných účtů	1	7	-	-
Provozní závazky	-	-	1	-
Závazky celkem	1	7	1	-

V milionech Kč	Ovládající osoba	Dceřiná společnost	Ostatní členové Skupiny CREDITAS	Vedoucí orgány banky
Výnosy				
Úroky	2	-	-	-
Výnosy z titulu poskytnutých plnění provozní povahy	1	-	-	-
Výnosy celkem	3	-	-	-

V milionech Kč	Ovládající osoba	Dceřiná společnost	Ostatní členové Skupiny CREDITAS	Vedoucí orgány banky
Náklady				
Náklady z přijatých plnění Bankou provozní povahy	4	-	3	-
Náklady celkem	4	-	3	-

K 31. prosinci 2022

V milionech Kč	Ovládající osoba	Dceřiná společnost	Ostatní členové Skupiny CREDITAS	Vedoucí orgány banky
Závazky				
Závazky z přijatých vkladů a běžných účtů	-	7	-	8
Závazky celkem	-	7	-	8

Veškeré úvěry spřízněným osobám byly poskytnuty v rámci běžné činnosti za stejných podmínek a byly úročeny stejnou sazbou jako úvěry poskytnuté ve stejné době jiným zákazníkům ve srovnatelných transakcích. Dle názoru vedení nepředstavovaly větší riziko než běžné úvěrové riziko a nevykazovaly jiné nepříznivé atributy.

Banka nezaznamenala během roku žádné ztráty ze snížení hodnoty s výjimkou očekávaných ztrát ze snížení hodnoty v důsledku implementace IFRS 9 a na konci období nevytvořila žádné specifické opravné položky ke ztrátám ze snížení hodnoty zůstatků týkajících se klíčových členů vedení a jejich blízkých osob.

29 | Leasing

Banka využívá leasing pro nájem sídla společnosti některé IT vybavení a některá motorová vozidla. S výjimkou krátkodobých leasingů a leasingů aktiv s nízkou hodnotou je každý leasing reflektován v rozvaze jako právo k užívání aktiv a jako závazek z leasingu. Variabilní leasingové platby, které nejsou závislé na indexu nebo sazbě jsou vyčleněny z prvotního ocenění leasingového závazku a aktiva. Banka klasifikuje svá práva z užívání jednotným způsobem v rámci dlouhodobého hmotného majetku (viz bod 21).

Leasing vozidel a IT vybavení je všeobecně omezen nájemní dobou od 1 do 5 let. Leasing nemovitosti je omezen nájemní dobou v rozmezí od 5 až 10 let nicméně Banka očekává že většina leasingů nemovitostí bude omezena do 10 let nebo méně vyjma výjimečných případů. Leasingové platby jsou obecně fixní nicméně omezený počet leasingových plateb pronájmů nemovitostí je vázáno na roční změny indexu (RPI nebo CPI).

Každý leasing obecně ukládá omezení, pokud neexistuje právo pro Banku pronájmu aktiva třetí straně, že právo k užívání může být využíváno pouze Bankou. Leasingové smlouvy jsou buďto nevypověditelné nebo mohou být zrušeny pouze vyúčtováním podstatného poplatku za ukončení smlouvy. Některé leasingové smlouvy obsahují možnost nákupu najímaného aktiva na konci leasingu nebo možnost leasing prodloužit. Banka má zakázáno prodávat nebo zastavovat najímanou nemovitost.

V případě pronájmu kancelářských budov musí Banka tyto nemovitosti udržovat v dobrém stavu a na konci pronájmu je vrátit do původního stavu. Dále je Banka povinna pojistit pronajímané nemovitosti a hradit poplatky za údržbu v souladu s podmínkami leasingové smlouvy.

Níže uvedená tabulka popisuje povahu leasingových aktivit Banky podle typu aktiva z práv k užívání vykázaného v rozvaze:

Aktivum z práva k užívání	Počet aktiv z práv k užívání	Rozsah zbývajících období	Počet nájmů s možností prodloužení	Počet nájmů s možností odkupu	Počet nájmů s variabilními platbami spojenými s indexem	Počet nájmů s možnostmi ukončení
Kancelářská budova	3	2-7 let	2	-	3	2

Aktiva z práva k užívání

Další informace o aktivech z práv k užívání podle tříd jsou následující:

V milionech Kč	
K 1.lednu 2022	130
Nabytí	23
Snížení hodnoty	-
Odpisy	-42
K 31.prosinci 2022	111
K 1.lednu 2023	111
Nabytí	-
Odpisy	-30
K 31.prosinci 2023	81

Aktiva z práv k užívání jsou zahrnuta do stejné položky jako kdyby byla příslušná podkladová aktiva vlastněna.

V roce 2022 došlo k zaúčtování dodatečného odpisu aktiva z práva k užívání ve výši 23 mil Kč z důvodu nezrealizování podnájem jedné z pronajatých budov dle původních očekávání. Pronájem této budovy byl smluvně ukončen v roce 2023.

Závazky z pronájmu

Závazky z pronájmu jsou uvedeny ve výkazu o finanční situaci takto:

V milionech Kč	
K 1.lednu 2022	159
Nabytí	23
Splátky	-41
Dohady na úroky	3
K 31.prosinci 2022	144
K 1.lednu 2023	144
Ukončení	-21
Splátky	-41
Dohady na úroky	5
K 31.prosinci 2023	87

K 31. prosinci 2023 se Banka nezavázala k pronájmu, který nebyl zahájen.

Leasingové platby nevykázané jako závazek

Banka se rozhodla nevykazovat závazky z leasingu pro krátkodobé pronájmy (pronájmy končící nejdéle za 12 měsíců nebo méně) nebo pro pronájmy aktiv s nízkou hodnotou. Platby související s těmito pronájmy jsou vykazovány rovnoměrně do nákladů. Kromě toho není dovoleno vykazovat určité variabilní leasingové platby jako leasingové závazky a účtují se do nákladů v okamžiku jejich vzniku.

Náklady související s platbami, které nejsou zahrnuty v ocenění závazků z leasingu jsou následující:

V milionech Kč	
Typ aktiva	Účetní hodnota
Krátkodobé pronájmy	1

K 31. prosinci 2023 byla Banka zavázána ke krátkodobým pronájmům v celkové výši 1 mil. Kč (2022: 1 mil Kč).

Variabilní leasingové splátky, které nejsou vykázané v rámci leasingových závazků jsou vykázané do nákladů v okamžiku kdy vznikly a zahrnují nájemné na základě výnosů z používání najímaného aktiva jako jsou nadbytečně najeté kilometry u vozidel.

Podrobné informace k úrokovým nákladům ve vztahu k závazkům z leasingu jsou uvedeny v bodě 6.

Prodej a zpětný leasing

V tomto roce nedošlo k žádným transakcím prodeje a zpětného leasingu.

30 | Následné události

V souladu s plány a strategiemi se plánuje fúze sloučením Banky, jako společnosti zanikající, s její mateřskou společností Bankou CREDITAS a.s., jako společností nástupnickou. 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 lednu 2024 došlo k navýšení vlastního kapitálu Banky příplatkem akcionáře mimo základní kapitál ve výši 1 000 000 tis. Kč.

S účinností od 1. ledna 2024 se členem představenstva stal pan Radek Hudáček. Od 1. ledna 2024 je tedy představenstvo opět v plném počtu čtyř členů.

Zpráva o vztazích za účetní období roku 2023 (tj. od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023)

Zpráva představenstva společnosti Max banka a.s. o vztazích za účetní období roku 2023 v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoK“)

Představenstvo, jakožto statutární orgán společnosti **Max banka a.s.**, IČO: 14893649, se sídlem Na strži 2097/63, Krč, 140 00 Praha 4, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 476 (dále jen „Banka“ nebo „Ovládaná osoba“) předkládá zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a ovládanou osobou (Bankou) a o vztazích mezi ovládanou osobou (Bankou) a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“) v souladu s ustanoveními § 82 a násl. ZoK (dále jen „zpráva o vztazích“).

V průběhu účetního období roku 2023 nedošlo ke změně ovládající osoby Banky. Po celé účetní období roku 2023 byla ovládající osobou Banky společnost Banka CREDITAS a.s., IČO: 63492555, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23903 (dále jen „Banka CREDITAS“). Ovládající osobou Banky CREDITAS (a tedy i Banky) byla nizozemská společnost CREDITAS B.V., registrační číslo: 76639371, se sídlem 1083HJ Amsterdam, De Boelelaan 30, Unit 3.14, Nizozemské království (dále jen „CREDITAS B.V.“). Ovládající osobou společnosti CREDITAS B.V. (a tedy i Banky) byl pan Pavel Hubáček, dat. nar. 21. dubna 1969, bytem V tišině 781/4, 160 00 Praha 6 – Bubeneč. Tento stav trvá od 19. září 2022, kdy společnost Banka CREDITAS koupí nabytá vlastnické právo ke 100 % akcií Banky od jejích předchozích akcionářů. Tento stav trvá i ke dni vyhotovení této zprávy o vztazích.

Ovládající osoby Banky v účetním období roku 2023:

Pavel Hubáček

bydliště: V tišině 781/4, 160 00 Praha 6 – Bubeneč

datum narození: 21. dubna 1969

Pan Pavel Hubáček Banku ovládá nepřímo prostřednictvím níže uvedených společností CREDITAS B.V. a Banka CREDITAS a.s., neboť je přímým společníkem níže uvedené společnosti CREDITAS B.V., ve které je jediným společníkem, tj. má ve společnosti CREDITAS B.V. podíl ve výši 100 % na jejím základním kapitálu a 100 % na hlasovacích právech. Společnost CREDITAS B.V. je jediným akcionářem společnosti Banka CREDITAS a.s., tj. má ve společnosti Banka CREDITAS a.s. podíl ve výši 100 % na jejím základním kapitálu a 100 % na hlasovacích právech. Společnost Banka CREDITAS a.s. je pak přímým akcionářem Banky, a to v současné době (od 14. srpna 2023) akcionářem jediným a v předešlé části účetního období roku 2023 akcionářem majoritním, jak je blíže uvedeno níže (příčemž jediným dalším akcionářem Banky byla sama Banka prostřednictvím vlastnictví vlastních akcií ve smyslu ustanovení § 298 a násl. ZoK).

Zároveň je pan Pavel Hubáček skutečným majitelem Banky ve smyslu zákona č. 37/2021 Sb., o evidenci skutečných majitelů, ve znění pozdějších předpisů, neboť je prostřednictvím níže uvedených společností CREDITAS B.V. a Banka CREDITAS a.s. nepřímým skutečným majitelem Banky.

Ovládající osobou a skutečným majitelem Banky je pan Pavel Hubáček od: 19. září 2022

CREDITAS B.V.

se sídlem 1083HJ Amsterdam, De Boelelaan 30, Unit 3.14, Nizozemské království

registrační číslo: 76639371

Společnost CREDITAS B.V. Banku ovládá nepřímo, neboť je přímým akcionářem níže uvedené společnosti Banka CREDITAS a.s., ve které má podíl ve výši 100 % na základním kapitálu a 100 % na hlasovacích právech.

Ovládající osobou Banky je společnost CREDITAS B.V. od: 19. září 2022.

Banka CREDITAS a.s.

se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8

IČO: 63492555, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 23903

Ovládající osobou Banky je společnost Banka CREDITAS a.s. od: 19. září 2022.

Společnost Banka CREDITAS a.s. ovládá Banku přímo, a to následovně:

V současné době je společnost Banka CREDITAS a.s. **od 14. srpna 2023** přímým a jediným akcionářem Banky, majícím podíl ve výši 100 % na základním kapitálu Banky a 100 % na hlasovacích právech v Bance.

V období od 23. února 2023 do 13. srpna 2023 byla společnost Banka CREDITAS a.s. přímým akcionářem Banky, majícím podíl ve výši 92,014 % na základním kapitálu Banky a 100 % na hlasovacích právech v Bance. Vlastníkem zbývajících 7,986 % svých akcií byla sama Banka, která tyto akcie vlastnila jako tzv. vlastní akcie ve smyslu ustanovení § 298 a násl. ZOK, přičemž s těmito akciemi nemohla dle ustanovení § 309 odst. 1 ZoK vykonávat žádná hlasovací práva. S účinností ke dni 14. srpna 2023 Banka prodala všechny své vlastní akcie společnosti Banka CREDITAS a.s., čímž se společnost Banka CREDITAS a.s. stala jediným akcionářem Banky (viz výše).

V období od 19. září 2022 do 22. února 2023 byla společnost Banka CREDITAS a.s. přímým akcionářem Banky, majícím podíl ve výši 90,0977 % na základním kapitálu Banky a 100 % na hlasovacích právech v Bance. Vlastníkem zbývajících 9,9023 % svých akcií byla sama Banka, která tyto akcie vlastnila jako tzv. vlastní akcie ve smyslu ustanovení § 298 a násl. ZOK, přičemž s těmito akciemi nemohla dle ustanovení § 309 odst. 1 ZoK vykonávat žádná hlasovací práva. S účinností ke dni 23. února 2023 byl v důsledku zvýšení základního kapitálu, v rámci kterého byla jediným upisovatelem všech nově vydaných akcií společnost Banka CREDITAS a.s., navýšen podíl společnosti Banka CREDITAS a.s. na základním kapitálu Banky z 90,0977 % na 92,014 % (viz výše).

1. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a Bankou a mezi Bankou a propojenými osobami

Podle informací poskytnutých Bankou CREDITAS a.s. byl vypracován přehled společností náležejících do skupiny pana Pavla Hubáčka ke dni 31. prosince 2023, včetně dalších údajů o jejich struktuře, který je uveden v Příloze č. 1 této zprávy o vztazích.

2. Úloha Banky

Banka je součástí skupiny CREDITAS, jejímž skutečným majitelem je pan Pavel Hubáček. V rámci této skupiny je bezprostřední ovládající osobou Banky společnost Banka CREDITAS a.s. Banka má v rámci skupiny CREDITAS postavení samostatné banky vykonávající bankovní činnosti na území České republiky v souladu s licencí udělenou jí Českou národní bankou, s tím, že je organickou součástí skupiny CREDITAS. V rámci skupiny CREDITAS se Banka specializuje na retailovou klientelu, včetně rozšíření portfolia služeb poskytovaných retailovým klientům. Služby korporátním klientům byly naopak v průběhu účetního období roku 2023 postupně utlumovány. Zároveň je plánována fúze Banky se společností Banka CREDITAS a.s., a to dle aktuálních záměrů ke dni 1. října 2024. V rámci této plánované fúze bude Banka (v případě uskutečnění uvedené fúze) sloučena se společností Banka CREDITAS a.s., přičemž Banka bude zanikající společností a společnost Banka CREDITAS a.s. bude nástupnickou společností.

3. Způsob a prostředky ovládání

Pan Pavel Hubáček ovládá Banku tím způsobem, že nepřímo vlastní (prostřednictvím společností Banka CREDITAS a.s. a CREDITAS B.V.) akcie Banky s podílem 100 % na hlasovacích právech Banky. Analogicky ovládá Banku společnost CREDITAS B.V. tím, že nepřímo vlastní (prostřednictvím společnosti Banka CREDITAS a.s.) akcie Banky s podílem 100 % na hlasovacích právech Banky. Společnost Banka CREDITAS a.s. ovládá Banku tím způsobem, že přímo vlastní akcie Banky s podílem 100 % na hlasovacích právech Banky.

Do 13. srpna 2023 společnost Banka CREDITAS a.s. projevovala svoji vůli (a tím nepřímo i vůli svých ovládajících osob CREDITAS B.V. a pana Pavla Hubáčka) prostřednictvím svých zástupců na valné hromadě Banky výkonem svých akcionářských práv (přičemž společnost Banka CREDITAS a.s. byla jediným hlasujícím akcionářem na těchto valných hromadách, neboť zbývajících akcie byly vlastněny přímo Bankou jako tzv. vlastní akcie ve smyslu ustanovení § 298 ZoK a Banka s nimi podle ustanovení § 309 odst. 1 ZoK nemohla vykonávat hlasovací práva).

Od 14. srpna 2023 společnost Banka CREDITAS a.s. projevuje svoji vůli (a tím nepřímo i vůli svých ovládajících osob CREDITAS B.V. a pana Pavla Hubáčka) prostřednictvím jejího rozhodování jako jediného akcionáře Banky v působnosti valné hromady Banky způsobem podle ustanovení § 12 ZoK.

V účetním období roku 2023 neexistovaly žádné zvláštní smlouvy mezi Bankou a ovládajícími osobami ve vztahu ke způsobům a prostředkům ovládání Banky. Ovládání bylo založeno na faktické bázi.

4. Přehled jednání dle § 82 odst. 2 písm. d) ZoK

V účetním období roku 2023 Banka neučinila žádná jednání, která by byla učinila na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo propojených osob, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Banky zjištěného z poslední účetní závěrky.

5. Přehled vzájemných smluv

Banka v roce 2023 uzavřela s ovládajícími osobami a propojenými osobami několik smluv, jejichž předmětem jsou společné postupy a sdílení služeb a know-how v rámci skupiny CREDITAS (např. v oblasti IT služeb, služeb kontaktního centra (call centra), marketingu apod.). Tím je zajištěna jak postupná plnohodnotná integrace Banky do skupiny CREDITAS, tak výhody a úspory spočívající ve sdílení některých služeb, činností a know-how s ostatními členy skupiny CREDITAS.

Dále Banka jako převodce (prodávající) prodala smlouvou o převodu akcií ze dne 11. 8. 2023 společností Banka CREDITAS a.s. jako nabyvateli (kupujícímu) 1 692 kusů vlastních akcií (představujících podíl o velikosti 7,986 % na základním kapitálu Banky) o jmenovité hodnotě 100 000,- Kč každá (tj. celkem o jmenovité hodnotě 169 200 000,- Kč) za celkovou kupní cenu 179 000 000,- Kč. Kupní cena byla stanovena odborným posudkem společnosti KPMG Česká republika, a.s. Společnost Banka CREDITAS a.s. se v důsledku této transakce stala jediným akcionářem Banky, neboť všechny ostatní akcie Banky nabytla již v roce 2022 koupil od tehdejších akcionářů Banky.

Dále došlo v roce 2023 k převodu ochranných známek „Max banka“ na Banku (původním vlastníkem těchto ochranných známek byla společnost Banka CREDITAS a.s.).

Mezi Bankou a společností Banka CREDITAS a.s. došlo rovněž k uzavření dvou podnájemných smluv na podnájem kancelářských prostor. Na základě první z těchto smluv Banka podnájímá společnosti Banka CREDITAS a.s. část kancelářských prostor ve svém sídle v Praze, které by zůstaly jinak nevyužity. Na základě druhé z těchto smluv si Banka od společnosti Banka CREDITAS a.s. podnájímá malou část jejích kancelářských prostor v Brně tak, aby v nich mohli pracovat zaměstnanci Banky s bydlištěm v Brně a okolí.

Dále banka v účetním období roku 2023 udržovala se společností EAST Portfolio s.r.o. a Banka CREDITAS a.s. běžné obchodní vztahy v rámci svého předmětu podnikání jakožto banka dle jí udělené bankovní licence. Tyto vztahy byly založeny na standardních obchodních podmínkách.

Níže je uveden seznam smluv Banky s její ovládající osobou a s propojenými osobami účinných či uzavřených v průběhu účetního období roku 2023 (stav je ke dni 31. prosince 2023, není-li níže uvedeno jinak, přičemž smlouvy jsou v tabulce řazeny chronologicky dle data jejich uzavření):

Název smlouvy	Datum uzavření	Protistrana	Stručný popis (pokud předmět smlouvy nevyplývá přímo z názvu)
Smlouva o běžném účtu	9. 7. 2014	EAST Portfolio s.r.o. (IČO: 02448254)	
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	27. 5. 2016 (smlouva ukončena ke dni 15. 3. 2023)	EAST Portfolio s.r.o., (IČO: 02448254)	
Smlouva o používání přímého bankovníctví	29. 9. 2020	EAST Portfolio s.r.o. (IČO: 02448254)	
Smlouva o používání internetového bankovníctví	5. 8. 2022	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	
Komisionářská smlouva o obstarání koupě a prodeje investičních nástrojů	5. 9. 2022 (smlouva ukončena ke dni 2. 2. 2023)	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	
Smlouva o běžném účtu (měna CZK)	24. 11. 2022	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	
Smlouva o běžném účtu (měna EUR)	24. 11. 2022	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	
Smlouva o běžném účtu (měna USD)	24. 11. 2022	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	
Smlouva o převodu ochranných známek	21. 2. 2023	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	Smlouva o převodu ochranných známek Max Banka z Banky CREDITAS a.s. na Max banku a.s.
Smlouva o podnájmu nebytových prostor (Trimaran)	30. 3. 2023	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	Podnájem kancelářských prostor v Praze (Max banka a.s. je nájemcem předmětných prostor, který přenechává prostory Bance CREDITAS a.s. jako podnájemci do podnájmu)
Smlouva o běžném účtu (měna CHF)	25. 4. 2023	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	
Rámcová smlouva o spolupráci	28. 4. 2023	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	Rámcové podmínky ke všem službám poskytovaným Max bance a.s. společností Banka CREDITAS a.s.
Smlouva o poskytování služeb - Kontaktní centrum (Servisní smlouva)	28. 4. 2023 (Smlouva byla ukončena dohodou stran ze dne 29. 12. 2023 s účinností ke dni 31. 12. 2023. S účinností k tomuto dni byla nahrazena servisní smlouvou uzavřenou se společností CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o.)	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	Definice a podmínky poskytování služeb poskytovaných společným callcentrem skupiny CREDITAS Smlouva byla ukončena písemnou dohodou ze dne 29. 12. 2023, a to ke dni 31. 12. 2023.
Smlouva o podnájmu nebytových prostor (Rašínova)	30. 5. 2023	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	Podnájem kancelářských prostor v Brně (Max banka a.s. je podnájemcem předmětných prostor)
Servisní smlouva (marketing)	26. 7. 2023	CREDITAS B.V., odštěpný závod (IČO: 14286921)	Marketingové služby poskytované Max bance a.s. - Strategie, vývoj, správa, kampaňové řízení, tvorba grafiky, marketingová podpora

Smlouva o převodu akcií	11. 8. 2023	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	Prodej 1 692 kusů vlastních akcií (představujících podíl o velikosti 7,986 % na základním kapitálu Banky) o jmenovité hodnotě 100 000,- Kč každá (tj. celkem o jmenovité hodnotě 169 200 000,- Kč) z vlastnictví Banky jako převodce (prodávajícího) do vlastnictví společnosti Banka CREDITAS a.s. jako nabyvatele (kupujícího) za celkovou kupní cenu ve výši 179 000 000,- Kč. Kupní cena byla stanovena odborným posudkem společnosti KPMG Česká republika, a.s. Společnost Banka CREDITAS a.s. se v důsledku této transakce stala jediným akcionářem Banky, neboť všechny ostatní akcie Banky nabyly již v roce 2022 koupí od tehdejších akcionářů Banky.
Servisní smlouva (produkty)	31. 8. 2023	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	Definice a podmínky poskytování služeb poskytovaných ve vztahu k Produktům od Banky CREDITAS a.s.
Servisní smlouva (facility)	30. 9. 2023	CREDITAS B.V., odštěpný závod (IČO: 14286921)	Služby Facility poskytované Max bance a.s.
Rámcová smlouva o spolupráci (digital factory)	31. 10. 2023	CREDITAS Digital Factory, s.r.o. (IČO: 19446594)	Základní rámcová smlouva pro poskytování IT služeb Max bance a.s.
Servisní smlouva (digital factory)	31. 10. 2023	CREDITAS Digital Factory, s.r.o. (IČO: 19446594)	IT služby poskytované Max bance a.s. – Evidence a analýza požadavků, návrh řešení, Cloud design, development, DevOps, projektové řízení apod.
Rámcová smlouva o spolupráci	31. 10. 2023	CREDITAS B.V., odštěpný závod (IČO: 14286921)	Základní rámcová smlouva pro poskytování marketingových služeb Max bance a.s.
Servisní list č. 2 ke Smlouvě o poskytování služeb - Kontaktní centrum ze dne 28. 4. 2023	31. 10. 2023 (Smlouva byla ukončena dohodou stran ze dne 29. 12. 2023 s účinností ke dni 31. 12. 2023. S účinností k tomuto dni byla nahrazena servisní smlouvou uzavřenou se společností CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o.)	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	Aktualizace podmínek Smlouvy o poskytování služeb - Kontaktní centrum uzavřené dne 28. 4. 2023 (servisní list č. 1 byl obsažen přímo v původní smlouvě ze dne 28. 4. 2023 jako její příloha). Smlouva byla ukončena písemnou dohodou ze dne 29. 12. 2023, a to ke dni 31. 12. 2023.

Dohoda o ukončení smlouvy	29. 12. 2023	Banka CREDITAS a.s. (IČO: 63492555)	Dohoda o ukončení Smlouvy o poskytování služeb - Kontaktní centrum uzavřené dne 28. 4. 2023 a na ní navazujících cenových a servisních listů, a to s účinností ke dni 31. 12. 2023
Rámcová smlouva	31. 12. 2023	CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o. (IČO: 19929501)	Základní rámcová smlouva pro poskytování služeb společností CREDITAS Kontaktní centrum, s.r.o. Max bance a.s.
Servisní smlouva – Kontaktní centrum	31. 12. 2023	CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o. (IČO: 19929501)	Definice a podmínky poskytování služeb poskytovaných společným callcentrem skupiny CREDITAS. Servisní smlouva pro poskytování služeb kontaktního centra (zejména zajištění komunikace s klienty i neklenty Max banky, zajištění provozu infolinky, zpracování prodejních a servisních kampaní, vyřizování požadavků klientů atd.)

Plnění na základě všech výše uvedených smluv byla z hlediska ovládané osoby (Banky) vždy ve výši odpovídající co do ceny i kvality službám a zboží poskytovaným na trhu třetími osobami. V případě smlouvy o převodu akcií byla jejich cena stanovena odborným posudkem. Další údaje z uvedených smluv nelze uveřejnit s ohledem na nutnost zabezpečení bankovního a obchodního tajemství a sjednaných závazků důvěrnosti.

6. Posouzení, zda vznikla Bance újma, a posouzení jejího vyrovnání podle § 71 a 72 ZoK

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

7. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi Bankou a ovládající osobou a Bankou a propojenými osobami

Představenstvo Banky konstatuje, že na základě zhodnocení úlohy Banky vůči ovládající osobě a propojeným osobám neplynou Bance ze vzájemných vztahů žádné nevýhody. Bance naopak vznikají výhody a úspory spočívající ve společném postupu a sdílení služeb a know-how v rámci skupiny CREDITAS.

Závěr

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

V Praze dne 6. března 2024



Ing. Ivana Pícková
předsedkyně představenstva



Kamil Rataj
člen představenstva

Příloha č. 1 – Přehled společností náležejících do skupiny CREDITAS
(stav ke dni 31. prosince 2023)

№	Název subjektu	Registrovaná adresa	Registrační číslo / IČO, země registrace
1	CREDITAS B.V.	Barbara Strozziiaan 201, 1083HN Amsterdam	76639371 Nizozemské království
2	Banka CREDITAS a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	63492555 Česká republika
3	CREDITAS Crowdfunding s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	24185299 Česká republika
4	CREDITAS fond SICAV, a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	8533610 Česká republika
5	EKORENT spol. s r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	45278288 Česká republika
6	CREDITAS investiční společnost a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	14258846 Česká republika
7	Max banka a.s.	Na strži 2097/63, 140 00 Praha 4	14893649 Česká republika
8	EAST Portfolio s.r.o.	Na strži 2097/63, 140 00 Praha 4	2448254 Česká republika
9	UNICAPITAL N.V.	Barbara Strozziiaan 201, 1083HN Amsterdam	66551625 Nizozemské království
10	UNICAPITAL Finance a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	5690421 Česká republika
11	UNICAPITAL Finance II s.r.o.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8	17806097 Česká republika
12	UNICAPITAL Finance III s.r.o.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8	17821754 Česká republika
13	UNICAPITAL Invest I a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	5477395 Česká republika
14	UNICAPITAL Invest II a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	6549608 Česká republika
15	UNICAPITAL Invest III a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	7600488 Česká republika
16	UNICAPITAL Invest IV a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	8669732 Česká republika
17	UNICAPITAL Invest V a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	9712682 Česká republika
18	UNICAPITAL Invest VI a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8	11786558 Česká republika
19	UNICAPITAL Invest VII a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8	14094215 Česká republika
20	UNICAPITAL Invest VIII a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8	17806593 Česká republika
21	CREDITAS Invest I a.s.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8	14094363 Česká republika
22	Osová PD, s.r.o.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8	11724285 Česká republika

23	GHPCZ INVEST LIMITED	Pindou 4, 2409 Egkomi, Nicosia	HE 365425 Kypr
24	PHCZ OPERATIONS s.r.o.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8	17355729 Česká republika
25	HOTEL PUPP PROPERTY s.r.o.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8	17355664 Česká republika
26	GRANDHOTEL PUPP Karlovy Vary, akciová společnost	Mírové náměstí 316/2, 360 01 Karlovy Vary	22004 Česká republika
27	GRANDHOTEL PUPP s.r.o.	Mírové náměstí 316/2, 360 01 Karlovy Vary	17270758 Česká republika
28	INU.COM a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	14285550 Česká republika
29	UAB INU APP	Upės g. 23-1, LT-08128 Vilnius	306141085 Litva
30	CREDITAS Fund Holding a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	9734261 Česká republika
31	CREDITAS ASSETS SICAV a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	9783261 Česká republika
32	CREDITAS LOAN SICAV a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	9783334 Česká republika
33	UNICAPITAL a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	1800817 Česká republika
34	LEMANT Finance s.r.o.	Beranových 823, 199 00 Praha 9	5558310 Česká republika
35	MORAVAN Mléčná farma a.s.	č.p. 198, 742 58 Kateřinice	47672439 Česká republika
36	Pozemky UNICAPITAL s.r.o.	tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc	5069688 Česká republika
37	Financial Consortium s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	4023242 Česká republika
38	REZIDENCE U PARKU s.r.o.	tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc	1964542 Česká republika
39	BONUM reality, s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	1494732 Česká republika
40	Pereta Estates s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	3517446 Česká republika
41	GALAP INVESTMENT s.r.o.	Pobřežní 297/14, 186 00 Praha 8	6177557 Česká republika
42	Reality Property II s.r.o.	tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc	9325581 Česká republika
43	UNICAPITAL ENERGY s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	9325468 Česká republika
44	UCED Elektrárna Prostějov s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	9820906 Česká republika
45	UCED Solar s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	17295858 Česká republika
46	UCED Commodities s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	17465273 Česká republika

47	UCED Volt s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	17549710 Česká republika
48	UCED Agregace IV s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	17549540 Česká republika
49	UCED Agregace III s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	17548969 Česká republika
50	UCED Agregace II s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	17548292 Česká republika
51	UCED Agregace s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	9906274 Česká republika
52	VÍTKOVICE ENERGY s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	17830494 Česká republika
53	UCED Prodej s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	3697312 Česká republika
54	UCED Energy s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	8210047 Česká republika
55	UCED Energy II s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	9905944 Česká republika
56	UCED Energy III s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	17549256 Česká republika
57	UCED s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	6403981 Česká republika
58	LUDS, s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	28458133 Česká republika
59	Kopřivnice Energy s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	5431905 Česká republika
60	UCED Hranice s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	8783535 Česká republika
61	UCED Servis s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	6934552 Česká republika
62	UCED Distribuce s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	1907786 Česká republika
63	UCED Distribuce II s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	8531714 Česká republika
64	UCED Distribuce III s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	7237995 Česká republika
65	UNICAPITAL MACRO OPPORTUNITIES a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	2953200 Česká republika
66	Corinth Services s.r.o.	Makovského 1394/8a, 163 00 Praha 6	24151777 Česká republika
67	LIFELIQE CZECH s.r.o.	Makovského 1394/8a, 163 00 Praha 6	5289921 Česká republika
68	LIFELIQE, INC.	850 New Burton Road, 19904 Dover, Delaware	5870921 Spojené státy americké
69	Shanghai GP Lifeliqe Digital Technology Company Limited	400 Fangchun Road, 201210 Shanghai	91310115MAC0R98P 6G Čínská lidová republika

70	UNICAPITAL Healthcare a.s.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	5785057 Česká republika
71	AC pp s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	27244121 Česká republika
72	Prch-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	25156349 Česká republika
73	F-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	28441397 Česká republika
74	J-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	2376822 Česká republika
75	L-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	7234571 Česká republika
76	Alzheimercentrum Zlosyň, z.ú.	č.p. 160, 277 44 Zlosyň	28446003 Česká republika
77	Fa-Qrest s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	24240931 Česká republika
78	Pr-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	29029651 Česká republika
79	Bu-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	8744351 Česká republika
80	AC Správní I s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	14088061 Česká republika
81	AC Správní II s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	14088363 Česká republika
82	AC Správní III s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	14088398 Česká republika
83	Z-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	6034357 Česká republika
84	AC Admin s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	3310078 Česká republika
85	Ce-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	7234015 Česká republika
86	Pa-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	8620008 Česká republika
87	O-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	7287895 Česká republika
88	Průhonice Services s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	27135527 Česká republika
89	PI-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	3400361 Česká republika
90	ZI-Qrest z.ú.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	3461891 Česká republika
91	Alzheimercentrum Slovakia a.s.	Rekreačná 4865/7, 921 01 Piešťany	36800406 Slovenská republika
92	Alzheimercentrum Piešťany n.o.	Rekreačná 4865/7, 921 01 Piešťany	37986945 Slovenská republika
93	AC IMMO s.r.o.	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	14091283 Česká republika

94	NADAČNÍ FOND ŽIVOT S ALZHEIMEREM	Sokolovská 675/9, 186 00 Praha 8	24203378 Česká republika
95	LEDRICA TRADING a.s. CREDITAS Real Estate a.s.	tř. Svobody 1194/12, 779 00 Olomouc	6011799 Česká republika
96	V Invest Development s.r.o. (od 1.1.2023 s obchodní firmou CREDITAS Real Estate Management s.r.o.)	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	6593739 Česká republika
97	GAMA PD s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	5478642 Česká republika
98	AMONIL Invest s.r.o.	Truhlářská 1105/11, 110 00 Praha 1	7379650 Česká republika
99	DB Development s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	27588971 Česká republika
100	Praga Progetti e Investimenti, spol. s r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	25126172 Česká republika
101	BETA PD s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	5489377 Česká republika
102	UDRA Property Development s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	4465113 Česká republika
103	DELTA PD s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	5478308 Česká republika
104	EPSILON PD s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	5482275 Česká republika
105	Kobylisy PD s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	4305469 Česká republika
106	Mlynářka Property Development s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	7680945 Česká republika
107	Valcha Property Development a.s.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	27926931 Česká republika
108	Valcha PD 7 a 8 s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	17689970 Česká republika
109	Valcha PD 9 s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	17691761 Česká republika
110	Valcha PD 10 s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	17691893 Česká republika
111	Valcha PD 11A s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	17692059 Česká republika
112	Valcha PD 11B s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	17692245 Česká republika
113	Valcha PD 11C s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	17692334 Česká republika
114	Prosluněná Property Development s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	4814355 Česká republika
115	Kačerov Property Development s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	3616819 Česká republika
116	Hřebenky Property Development s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	4751914 Česká republika

117	DIFESA a.s.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	24151882 Česká republika
118	Blue Future Second s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	3652262 Česká republika
119	Blue Future Third s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	3669548 Česká republika
120	Blue Future Fourth s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	3659011 Česká republika
121	Prague Outdoor Parking s.r.o.	Walterovo náměstí 329/3, 158 00 Praha 5	9170839 Česká republika
122	APULEA s.r.o.	Ruská 2929/101a, Vítkovice 703 00 Ostrava	10871217 Česká republika
123	CREDITAS Digital Factory, s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín 186 00 Praha 8	19446594 Česká republika
124	CREDITAS holding SE	Pobřežní 297/14, Karlín 186 00 Praha 8	19848374 Česká republika
125	CREDITAS Kontaktní Centrum, s.r.o.	Pobřežní 297/14, Karlín 186 00 Praha 8	19929501 Česká republika
126	Dialysis Education Services, LLC	16925 Bellflower Blvd, Bellflower CA 90706	2,00926E+11 Spojené státy
127	ELYNOIA s.r.o.	Ruská 2929/101a, Vítkovice 703 00 Ostrava	10887199 Česká republika
128	GALAP ESTATE s.r.o.	Pobřežní 297/14, Karlín 186 00 Praha 8	6177590 Česká republika
129	KGJ Flexibilita s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín 186 00 Praha 8	19158904 Česká republika
130	KOGNIAN s.r.o.	Ruská 2929/101a, Vítkovice 703 00 Ostrava	10786678 Česká republika
131	Landreal s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín 186 00 Praha 8	1935135 Česká republika
132	NYVOYA CORE s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín 186 00 Praha 8	7649240 Česká republika
133	Port Acquisitions a.s.	Sokolovská 675/9, Karlín 186 00 Praha 8	17749077 Česká republika
134	CREDITAS OPPORTUNITY SICAV a.s.	Sokolovská 675/9, Karlín 186 00 Praha 8	19155441 Česká republika
135	SKATLOP a.s.	Ruská 2929/101a, Vítkovice 703 00 Ostrava	9690611 Česká republika
136	Stodůlky Property Park s.r.o.	Jeremiášova 947/16, Stodůlky 155 00 Praha 5	2866510 Česká republika
137	Stodůlky Property Park B s.r.o.	Jeremiášova 947/16, Stodůlky 155 00 Praha 5	11724803 Česká republika

138	UCED Volt II s.r.o.	Sokolovská 675/9, Karlín 186 00 Praha 8	19101112 Česká republika
139	UNICAPITAL Invest IX a.s.	Pobřežní 297/14, Karlín 186 00 Praha 8	19963980 Česká republika
140	WAMPAW s.r.o.	Ruská 2929/101a, Vítkovice 703 00 Ostrava	10871268 Česká republika