

VÝROČNÍ ZPRÁVA

20

**24**

Československá obchodní banka, a. s.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **2024** | Meziroční procentní změny jsou počítány matematicky z nezaokrouhlených čísel. | 1 |

|  |  |
| --- | --- |
|  |  |
| **Obchodní firma** | **Československá obchodní banka, a. s.** |
| Sídlo | Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57, Česká republika |
| Právní forma | akciová společnost |
| Registrace | zapsána v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 |
| Den zápisu | 21. prosinec 1964 |
| Předmět podnikání | banka ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách |
| Identifikační číslo | 00001350 |
| Daňové identifikační číslo | CZ699000761 (pro účely DPH)  CZ00001350 (pro ostatní daně) |
| Kód banky | 0300 |
| SWIFT | CEKOCZPP |
| Datová schránka | 8qvdk3s |
| Telefonické spojení | +420 224 111 111 |
| Internetová adresa | https://www.csob.cz |
| E-mail | info@csob.cz |
| Orgán dohledu | Česká národní banka (ČNB)  Na Příkopě 28, Praha 1, PSČ 115 03, Česká republika |
|  |  |

KLÍČOVÉ UKAZATELE

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **2024** | *7) Včetně bankomatů partnerských bank.* | 2 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Konsolidováno, podle EU IFRS | 2024 | 2023 po opravě | 2022 po opravě |
| **Údaje z finančních výkazů**  *Rozvaha ke konci roku (mil. Kč)* |  |  |  |
| Aktiva celkem | 1 920 460 | 1 868 292 | 1 805 617 |
| Finanční aktiva vykazovaná v naběhlé hodnotě 1) | 1 726 230 | 1 504 199 | 1 574 761 |
| Vklady (závazky k ostatním klientům) | 1 367 805 | 1 336 648 | 1 231 800 |
| Vydané dluhové cenné papíry | 269 863 | 24 302 | 264 915 |
| Podřízené závazky | 57 241 | 45 843 | 40 592 |
| Vlastní kapitál 2) | 116 633 | 113 461 | 100 305 |
| *Výkaz zisku a ztráty (mil. Kč)* |  |  |  |
| Provozní výnosy | 45 109 | 41 294 | 40 474 |
| – z toho čistý úrokový výnos | 31 385 | 29 045 | 31 062 |
| – z toho čistý výnos z poplatků a provizí | 10 011 | 8 925 | 8 041 |
| Provozní náklady | 23 493 | 22 589 | 21 987 |
| Ztráty ze znehodnocení fin. aktiv v naběhlé hodnotě/úvěrů a pohledávek 3) | 858 | 1 683 | -1 142 |
| Zisk před zdaněním | 22 402 | 17 308 | 16 960 |
| Zisk za účetní období 2) | 18 908 | 15 089 | 14 265 |
| **Poměrové ukazatele** *(%)* |  |  |  |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) | 16,7 | 14,2 | 13,4 |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) | 0,96 | 0,77 | 0,72 |
| Poměr nákladů k výnosům | 52,1 | 54,7 | 54,3 |
| Kapitálová přiměřenost 4) | 20,6 | 19,5 | 19,7 |
| Dostupný MREL jako % z RWA | 32,3 | 29,5 | 29,4 |
| Dostupný MREL jako % z LRE | 7,66 | 6,86 | 6,65 |
| Pákový poměr (Leverage ratio) 5) | 4,88 | 4,52 | 4,45 |
| Ukazatel čistého stabilního financování 5) | 174,8 | 170,4 | 171,8 |
| Poměr úvěrů k vkladům | 73,9 | 70,3 | 70,6 |
| **Obecné informace** (k 31. prosinci 2024) |  |  |  |
| Počet zaměstnanců – skupina ČSOB | 8 125 | 8 035 | 8 105 |
| Počet klientů – skupina ČSOB (mil.) | 4,290 | 4,309 | 4,340 |
| Počet poboček – Banka 6) | 198 | 198 | 201 |
| Počet bankomatů 7) | 1 036 | 1 020 | 1 022 |

**Rating ČSOB** (k 31. prosinci 2024)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Ratingová agentura | Dlouhodobý rating | Výhled | Krátkodobý rating | Dlouhodobý rating platný od |
| Moody's | A1 | stabilní | P-1 | 21. listopadu 2018 |
| Standard & Poor's | A+ | pozitivní | A-1 | 30. července 2018 |

*Z důvodu nesprávného nastavení statických dat ČSOB zpětně opravila konsolidované výkazy zisku a ztráty, rozvahy a související poměrové ukazatele za roky 2022 a 2023. Více informací Poznámka 2.3 „Změna komparativního období z důvodu chyby". 1) Včetně pohledávek z finančního leasingu.*

1. *Připadající vlastníkům Banky.*
2. *(-) čistá tvorba / náklad;(+) čisté rozpuštění / výnos*
3. *Na základě CRR; stav ke konci roku. Regulatorní kapitál, resp. ukazatel kapitálové přiměřenosti, ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok.*
4. *Na základě CRR.*
5. *Zahrnuje pobočky ČSOB, tj. bez cca 2 000 obchodních míst České pošty.*

ÚVODNÍ SLOVO

# **Dámy a pánové,**

rok 2024 byl ve znamení opatrného optimismu a rostoucí ekonomické aktivity domácností, firem i podnikatelů. Skupina ČSOB těžila z důvěry svých klientů, kteří jsou pro nás vždy na prvním místě. Díky tomu jsme dosáhli dobrých obchodních výsledků a pokračovali v růstu v klíčových oblastech vkladů, investic, úvěrů a pojištění. Naše dlouhodobá strategie být silnou českou finanční skupinou poskytující veškeré služby pod jednou střechou se znovu ukázala jako správná. Naše kapitálová pozice je velmi silná a likvidita vynikající.

Nabízíme služby a produkty odpovídající potřebám a očekáváním klientů a zlepšujeme zákaznickou zkušenost, která je pro nás klíčovým ukazatelem úspěchu. Pokračujeme proto v rozvoji inovací a digitalizaci. Už každá pátá hypotéka byla v závěru roku podepsána elektronickým podpisem nejvyšší úrovně, se kterým jsme přišli jako první a máme ho jako jediní na trhu. Masivně nám vzrostl počet klientů používajících naše digitální aplikace ČSOB Smart pro retailové klienty a CEB Mobile pro korporátní klienty. Nejužitečnějším pomocníkem klientů je naše unikátní virtuální asistentka Kate, na kterou se mohou retailoví i firemní klienti obracet 24/7.

Domácnosti i firmy mají opět chuť investovat. Lidé loni navyšovali prostředky v podílových a penzijních fondech o více jak 14 procent a využívali výhod dlouhodobého investování k vytváření bohatství a zdrojů na stáří. K novému bydlení jsme pomohli financováním hypoték a úvěrů 26 600 domácnostem. Je skvělé, že můžeme být součástí životních příběhů našich klientů a pomáhat jim dosáhnout na nemovitosti podle jejich představ.

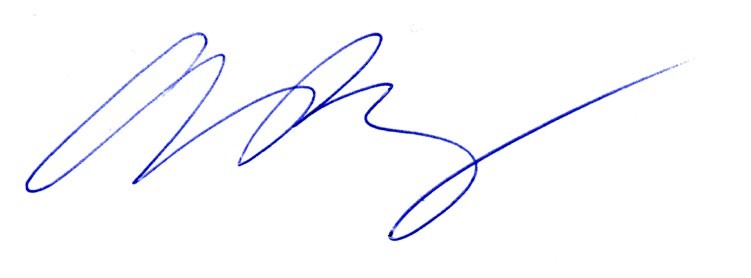
Těší nás, že firemní investice rostou a směřují do zvyšování konkurenceschopnosti českých firem, úsporných energetických řešení a přechodu k nízkouhlíkové ekonomice. Naše úvěrová angažovanost vůči firemním klientům se zvýšila o desetinu. Skvělou zprávou je, že i nadále zůstávají české domácnosti a firmy spolehlivými plátci svých závazků a podíl nevýkonných úvěrů na celém portfoliu je dále nízký.

Víme, že budoucí ekonomická prosperita a odolnost České republiky vyžaduje všestrannou spolupráci. S Úřadem práce jsme uzavřeli partnerství s cílem zefektivnit pracovní trh a se startupem Ownest pomáháme mladým rychleji bydlet ve svém. Před Vánocemi jsme otevřeli nový úsek dálnice D4, prvního českého projektu tohoto typu postaveného formou partnerství veřejného a soukromého sektoru, kde jsme měli největší podíl na financování. Ve společné misi s Policií ČR zacílené na posílení kybernetické gramotnosti obyvatel jsme dosáhli 800 tisíc proškolených osob. K tomu jsme s Policií ČR, Českou televizí a společností Mastercard realizovali nový televizní edukační seriál *Tohle radši nezkoušejte!* A samozřejmě pokračujeme v důležitém partnerství s Českou poštou.

V září postihly Českou republiku ničivé povodně, nejvíce kraje Moravskoslezský, Olomoucký a Jihočeský. Skupina ČSOB se aktivně zapojila do pomoci postiženým a celkem poslala z charitativní sbírky a programu na pomoc regionům 45 milionů korun a také vycházela vstříc klientům při likvidaci škod a řešení jejich složitých situací.

Jsem velmi hrdý na již 60leté úspěšné fungování skupiny ČSOB a směřování do budoucna. Chceme být nadále spolehlivým, silným a bezpečným partnerem a průvodcem životem. S novými technologiemi, produkty a službami chceme jít klientům naproti a být i nadále průkopníky v oblasti financí. Všem klientům a partnerům děkuji za důvěru a spolupráci a všem zaměstnancům a kolegům děkuji za profesionalitu, nasazení a obětavost.

**Aleš Blažek**



generální ředitel skupiny ČSOB

OBSAH

**Klíčové ukazatele** 2

**Úvodní slovo**  3

**Česká ekonomika** 6

**Zpráva představenstva** 8

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Hlavní informace a události | 8 |
|  | Finanční výsledky | 13 |
|  | Obchodní výsledky | 18 |
|  | **O nás** | 26 |
|  | Profil společnosti | 26 |
|  | Společenská odpovědnost | 30 |

**Společnosti skupiny ČSOB** 38

**Správa a řízení společnosti** 49

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Řídící a kontrolní orgány | 49 |
|  | Politika správy a řízení společnosti | 60 |
|  | Organizační struktura Skupiny | 67 |
|  | **Finanční část** | 69 |
|  | Konsolidovaná účetní závěrka | 70 |
|  | Nekonsolidovaná účetní závěrka | 182 |

**Zpráva o vztazích** 294

**Další povinné informace** 306

**Dokumenty** 320

|  |  |
| --- | --- |
| Čestné prohlášení | 320 |
| Zpráva nezávislého auditora | 321 |
| **Zkratky** | 328 |
| **Finanční kalendář** | 330 |
| **Kontakty** | 331 |

**Česká ekonomika**

ČESKÁ EKONOMIKA

## Česká ekonomika v roce 2024

Česká ekonomika se v roce 2024 snažila nabrat dech a po odeznění inflačního šoku z let 2022 a 2023 obnovila hospodářský růst. Ten byl však nakonec relativně pomalý (1,0 %) a zaostal za většinou tržních odhadů z počátku roku. Rostla zejména spotřeba domácností a vládních institucí. Naopak negativní efekt měla tvorba hrubého kapitálu (investice a zásoby podniků). Na výrobní straně tomu odpovídal dobrý výkon odvětví zaměřených na domácí poptávku v čele s obchodem, dopravou pohostinstvím a hoteliérstvím. Pokles naopak zaznamenal na zahraničí a investice orientovaný zpracovatelský průmysl.

I když velmi slabý nebo záporný růst již v české ekonomice trvá relativně dlouhou dobu (od druhého kvartálu 2022), zatím vidíme jen malé známky ochlazování na trhu práce. Míra nezaměstnanosti (podle výběrových šetření) zůstala v roce 2024 bez výraznější změny a v průměru dosáhla 2,7 % (v roce 2023 2,6 %). Viditelnější ochlazení pozorujeme na datech z Úřadu práce. Počet volných pracovních míst na úřadech práce dále poklesl z 272 tisíc na 247 tisíc. Souběžně s tím vzrostl počet registrovaných nezaměstnaných z 297 tisíc na 306 tisíc a registrovaná míra nezaměstnanosti tak meziročně vzrostla o 0,4 procentního bodu. V průběhu roku 2024 také znovu viditelně poklesl podíl průmyslových podniků, které mají problém s nedostatkem zaměstnanců.

Relativně stabilní ceny energií a meziroční pokles cen potravin stlačil dolů inflaci, která spadla z 10,7 % v roce 2023 na 2,4 % v roce 2024. Její odeznění je však daleko pozvolnější v segmentu služeb. I kvůli tomu se bankovní rada rozhodla na konci roku přerušit cyklus snižování úrokových sazeb na úrovni 4,0 %. Během celého roku 2024 přitom snižovala sazby nepřetržitě, nejprve po 50 bps a následně po 25 bps krocích – kumulativně tak základní repo sazbu snížila o 275 bps.

Česká koruna přestala těžit z výrazného úrokového diferenciálu (vůči eurozóně), a i proto se koruna dostala v roce 2024 pod tlak. Nejprve v důsledku nárůstu globálních výnosů, pak v důsledku nárůstu geopolitických rizik v souvislosti s americkými volbami. Končila tak rok nad hranicí 25,00 EUR/CZK.

Schodek státního rozpočtu dosáhl 271,4 mld. Kč oproti schválenému plánu 281 mld. Kč. I přes mírné meziroční zlepšení v rozsahu 17 mld. Kč, jde v nominálním vyjádření o pátý nejvyšší schodek v historii České republiky. Příznivější je pohled na schodek státního rozpočtu v poměru k HDP, který se od covidových maxim 6,5 % snížil v roce 2024 zhruba na polovinu.

Bankovní sektor v reakci na opětovný růst reálných příjmů a přetrvávající nízkou míru nezaměstnanosti obnovil úvěrovou aktivitu. Za celý rok 2024 poskytly banky a stavební spořitelny nové hypoteční úvěry v hodnotě 228 miliard Kč, což představuje meziroční nárůst o 83 %. Spolu s refinancovanými úvěry za 47 miliard Kč dosáhl celkový objem hypotečního trhu 275 miliard Kč, což je výrazný růst oproti 150 miliardám v roce 2023. I po zohlednění růstu cen nemovitostí byl reálný růst trhu stále velmi silný. To odpovídá nárůstu počtu nových hypoték v roce 2024 o 53 % na 62 tisíc, doprovázenému 20% nárůstem průměrné výše hypotéky na 3,7 milionu Kč v roce 2024, a téměř 3,86 milionu v jeho závěru.

**Česká ekonomika**

V následující tabulce jsou uvedeny hlavní makroekonomické ukazatele České republiky pro daná období.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Ukazatel 1) | Měrná jednotka | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
| Nominální HDP | mld. Kč | 8 010 4) | 0,1 |  |  |  |
| Růst reálného HDP | změna v %,  meziročně | 1,0 4) |
| Reálný HDP na obyvatele | tis. eur | 18,7 4) | 18,5 | 18,7 | 18,6 | 17,9 |
| Růst reálného HDP na obyvatele | změna v %,  meziročně | 1,0 4) | -1,1 | 0,4 | 4,0 | -4,9 |
| Míra inflace (CPI) | %, ke konci roku | 3,0 | 6,9 | 15,8 | 6,6 | 2,3 |
| Míra nezaměstnanosti | %, průměr | 2,7 4) | 2,6 | 2,2 | 2,8 | 2,6 |
| Saldo veřejného rozpočtu / nominální HDP 3) | % | -2,2 4) | -3,4 | -3,2 | -5,3 | -5,8 |
| Dluh vládních institucí 2) | mld. Kč | 3 484 | 3 234 | 2 998 | 2 567 | 2 150 |
| Dluh vládních institucí / nominální HDP 1) | % | 43,4 4) | 42,4 | 42,5 | 40,7 | 36,9 |
| Úroková sazba (tříměsíční PRIBOR) 2) | %, průměr | 5,0 | 7,1 | 6,28 | 1,13 | 0,86 |
| Kurz Kč / EUR 2) | průměr | 25,1 | 24,0 | 24,6 | 25,6 | 26,4 |

*Zdroj:*

1. *ČSÚ, Macrobond není-li uvedeno jinak.*
2. *ČNB.*
3. *Eurostat, ČSÚ (Saldo veřejných rozpočtů a veřejný dluh za rok 2022: odhady ČSOB). 4) Předběžný údaj.*

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

## Hlavní informace a události

*Pojmy a finanční ukazatele použité v této části jsou definovány a uvedeny s dalšími detaily na konci této kapitoly.*

### Skupina ČSOB v roce 2024

* Čistý zisk činil 18,9 mld. Kč (meziročně vyšší o 25 %).
* Meziroční srovnání čistého zisku významně ovlivnila tvorba opravné položky na goodwill ve výši 2,6 mld. Kč v posledním čtvrtletí roku 2023. Bez tohoto vlivu by čistý zisk vzrostl meziročně o 7 %.
* Celkový objem úvěrů dosáhl 979 mld. Kč (meziročně vyšší o 7 %).
* Celkové vklady se zvýšily na 1 368 mld. Kč (meziročně o 2 %).
* Objem aktiv pod správou se zvedl na 412 mld. Kč (meziročně o 14 %).
* Provozní výnosy vzrostly na 45,1 mld. Kč (meziročně o 9 %).
* Provozní náklady bez bankovních daní činily 22,5 mld. Kč (meziroční zvýšení o 6 %).
* Ztráty ze znehodnocení vykázaly čisté rozpuštění ve výši 0,8 mld. Kč v porovnání s čistou tvorbou ve výši 1,4 mld. Kč v předchozím roce (negativně ovlivněno tvorbou jednorázové opravné položky na goodwill ve výši 2,6 mld. Kč). Čisté rozpuštění opravných položek k úvěrům bylo pozitivní (0,9 mld. Kč), ale meziročně nižší. Ukazatel nákladů na úvěrové riziko dosáhl hodnoty 0,09 % a podíl nevýkonných úvěrů na celkovém úvěrovém portfoliu poklesl na 1,35 %.
* ČSOB si udržela silnou kapitálovou vybavenost a výbornou likvidní pozici. Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 činil 20,6 %. Poměr úvěrů k vkladům byl ve výši 73,9 %. Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) činil 174,8 %. Ukazatel krytí likviditou (LCR) vzrostl na 153,3 %.

Skupina ČSOB se zaměřuje na investice do dalšího rozšiřování digitálních systémů s cílem vyvíjet řešení, která mají klientům usnadňovat život, pomáhat jim šetřit čas a vydělávat peníze. V posledních letech jsme postupně přidávali do našich mobilních aplikací další služby a zaměřili se zejména na virtuální asistentku Kate. V roce 2024 s ní komunikovalo více než milion unikátních uživatelů a pomohla jim s více než 7 miliony úkolů, jako jsou platby, informace o účtu, úvěry nebo pojištění. Nadále roste také počet případů, které Kate dokáže vyřešit zcela samostatně – na konci roku 2024 to bylo zhruba 71 % případů, zatímco na konci roku 2023 to bylo 66 %. Kate je k dispozici v aplikacích ČSOB Smart a CEB Mobile.

Kate aktivně radí klientům s plněním podmínek aktivního klienta, aby mohli plně využívat výhod svých účtů. Klienti, kteří aktivně využívají svůj účet a platí kartou, získávají výhody v podobě bonusové sazby na spořicím účtu a na pravidelné investování, slevu z úrokové sazby hypotéky, bonus na nové stavební spoření a na nové penzijní spoření, pojištění rizik na internetu až na šest měsíců zdarma a různé další slevy na životní pojištění a autopojištění.

Velkou pozornost věnujeme rozšiřování a dalšímu zdokonalování našich mobilních aplikací. Aktualizace ČSOB Smart na začátku roku 2024 zlepšila uživatelský komfort díky přizpůsobitelné domovské obrazovce a zefektivnila přístup ke klíčovým funkcím. Klienti mohou například snadno převádět mezi měnami díky integraci směnárny, mít větší přehled a kontrolu nad výdaji s aktivními předplatnými díky funkci „Obchody a služby s uloženými kartami“ nebo snadno spravovat své investice skrz integrované dlaždice „Investice“ a „Patria“. Téměř 1,45 milionu klientů využívalo na konci roku mobilní bankovnictví – tj. o 12 % více než v roce 2023.

Na začátku roku 2024 zavedla ČSOB jako první banka na českém trhu elektronický podpis nejvyšší úrovně pro podepisování hypotečních a zástavních smluv na všech pobočkách. Tato inovace

zlepšuje klientský komfort, podporuje udržitelnost snížením spotřeby papíru a výrazně zkracuje dobu zpracování. Časopis Computerworld tuto inovaci ocenil jako „IT produkt roku 2024“.

V září 2024 zasáhla Českou republiku bouře Boris, která způsobila četné srážky a následně silné záplavy v jižních a východních částech země. ČSOB Pojišťovna okamžitě vyslala do postižených oblastí techniky, rozšířila provozní dobu infolinky a urychlila výplatu záloh a zpracování pojistných událostí. Celková výše povodňových škod nahlášených ČSOB Pojišťovně dosáhla téměř 2 miliard Kč a počet osob postižených povodněmi dosáhl 9 tisíc. Zhruba 70 % nahlášených škod bylo vyřízeno do jednoho měsíce od katastrofy. Zasaženým klientům poskytla ČSOB také odklad splátek úvěrů až o šest měsíců. Kromě toho poslala ČSOB ze své charitativní sbírky a programu regionální pomoci celkem 45 milionů Kč.

### Ocenění

Kvalita produktů a služeb ČSOB byla v silném konkurenčním prostředí českého trhu potvrzena různými mezinárodními a českými oceněními:

* Nejlepší banka v České republice (Global Finance)
* Nejlepší privátní banka v České republice (Euromoney)
* Nejlepší banka v České republice (Euromoney)
* Nejlepší banka pro ESG v České republice (Euromoney)
* Nejlepší digitální banka v České republice (Euromoney)
* Banka roku v České republice (The Banker)
* Nejlepší privátní banka v České republice (The Banker)
* 1. místo v kategorii Banka bez bariér (Mastercard)
* ČSOB Pojišťovna: 1. místo v kategorii Mobilní aplikace roku (Mastercard)

*Úplný seznam ocenění skupiny ČSOB najdete na webové stránce https://www.csob.cz/csob/oceneni-skupiny-csob.*

#### Klientská základna, digitální kanál a distribuční platforma

Skupina ČSOB měla ke konci roku 2024 v České republice 4,3 milionu klientů. Klientská základna zahrnuje 4,1 milionu skupinových retailových klientů, 6 tisíc korporátních klientů, 143 tisíc klientů malých a středních podniků a 12 tisíc klientů privátního bankovnictví. Celkový počet klientů meziročně poklesl, ale vzrostl počet aktivních klientů (meziročně +71 tisíc).

Počet mobilních klientů vzrostl na 1,45 milionu (+158 tisíc meziročně) a jejich podíl na celkovém počtu digitálních klientů činil 82 %.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (v milionech) | 2024 | 2023 | Meziroční změna  (%) |
| **Klienti skupiny ČSOB** | 4,290 | 4,309 | -0,4 |
| z toho klienti Banky | 2,999 | 2,923 | +2,6 |
| **Digitální klienti** | 1,759 | 1,676 | +5,0 |
| z toho mobilní klienti | 1,451 | 1,293 | +12,2 |

Distribuční platforma 2024

|  |  |
| --- | --- |
| **Pobočky ČSOB (pouze Banka)** | 198 |
| – z toho retailové/SME pobočky | 179 |
| – z toho pobočky privátního bankovnictví | 11 |
| – z toho korporátní pobočky | 8 |
| **Pobočky ČSOB Pojišťovny** | 93 |
| **Pobočky pro financování bydlení** | 2 |
| **Poradenská místa ČSOBS** | 210 |
| **ČSOB leasingové pobočky** | 5 |
| **ČSOB PSB – obchodní místa České pošty** | **cca 2 000** |
| – z toho specializované bankovní přepážky | 228 |
| **Franšízové pobočky České pošty** | **cca 1 000** |

Klienti skupiny ČSOB mohou využívat širokou prodejní síť. Díky spolupráci s Českou poštou má ČSOB největší fyzické zastoupení na českém finančním trhu.

Klienti také mohou využívat širokou síť 1 036 bankomatů, včetně 1 034 bezkontaktních, 370 vkladových a 1 023 bankomatů upravených pro klienty se zrakovým postižením. ČSOB vydala svým klientům 3,115 milionu platebních karet.

### Hodnocení představenstva roku 2024

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **2024** | je odhodlaná dosahovat silných a udržitelných výsledků. | 10 |

Skupina ČSOB dosáhla v roce 2024 silného výkonu. Celý český bankovní sektor zůstal stabilní, ziskový, odolný s vysokou kapitálovou vybaveností a likvidní pozicí. Podíl nevýkonných úvěrů se držel na nízké úrovni. Po inflačním šoku z předchozích let se ekonomika v roce 2024 vrátila k mírnému růstu. Po většinu roku 2024 se inflace pohybovala velmi blízko cíle ČNB. ČNB postupně snižovala dvoutýdenní repo sazbu z 6,75 % na konci roku 2023 na 4 % v průběhu roku 2024. Na začátku roku 2025 bankovní rada ČNB dále snížila dvoutýdenní repo sazbu na 3,75 %.

Celková aktiva bankovního sektoru vzrostla. Banky zvýšily objem úvěrů poskytnutých domácnostem i podnikům. K výraznému oživení došlo na trhu hypotečních úvěrů. V letech 2023 a 2024 ČNB uvolnila dříve zavedená omezení hypotečních úvěrů zrušením horních limitů ukazatelů DSTI a DTI. Limity ukazatele LTV zůstaly beze změny na úrovni 80 % (a 90 % pro žadatele mladší 36 let). Silný byl i růst vkladů. Bankovní sektor si udržel vysokou ziskovost. Podíl nevýkonných úvěrů byl na velmi nízké úrovni. Kapitálová vybavenost bank byla vysoká a likvidní pozice silná.

V září zasáhly část České republiky ničivé povodně a ČSOB se aktivně zapojila do pomoci postiženým regionům a jejich obyvatelům.

ČSOB dosáhla v roce 2024 solidních finančních i obchodních výsledků. Čistý zisk se meziročně zvýšil o 25 % na 18,9 mld. Kč. Bez vlivu opravné položky na goodwill v souvislosti se změnami státní podpory stavebního spoření v roce 2023 by čistý zisk meziročně vzrostl o 7 % díky růstu ve všech kategoriích provozních výnosů. Provozní náklady vzrostly v důsledku vyšších personálních nákladů a všeobecně správních nákladů, zatímco bankovní daně meziročně poklesly. Čisté rozpuštění opravných položek k úvěrům bylo pozitivní, ale ve srovnání s rokem 2023 nižší. Obchodní objemy výrazně vzrostly, což odráží vysokou důvěru našich klientů. Objem úvěrů meziročně vzrostl o 7 %, objem vkladů o 2 % a objem celkových aktiv pod správou o 14 %.

Skupina ČSOB si udržuje silnou kapitálovou vybavenost a výbornou likvidní pozici, což jí umožňuje podporovat ekonomiku i klienty, a je dobře připravena čelit případným výzvám. ČSOB

### Strategie skupiny ČSOB a její obchodní model: orientace na růst a výsledek

Skupina ČSOB je jednou z největších finančních skupin v České republice s obrovskou klientskou základnou, velmi širokou nabídkou produktů a nejdostupnější distribuční sítí. Patří k nejúspěšnějším v oblasti běžného bankovnictví, financování bydlení, stavebního spoření, bankovnictví pro firmy a afluentní klienty, investic, finančních trhů, makléřských služeb, leasingu a dalších oblastech. Skupina ČSOB obsluhuje své klienty prostřednictvím několika značek a distribučních kanálů.

Strategii růstu a orientaci na výsledek posiluje skupina ČSOB důrazem na 4 priority ve svém chování: zaměření na klienta, spolupráci, efektivitu a adaptabilitu. Klient musí být vždy na prvním místě. Kdykoli a ve všem, co skupina ČSOB dělá. Dobrá spolupráce napříč celou Skupinou je pro společný úspěch zásadní. Být efektivnější, a přinášet tak jednoduchá řešení klientům a celé Skupině. A zároveň být připraveni se přizpůsobit tomu, že žijeme v nejistém a neustále se měnícím světě. Velmi dobrá schopnost adaptace je nezbytnou podmínkou stability, tedy toho, aby skupina ČSOB dodávala kvalitní a relevantní služby klientům i v budoucích letech.

Management průběžně vyhodnocuje své strategické volby a řídí portfolio obchodních aktivit. Klíčové zdroje (lidský kapitál, kapitál, likvidita a investice do IT rozvoje) jsou alokovány do oblastí, které nejlépe odpovídají strategickým ambicím.

Skupina ČSOB usiluje o:

* Udržení referenční pozice v bankovnictví a pojišťovnictví poskytováním prvotřídní zákaznické zkušenosti fyzickým i právnickým osobám. A to prostřednictvím digitálních a osobních služeb a dosahováním vysoké a udržitelné výkonnosti.
* Využití obchodního potenciálu díky pokročilému využití dat, umělé inteligence a digitálních leadů k proaktivní nabídce personalizovaných řešení klientům, a to i prostřednictvím Kate, osobní digitální asistentky.
* Udržení konkurenční výhody v oblasti financování bydlení a usilování o další příležitosti k růstu, zejména v oblasti pojištění a wealth managementu.
* Zvyšování počtu aktivních klientů a jejich spokojenosti, počtu uživatelů mobilních aplikací, další digitalizaci služeb a zavádění nových, inovativních produktů a služeb, včetně řešení otevřeného banko-pojištění zaměřujících se na vylepšování finančního zdraví klientů.
* Rozšíření automatizace procesů a další zjednodušování produktů, ústředí a distribučního modelu, zejména s cílem zvýšit nákladovou efektivitu.

Skupina ČSOB se řídí vysokými etickými standardy. Společenská udržitelnost a odpovědnost skupiny ČSOB se soustředí na stávající potřeby, aniž bychom činili kompromisy v očekávání budoucích generací. Odpovědný přístup je zahrnut v našem konceptu udržitelnosti, který se skládá ze čtyř pilířů: Pro soužití, Pro přírodu, Pro podnikání a Pro vzdělání.

Podpora zaměstnanců se zaměřuje na férové odměňování, diverzitu a vytváření flexibilního a inspirativního pracovního prostředí. Strategie skupiny ČSOB stojí na základech kultury PEARL, která zahrnuje 5 principů: výkonnost, zmocňování, zodpovědnost, vnímavost a lokální ukotvení. PEARL+ symbolizuje spolupráci napříč skupinou KBC, podporuje sdílení úspěšných nápadů, což zvláště v dnešním, rychle se měnícím digitálním světě, představuje výjimečnou výhodu.

### Společenská odpovědnost a udržitelnost

Odpovědný přístup ČSOB ke všemu, co dělá, je již řadu let nedílnou součástí její společenské odpovědnosti. Pro ČSOB je důležité být klíčovou součástí české ekonomiky i společnosti. V ČSOB děláme vše pro to, abychom pro naše klienty zajišťovali klid a pro jejich finance bezpečné místo i v době složité ekonomické situace. ČSOB usiluje o to být lídrem v zavádění pozitivních změn. Proto je pro nás klíčová podpora transformace směrem k udržitelné ekonomice. Stejně důležití jsou pro nás i naši zaměstnanci, spolupracovníci a partneři. Podporujeme diverzitu a rovné příležitosti pro všechny. ČSOB je také největším poskytovatelem bezbariérových bankovních a pojišťovacích služeb v České republice.

V roce 2024 se skupina ČSOB významně podílela na výstavbě první české dálnice postavené formou Public Private Partnership (PPP), která spojuje Prahu a jih Čech. Jako největší český finanční partner projektu poskytla ČSOB nejen finanční podporu, ale podílela se i na řízení a organizaci projektu.

Ve společné misi ČSOB s Policií ČR zacílené na posílení kybernetické gramotnosti obyvatel jsme proškolili přes 800 tisíc osob, které se zúčastnily vzdělávacích programů, seminářů, prezentací na veřejných akcích a kampaní pro širokou veřejnost. Dalším projektem byl nový televizní edukační seriál Tohle radši nezkoušejte! o deseti nejvíce nebezpečných hrozbách z digitálního světa, který byl realizovaný ve spolupráci ČSOB, České televize, Policie ČR a Mastercard.

*Související témata jsou v kapitole Společenská odpovědnost a udržitelnost.*

#### Změny v konsolidačním celku a podnikových kombinacích

Skupina založila v březnu 2024 novou společnost ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s., jejíž prostřednictvím Skupina investuje do společností působících na nemovitostním trhu se záměrem prodat investiční certifikáty fondu klientům.

ČSOB v září 2024 pořídila podíl ve společnosti Ownest, s.r.o., působící na nemovitostním trhu v České republice. Ownest umožňuje klientům pronájem nemovitosti k bydlení s výhledem odkoupení do osobního vlastnictví v budoucnosti, včetně zprostředkování služeb financování.

Po ukončení účetního období, dne 30. ledna 2025, ČSOB získala 50% podíl ve společnosti Igluu od dalšího společného partnera Gobii Europe. Vzhledem k této skutečnosti se Skupina stala jediným akcionářem společnosti Igluu. Od 30. ledna 2025 vlastní ČSOB 100% podíl na vlastním kapitálu a 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti Igluu.

#### Vyplacené dividendy

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2024 byly vyplaceny dividendy za rok 2023 ve výši 51,30 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 15 018 mil. Kč.

O alokaci zisku roku 2024 nebylo před datem vydání Výroční zprávy rozhodnuto.

#### Změny v řídících a kontrolních orgánech ČSOB

V letech 2024 a 2025 došlo v představenstvu k následujícím změnám:

* Od 1. září 2024 nahradil Petra Hutlu na pozici odpovědné za oblast řízení úvěrů a udržitelnost Marek Loula.
* Od 1. ledna 2025 nastala organizační změna v oblastech odpovědnosti jednotlivých členů; po této změně je Michaela Bauer odpovědná za řízení inovací a operations a Marek Loula je odpovědný za řízení IT, úvěrů a udržitelnosti.
* Od 1. února 2025 nahradil Marcelu Výbohovou na pozici odpovědné za oblast řízení rizik Skupiny Guy Libot.

*Řídící a kontrolní orgány jsou podrobně popsány v kapitole Správa a řízení společnosti.*

## Finanční výsledky

*Všechny finanční údaje v následujícím textu jsou odvozeny nebo přímo převzaty z auditovaných, konsolidovaných finančních výkazů ČSOB za rok 2024, které byly připraveny v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (EU IFRS), není-li uvedeno jinak.*

*Z důvodu nesprávného nastavení statických dat ČSOB zpětně opravila konsolidované účetní výkazy a související finanční ukazatele za rok 2023. Podrobněji v kapitole Konsolidovaná účetní závěrka, poznámka 2.3 Změna komparativního období z důvodu chyby.*

### Hlavní poměrové ukazatele

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2024 (%) | 2023 (po opravě, %) | Meziroční změna (pb) |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) | 16,7 | 14,2 | 2,5 |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) | 0,96 | 0,77 | 0,19 |
| Čistá úroková marže | 2,42 | 2,30 | 0,12 |
| Poměr nákladů k výnosům | 52,1 | 54,7 | -2,6 |
| Poměr nákladů k výnosům bez bankovních daní | 49,8 | 51,2 | -1,4 |
| Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR) | -0,09 | -0,18 | 0,09 |
|  | 31. 12. 2024 (%) | 31. 12. 2023 (po opravě, %) | Meziroční změna (pb) |
| Poměr úvěrů k vkladům | 73,9 | 70,3 | 3,6 |
| Kapitálová přiměřenost | 20,6 | 19,5 | 1,1 |
| Pákový poměr (Leverage ratio) | 4,88 | 4,52 | 0,36 |
| Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) | 174,8 | 170,4 | 4,4 |

*Poznámka: pb = procentní bod.*

*Kapitálová přiměřenost, Pákový poměr, Ukazatel čistého stabilního financování – výpočet podle evropské směrnice a nařízení (CRD / CRR).*

*Slovníček finančních ukazatelů a pojmů se nachází na konci Zprávy představenstva.*

### Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023 (po opravě) | Meziroční změna (%) |
| Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry | 90 428 | 113 479 | -20,3 |
| Ostatní podobné výnosy | 8 473 | 14 987 | -43,5 |
| Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry | -57 439 | -80 963 | -29,1 |
| Ostatní podobné náklady | -10 077 | -18 458 | -45,4 |
| **Čistý úrokový výnos** | **31 385** | **29 045** | 8,1 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 17 953 | 16 112 | 11,4 |
| Náklady na poplatky a provize | -7 942 | -7 187 | 10,5 |
| **Čistý výnos z poplatků a provizí** | **10 011** | **8 925** | 12,2 |
| Výnosy z dividend | 23 | 7 | >100 |
| Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly | 2 519 | 2 190 | 15,0 |
| Výnosy z operativního leasingu | 1 239 | 1 282 | -3,4 |
| Náklady z operativního leasingu | -1 056 | -1 135 | -7,0 |
| Čisté ostatní výnosy | 988 | 980 | 0.8 |
| **Provozní výnosy** | **45 109** | **41 294** | 9,2 |
| Náklady na zaměstnance | -11 224 | -10 626 | 5,6 |
| Všeobecné správní náklady | -9 435 | -9 197 | 2,6 |
| Odpisy a amortizace | -2 834 | -2 766 | 2,5 |
| **Provozní náklady** | **-23 493** | **-22 589** | 4,0 |
| **Ztráty ze znehodnocení** | **783** | **-1 376** | -/+ |
| finančních aktiv v naběhlé hodnotě a FVOCI a finančního leasingu | 858 | 1 683 | -49,0 |
| goodwillu | - | -2 616 | n/a |
| ostatních finančních a nefinančních aktiv | -75 | -443 | -83.1 |
| Podíl na zisku / ztrátě (-) přidružených společností a společných podniků | 3 | -21 | ->100 |
| **Zisk před zdaněním** | **22 402** | **17 308** | 29,4 |
| Daň z příjmu | -3 494 | -2 219 | 57,5 |
| **Zisk za účetní období** | **18 908** | **15 089** | 25,3 |
| **Připadající:** |  |  |  |
| Vlastníkům mateřské společnosti | 18 908 | 15 089 | 25,3 |
| Menšinovým podílníkům | - | - | n/a |

#### Komentář k hlavním položkám výkazu zisku a ztráty

Čistý úrokový výnos tvoří se 70% podílem největší část provozních výnosů. Skupina ČSOB vykázala meziročně vyšší čistý úrokový výnos o 8,1 % díky vyšším výnosům z vkladů především v retailovém a SME segmentu a vyšším výnosům z úvěrů v korporátním a retailovém segmentu. Čistá úroková marže vzrostla na 2,42 % v roce 2024 z hodnoty 2,30 % v roce 2023 díky lepším maržím na vkladech i úvěrech.

Čistý úrokový výnos dle vykazovaných segmentů

36 %

Retailové bankovnictví

Celkem

31

385 mil. Kč

12

%

39 %

2

%

11

%

Vztahové bankovnictví

Finanční trhy

Financování bydlení

Centrála Skupiny

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **2024** | 4. čtvrtletí 2023 by upravený čistý zisk vzrostl meziročně o 6,8 %. | 15 |

Čistý výnos z poplatků a provizí představoval 22 % provozních výnosů. V roce 2024 vzrostl meziročně o 12,2 % díky vynikajícím výsledkům v oblasti správy aktiv a ostatních investičních

činností.

Všechny ostatní výnosové položky výkazu zisku a ztráty dohromady představovaly 8 % provozních výnosů za rok 2024 a meziročně vzrostly o 11,7 % díky pozitivním valuačním úpravám.

Náklady na zaměstnance představovaly 48 % provozních nákladů skupiny ČSOB za rok 2024. Meziročně se zvýšily o 5,6 % vlivem mzdové inflace a bonusů. Počet zaměstnanců (přepočtený stav ke konci období) dosáhl hodnoty 8 125.

Všeobecné správní náklady se v roce 2024 podílely na provozních nákladech skupiny ČSOB 40 % a meziročně vzrostly o 2,6 % v důsledku vyšších výdajů na informační technologie (IT), inovace, distribuci a marketing, které byly částečně zmírněny nižším odvodem bankovních daní.

Náklady na IT se meziročně zvýšily o 4,8 % a zůstaly největší položkou všeobecných správních nákladů (41 %). Bankovní daně zahrnující Fond pojištění vkladů, Garanční fond obchodníků s cennými papíry a příspěvek do Fondu pro řešení krize poklesly (11 % celku; meziročně -29,5 %). Náklady na marketing se na celkových všeobecně správních nákladech podílely 7 % a meziročně vzrostly o 7,2 %.

Ztráty ze znehodnocení vykázaly v roce 2024 čisté rozpuštění ve výši 783 mil. Kč. Meziroční porovnání je významně ovlivněno tvorbou jednorázové opravné položky na goodwill v souvislosti se změnami státní podpory stavebního spoření ve 4. čtvrtletí 2023 ve výši 2 616 mil. Kč. V roce 2024 bylo čisté rozpuštění opravných položek k úvěrům ve výši 858 mil. Kč zejména díky retailovému a korporátnímu segmentu.

V důsledku výše uvedených trendů dosáhl čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti v roce 2024 částky 18 908 mil. Kč, což je o 25,3 % více než v roce 2023. Bez vlivu jednorázové opravné položky na goodwill v souvislosti se změnami státní podpory stavebního spoření ve

### Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

*(zkrácený)*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023 (po opravě) | Meziroční změna (%) |
| **AKTIVA** |  |  |  |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 1 713 708 | 1 493 773 | 14,7 |
| **Aktiva celkem** | **1 920 460** | **1 868 292** | 2,8 |

#### ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 1 735 329 | 1 667 441 | 4,1 |
| **Závazky celkem** | **1 803 827** | **1 754 831** | 2,8 |
| **Vlastní kapitál celkem** | **116 633** | **113 461** | 2,8 |
| **Závazky a vlastní kapitál celkem** | **1 920 460** | **1 868 292** | 2,8 |

#### Komentář k hlavním položkám výkazu o finanční situaci

Celková konsolidovaná aktiva skupiny ČSOB vzrostla meziročně o 2,8 %.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, která jsou s 89% podílem největší položkou aktiv, vzrostla meziročně o 14,7 % vlivem vyššího objemu dluhových cenných papírů a úvěrů. Objem pohledávek vůči centrálním bankám zahrnující reverzní repo operace meziročně poklesl o 4,4 %.

Závazky celkem skupiny ČSOB vzrostly meziročně o 2,8 %.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě, které jsou s 96% podílem největší položkou závazků, vzrostly meziročně o 4,1 % vlivem vyšších vkladů od ostatních klientů a vyšší hodnotou vydaných dluhových cenných papírů, zatímco závazky k úvěrovým institucím meziročně poklesly.

Vlastní kapitál vzrostl meziročně o 2,8 %.

K 31. prosinci 2024 a 2023 nedržela skupina ČSOB žádné vlastní akcie.

### Regulatorní kapitálová přiměřenost

Prvořadým úkolem představenstva je zabezpečit, aby skupina ČSOB vyhověla všem externím i interním kapitálovým požadavkům, udržela vysoké ratingové hodnocení a zdravé poměrové kapitálové ukazatele za účelem podpory svého podnikání a maximalizace hodnoty akcionářů.

Skupina ČSOB řídí svou kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek, regulatorní požadavky a rizikový profil svého podnikání.

#### Konsolidovaná kapitálová přiměřenost a rizikově vážená aktiva skupiny ČSOB

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Konsolidováno  (mil. Kč, není-li uvedeno jinak) | 2024 | 2023 (po opravě) | Meziroční změna (%) |
| **Celkový regulatorní kapitál** | **100 241** | **89 339** | 12,2 |
| – (Kmenový) Tier 1 kapitál | 100 241 | 89 103 | 12,5 |
| – Tier 2 kapitál | 0 | 237 | -100,0 |
| **Způsobilé závazky pro MREL** | **57 138** | **45 736** | 24,9 |
| **Celková rizikově vážená aktiva (RWA)** | **487 579** | **458 282** | 6,4 |
| – Úvěrové riziko | 412 945 | 388 979 | 6,2 |
| – Tržní riziko | 430 | 357 | 20,4 |
| – Operační riziko | 74 204 | 68 946 | 7,6 |
| **Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1** | **20,6 %** | **19,4 %** | 1,2 pb |
| **Ukazatel kapitálové přiměřenosti** | **20,6 %** | **19,5 %** | 1,1 pb |
| **Pákový poměr (Leverage ratio)** | **4,88 %** | **4,52 %** | 0,36 pb |
| **Dostupný MREL jako % RWA** | **32,3 %** | **29,5 %** | 2,8 pb |
| **Dostupný MREL jako % LRE** | **7,66 %** | **6,86 %** | 0,80 pb |

*Poznámka: pb = procentní bod.*

*Výpočet na základě pravidel CRR.*

*Regulatorní kapitál (resp. ukazatele kapitálové přiměřenosti) ke konci účetního období odráží zisk za běžný rok.*

Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 byl ve výši 20,6 % (meziročně vyšší o 1,2 pb).

Ukazatel MREL vzrostl na konci roku 2024 na 32,3 % RWA a 7,66 % LRE.

### Ratingové hodnocení

V listopadu agentura S&P změnila výhled ratingu ČSOB ze stabilního na pozitivní a potvrdila dlouhodobý rating „A+“ odrážející odolnost ČSOB a celé skupiny KBC, její silnou pozici na trhu, robustní řízení rizik, zdravou likviditu a financování a pokrok v budování digitální infrastruktury.

ČSOB byl udělen rating od agentur:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Agentura | Dlouhodobý rating | Výhled | Krátkodobý rating |
| Moody's Investors Service Ltd. („Moody's“) | A1 | Stabilní | P-1 |
| S&P Global Ratings Europe Limited („S&P“) | A+ | Pozitivní | A-1 |

Obě ratingové agentury jsou registrovány dle nařízení Komise (ES) č. 1060/2009 z 16. září 2009 o ratingových agenturách. Při výběru ratingových agentur ČSOB postupovala v souladu s povinností stanovenou v článku 8d tohoto nařízení. Tržní podíl každé z těchto ratingových agentur přesahuje 10 % na trhu Evropské unie.

V souladu s povinnostmi stanovenými v článku 8d nařízení Komise o ratingových agenturách ČSOB zvážila možnost využít služeb agentury s tržním podílem nižším než 10 %. Vzhledem k pozici ČSOB na českém trhu a k tržnímu know-how zvažovaných agentur se ČSOB rozhodla využít služeb výše uvedených agentur.

## Obchodní výsledky

### Hlavní faktory ovlivňující finanční a obchodní výsledky skupiny ČSOB a její postavení na trhu

Výsledky skupiny ČSOB jsou ovlivněny celou řadou hospodářských, politických a jiných vnějších faktorů, které ovlivňují obchod v bankovním a finančním sektoru, a tedy i činnost skupiny ČSOB.

Představenstvo ČSOB má za to, že následující faktory reprezentují významné vlivy na vývoj obchodního modelu skupiny ČSOB, výsledky a postavení na trhu. Tyto faktory zahrnují vývoj českých i globálních makroekonomických a monetárních podmínek, vývoj na finančních trzích, změny v prostředí úrokových sazeb, změny v rámci úvěrového rizika a vývoj obecných konkurenčních faktorů v bankovním odvětví. Tyto faktory také zahrnují vliv regulatorního prostředí a vývoj v oblasti udržitelnosti.

Česká ekonomika se v roce 2024 snažila nabrat dech a po odeznění inflačního šoku z let 2022 a 2023 obnovila hospodářský růst. Ten byl však nakonec relativně pomalý (1,0 %) a zaostal za většinou tržních odhadů z počátku roku. Rostla zejména spotřeba domácností a vládních institucí, a to díky výraznému poklesu inflace (na 2,4 %). Naopak negativní efekt měla tvorba hrubého kapitálu (investice a zásoby podniků). Na výrobní straně tomu odpovídal dobrý výkon odvětví zaměřených na domácí poptávku v čele s obchodem a dopravou. Pokles naopak zaznamenal zpracovatelský průmysl orientovaný na zahraničí a investice. Vývoj ekonomického prostředí, v němž skupina ČSOB působí, bude nadále ovlivňovat především další vývoj inflace, ekonomických šoků přicházejících ze zahraničních trhů a změny v úrokových sazbách doma i v zahraničí.

* V roce 2025 předpokládáme, že inflace zůstane pod kontrolou na přibližně podobných úrovních jako v roce 2024 (2,4 %). Na vyšších úrovních zůstane inflace ve službách spojených s bydlením a v segmentu potravin, výrazně nižší bude naopak energetická inflace.
* Vzhledem ke stabilní inflaci předpokládáme, že druhý rok v řadě uvidíme růst reálných mezd. Ten by v kombinaci s klesající mírou úspor měl vést české domácnosti k dalšímu navyšování reálných výdajů na spotřebu. Velkou výzvou pro českou ekonomiku ovšem zůstanou geopolitická a obchodní rizika, která minimálně budou tlumit investiční a zahraniční poptávku. Zejména poslední eskalace obchodního napětí ze strany USA může mít negativní dopad na probíhající hospodářské oživení.
* ČNB bude chtít vyvažovat proinflační rizika (vysokou inflaci služeb) a protiinflační rizika (slabou investiční poptávku). Z toho důvodu bude snižovat úrokové sazby v roce 2025 opatrněji, a to v závislosti na intenzitě dopadu obchodních napětí do hospodářského růstu.
* Na finančních trzích je třeba počítat s nárůstem volatility daným nejistotou spojenou v tuto chvíli zejména s efektem obchodních válek.

### Vývoj vybraných obchodních objemů

Úvěrové portfolio (vybraná obchodní portfolia) vzrostlo v roce 2024 na 979,2 mld. Kč. To představuje meziroční nárůst o 6,9 %, který byl tažen všemi kategoriemi vyjma úvěrů ze stavebního spoření.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Hrubé objemy zůstatků, vybraná obchodní portfolia (mld. Kč) | 2024 | 2023 | Meziroční změna (%) |
| Hypotéky | 422,8 | 397,1 | 6,5 |
| Úvěry ze stavebního spoření | 118,8 | 122,7 | -3,2 |
| Spotřebitelské financování | 47,1 | 40,6 | 15,9 |
| Korporátní úvěry | 225,4 | 202,6 | 11,3 |
| Úvěry malým a středním podnikům (SME) | 105,2 | 99,7 | 5,5 |
| Leasing | 53,4 | 47,6 | 12,2 |
| Factoring | 6,4 | 5,9 | 9,0 |
| Úvěrové portfolio | 979,2 | 916**,3** | **6,9** |

Objem zůstatků hypotečních úvěrů se meziročně zvýšil o 6,5 %. Objem zůstatků úvěrů ze stavebního spoření se meziročně snížil o 3,2 %. Spotřebitelské financování se meziročně zvýšilo o 15,9 % díky růstu nových prodejů; celková částka zahrnuje spotřebitelské úvěry (39,5 mld. Kč), kreditní karty a povolená přečerpání (4,7 mld. Kč) a ostatní (2,9 mld. Kč). Korporátní úvěry meziročně vzrostly o 11,3 % zejména díky růstu specializovaného financování (153,5 mld. Kč; meziročně +9,8 %) a klasickým úvěrům (66,0 mld. Kč; meziročně +16,9 %), zatímco objem dluhopisů nahrazujících úvěry meziročně poklesl (5,9 mld. Kč; meziročně -6,6 %). Úvěry malým a středním podnikům se meziročně zvýšily o 5,5 % vlivem růstu ve financování mikro, malých a středních podniků. Objemy zůstatků v leasingu vzrostly meziročně o 12,2 % vlivem nárůstu v korporátním segmentu. Objem financování poskytnutého factoringem se meziročně zvýšil o 9,0 %.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (vklady celkem) vzrostly na 1 367,8 mld. Kč. To představuje meziroční nárůst o 2,3 %, který byl tažený nárůstem zůstatků na běžných a spořících účtech, zatímco objem termínových vkladů a vkladů ze stavebního spoření meziročně poklesl.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě k ostatním klientům (mld. Kč) | 2024 | 2023 | Meziroční změna (%) |
| Běžné účty a jednodenní vklady | 620,0 | 584,3 | 6,1 |
| Termínové vklady | 231,3 | 312,4 | -26,0 |
| Spořící účty | 446,9 | 379,6 | 17,7 |
| z toho spořící účty krom stavebního spoření | 341,6 | 264,9 | 29,0 |
| z toho stavební spoření | 105,2 | 114,7 | -8,2 |
| Repo operace a ostatní | 69,7 | 60,4 | 15,3 |
| **Celkem** | **1 367,8** | **1 336,6** | **2,3** |

Celková aktiva pod správou vzrostla meziročně o 14,4 % na 412,2 mld. Kč. Objem zůstatků v podílových fondech a ostatních aktiv pod správou meziročně vzrostl o 17,4 % díky silným čistým prodejům a pozitivní výkonnosti. Objem naspořených prostředků v penzijních fondech vzrostl meziročně o 2,3 % díky silnému výkonnostnímu efektu, který byl částečně kompenzován vyššími objemy odlivů v souvislosti se změnami ve státních příspěvcích na penzijním připojištění.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Celková aktiva pod správou, objemy zůstatků, mld. Kč | 2024 | 2023 | Meziroční změna (%) |
| Penzijní fondy | 73,6 | 71,9 | 2,3 |
| Podílové fondy a ostatní aktiva pod správou | 338,7 | 288,4 | 17,4 |
| **Celková aktiva pod správou** | **412,2** | **360,3** | **14,4** |

### Pozice skupiny ČSOB na trhu

Skupina ČSOB si drží 20% podíl na trhu s bankovními produkty (průměr za úvěry a vklady), 23% podíl na trhu podílových fondů a 9% podíl na trhu pojištění.

### Pohled na segmenty

Skupina ČSOB má pět segmentů, které představují strategické obchodní jednotky Skupiny: Retailové bankovnictví, Vztahové bankovnictví, Finanční trhy, Financování bydlení a Centrála Skupiny.

Celková aktiva a závazky dle vykazovaných segmentů

Závazky celkem

804 mld. Kč

1

Aktiva celkem

1

920 mld. Kč

33

%

34

%

20

%

7

%

6

%

%

20

%

28

%

48

%

4

%

2

Retailové bankovnictví

Vztahové bankovnictví

Finanční trhy

Financování bydlení

Centrála Skupiny

### Retailové bankovnictví

Segment ČSOB Retailové bankovnictví tvořil 2 % aktiv a 33 % pasiv ČSOB k 31. prosinci 2024.

Segment se zaměřuje na fyzické osoby a podnikatele, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovnictví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, penzijní fondy, podílové fondy a správu aktiv a ostatní transakce s klienty ze segmentu Retailové bankovnictví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, za distribuci a ostatní poplatky.

Segment ČSOB Retailové bankovnictví poskytuje finanční produkty a služby pro všechny klienty napříč retailovým trhem od dětí a jejich rodičů, přes rodiny až po jednotlivce, seniory či osoby samostatně výdělečně činné. Každý z těchto klientů má v ČSOB specifickou nabídku odrážející jeho životní situaci a potřeby. Vedle toho ČSOB poskytuje klientům aktivně využívajícím běžný účet program benefitů zahrnující širokou škálu výhod k produktům ČSOB i další bonusy od ostatních partnerů.

Produkty a služby ČSOB Retailového bankovnictví mají jedinečnou dostupnost jak prostřednictvím digitálních kanálů (mobilní aplikace ČSOB Smart či internetové bankovnictví), tak i tradiční pobočkové sítě ČSOB či distribuce České pošty.

### Vztahové bankovnictví

Segment ČSOB Vztahové bankovnictví představoval 20 % aktiv a 34 % pasiv skupiny ČSOB k 31. prosinci 2024.

Segment Vztahové bankovnictví zahrnuje korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienty privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky na finančních trzích. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, z cenných papírů, za správu, úschovu a uložení hodnot, poplatky za služby, distribuci a ostatní poplatky.

Skupina ČSOB poskytuje široké spektrum finančních a poradenských služeb jak klientům malých a středních podniků, tak korporátní klientele. Spektrum zahrnuje tradiční služby v oblasti účtů, platebního styku a cash poolingu, depozitních a investičních produktů a financování provozních potřeb a dále řešení pro řízení měnových a úrokových rizik, specializované financování, financování s podporou EU či akviziční a projektové financování a systémy elektronického obchodování. Díky této rozsáhlé nabídce produktů ve spojení s distribuční sítí se skupina ČSOB stala významným poskytovatelem služeb v klíčových oblastech včetně cash managementu, akvizičního a exportního financování a poskytování online finančních služeb pro mezinárodní obchod.

ČSOB nabízí svým firemním klientům elektronické a mobilní bankovnictví pro firmy (CEB a CEB Mobile) a poskytuje řešení na bázi biometrie umožňující větší flexibilitu v podnikání.

Skupina ČSOB rovněž nabízí řadu produktů institucionálním klientům. Mezi tyto produkty patří běžné bankovní produkty uzpůsobené pro potřeby institucionálních klientů a specializované služby v oblasti cash managementu, úschovy cenných papírů a depozitáře fondů.

### Finanční trhy

Segment ČSOB Finanční trhy k 31. prosinci 2024 tvořil 4 % aktiv a 7 % pasiv skupiny ČSOB.

Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb, podílové fondy a správu aktiv. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z cenných papírů, poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provize zprostředkovatelům.

### Financování bydlení

Segment ČSOB Financování bydlení k 31. prosinci 2024 představoval 28 % aktiv a 6 % pasiv skupiny ČSOB.

Segment Financování bydlení zahrnuje hypoteční úvěry a úvěry ze stavebního spoření. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za správu úvěrů, poplatky za distribuci a ostatní poplatky.

### Centrála Skupiny

Segment Centrála Skupiny k 31. prosinci 2024 tvořil 46 % aktiv a 20 % pasiv skupiny ČSOB.

V segmentu jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentů Vztahové bankovnictví a Financování bydlení, výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům. V rámci čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za platební styk a ostatní poplatky

*Více v kapitole Konsolidovaná účetní závěrka (Poznámka 4 Informace o segmentech).*

### Pojištění

K 31. prosinci 2024 ČSOB Pojišťovna dosáhla v oblasti neživotního pojištění tržní podíl hrubého předepsaného pojistného 9,2 % a v oblasti životního pojištění 8,7 % (podle údajů České asociace pojišťoven).

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby. K 31. prosinci 2024 měla ČSOB Pojišťovna přibližně 1,353 milionu klientů z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Hlavní objemové ukazatele – hrubé předepsané pojistné (mil. Kč) | 2024 | 2023 | Meziroční změna (%) |
| Životní pojištění s jednorázovou splátkou pojistného | 1 032 | 796 | 29,6 |
| Životní pojištění s pravidelným splácením pojistného | 3 881 | 3 702 | 4,8 |
| **Životní pojištění celkem** | **4 913** | **4 498** | 9,2 |
| **Neživotní pojištění celkem** | **12 826** | **11 482** | 11,7 |
| **Celkem** | **17 739** | **15 980** | 11,0 |

Banko-pojišťovací model skupiny ČSOB již přináší řadu komerčních synergií. Například pět až šest z deseti klientů ČSOB skupiny, kteří si v roce 2024 v Bance vzali úvěr na bydlení, si také od skupiny ČSOB zakoupilo pojištění domácnosti. K dalšímu cca 1% nárůstu došlo v počtu klientů, kteří mají alespoň jeden bankovní produkt a jeden pojistný produkt skupiny (tzv. klienti bankopojištění). Počet klientů s alespoň dvěma bankovními a dvěma pojistnými produkty skupiny (tzv. stabilní klienti banko-pojištění) vzrostl o 4 %. Na konci roku 2024 tvořili klienti banko-pojištění 83 % a stabilní klienti banko-pojištění 17 % aktivních klientů divize.

### Slovníček finančních ukazatelů a pojmů

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč, není-li uvedeno jinak) Odkaz Výpočet | | 2024 | 2023 |
| Aktiva pod správou | |  |  |
| Zahrnují penzijní fond, podílové fondy (aktiva ve strukturovaných / zajištěných fondech i v ostatních fondech), ostatní aktiva pod správou (diskreční správa aktiv, fondy kvalifikovaných investorů a ostatní skupinová aktiva). | |  |  |
| Aktivní klienti | |  |  |
| Klienti s běžným účtem a aktivním příjmem. | |  |  |
| Čistá úroková marže | |  |  |
| Čistý úrokový výnos v poměru Na základě interního A: Čistý úr okový výnos  k průměrným celkovým úročeným výpočtu upravený | | 30 752 | 27 696 |
| aktivům. Čistý úrokový výnos B: Průměr úročených aktiv nezahrnuje dealing, dopad FX swapů | | 1 252 211 | 1 188 068 |
| a repo obchodů. A/B \* 360/365 | | 2,42 % | 2,30 % |
| Digitální / Mobilní klienti | |  |  |
| Klienti, kteří alespoň jednou během posledních 3 měsíců využili mobilní nebo internetové bankovnictví (pouze retailové a privátní bankovnictví). | |  |  |
| Dostupný MREL jako % LRE (pákový ukazatel MREL) |  |  |  |
| Podle evropské směrnice a nařízení Poznámka 43  (CRD / CRR). Na základě interního  výpočtu | A: Kapitál celkem | 100 241 | 89 340 |
| B: Způsobilé závazky |  |  |
| C: Celková míra expozice |
| (A+B)/C | 7,66 % | 6,86 % |
| Dostupný MREL jako % RWA (ukazatel MREL) |  |  |  |
| Podle evropské směrnice a nařízení Poznámka 43 (CRD / CRR). | A: Kapitál celkem | 100 241 | 89 340 |
| B: Způsobilé závazky | 57 138 | 45 736 |
| C: Rizikově vážená aktiva | 487 579 | 458 282 |
| (A+B)/C | 32,3 % | 29,5 % |
| Kapitálová přiměřenost |  |  |  |
| Měření finanční síly a stability instituce. Poznámka 43 Podle evropské směrnice a nařízení (CRD / CRR). | A: Kapitál celkem | 100 241 | 89 340 |
| B: Rizikově vážená aktiva | 487 579 | 458 282 |
| A/B | 20,6 % | 19,5 % |
| Klienti banko-pojištění |  |  |  |
| Klienti, kteří mají alespoň jeden bankovní produkt a jeden pojistný produkt skupiny ČSOB. | |  |  |
| MREL | |  |  |
| Detail v Poznámce 43 – Kapitál. | |  |  |
| Pákový poměr (Leverage ratio) | |  |  |
| Podle evropské směrnice a nařízení Poznámka 43 A: Tier 1 kapitál | | 100 241 | 89 103 |
| (CRD / CRR). Na základě interního  C: Celková míra expozice výpočtu | | 2 055 475 | 1 970 243 |
| A/B | | 4,88 % | 4,52 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč, není-li uvedeno jinak) Odkaz | | Výpočet | 2024 | 2023 |
| Podíl nevýkonných úvěrů | |  |  |  |
| Podíl nevýkonných úvěrů Poznámka 42.2  (Aktiva v selhání PD 10-12) na celkovém (strana 165) úvěrovém portfoliu. | | A: Aktiva v selhání (PD10-12) | 13 958 | 13 808 |
| B: Úvěr ové portfolio celkem | 1 034 891 | 970 049 |
| A/B | 1,35 % | 1,42 % |
| Poměr nákladů k výnosům | |  |  |  |
| Relativní nákladová efektivita (náklady Konsolidovaný v poměru k výnosům) Skupiny. výkaz zisku a ztráty | | A: Provozní náklady | 23 493 | 22 589 |
| B: Provozní výnosy | 45 109 | 41 294 |
| A/B | 52,1 % | 54,7 % |
| Poměr nákladů k výnosům bez bankovních daní | |  |  |  |
| Relativní nákladová efektivita  (náklady v poměru k výnosům) Skupiny.  Bankovní daně zahrnují Příspěvek do  Fondu pro řešení krize a Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. | Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty  Poznámka 12 | A: Provozní náklady | 23 493 | 22 589 |
| B: Bankovní daně | 1 007 | 1 429 |
| C: Provozní výnosy | 45 109 | 41 294 |
| (A-B)/C | 49,8 % | 51,2 % |
| Poměr úvěrů k vkladům |  |  |  |  |
|  | Poznámky 19, 20, 29 | A: Úvěry a pohledávky | 1 468 344 | 1 430 589 |
| B: Centrální banky | 510 759 | 534 220 |
| C: Úvěrové instituce | 2 811 | 2 331 |
| D: P ohledávky z finančního leasingu | 12 522 | 10 426 |
| E: Závazky k ostatním klientům | 1 367 805 | 1 336 648 |
| F: Repo operace | 59 500 | 49 794 |
| G: Vklady klientů penzijních fondů | 27 | 15 |
| (A-B-C+D)/(E-F-G) | 73,9 % | 70,3 % |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) |  |  |  |  |
| Relativní ziskovost skupiny, konkrétně poměr čistého výsledku hospodaření k aktivům. | Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty  Konsolidovaný výkaz o finanční situaci | A: Zisk za účetní období | 18 908 | 15 089 |
| B: Průměr c elkových aktiv | 1 965 928 | 1 962 189 |
| A/B | 0,96 % | 0,77 % |
| Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) | |  |  |  |
| Relativní ziskovost Skupiny, konkrétně Konsolidovaný  poměr čistého výsledku hospodaření výkaz zisku a ztráty  k vlastnímu kapitálu. Konsolidovaný výkaz  o finanční situaci | | A: Zisk za účetní období | 18 908 | 15 089 |
| B: Průměr vlastního kapitálu celkem | 113 240 | 106 548 |
| A/B | 16,7 % | 14,2 % |
| Stabilní klienti banko-pojištění | |  |  |  |
| Klienti, kteří mají alespoň dva bankovní produkty a dva pojistné produkty skupiny ČSOB. | | |  |  |
| Ukazatel (kmenového) kapitálu Tier 1 | | |  |  |
| Měření finanční síly a stability instituce. Poznámka 43 A: Tier 1 kapitál | | | 100 241 | 89 103 |
| Podle evropské směrnice a nařízení  B: Rizikově vážená aktiva (CRD / CRR). | | | 487 579 | 458 282 |
| A/B | | | 20,6 % | 19,4 % |
| Ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) | | |  |  |
| Detail v poznámce 42.3 – Likvidní riziko a řízení financování. | | |  |  |
| Ukazatel krytí likviditou (LCR) | | |  |  |
| Detail v poznámce 42.3 – Likvidní riziko a řízení financování. | | |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč, není-li uvedeno jinak) Odkaz | | Výpočet | 2024 | 2023 |
| Ukazatel nákladů na úvěrové riziko (CCR) | |  |  |  |
| Náklady na znehodnocení úvěrů za určité období v poměru k celkovému objemu úvěrového portfolia. V dlouhodobějším horizontu může tento ukazatel poskytnout informace o kvalitě úvěrového portfolia. | Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty Na základě interního výpočtu | A: Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu | 858 | 1 683 |
| B: Průměr úvěrového portfolia | 1 004 510 | 945 626 |
| -A/B | -0,09 % | -0,18 % |
| Úvěrové portfolio |  |  |  |  |
| Nesplacená hrubá částka. | Poznámka 42.2 (strana 156) | A: Úvěrové portfolio celkem (nesplacená hrubá částka) | 980 901 | 920 768 |
| B: Ostatní | 1 688 | 4 479 |
| A-B | 979 213 | 916 289 |
| Vklady celkem |  |  |  |  |
|  | Konsolidovaný výkaz o finanční situaci | Závazky k ostatním klientům | 1 367 805 | 1 336 648 |

O NÁS

### Profil společnosti

#### Z historie ČSOB

1964 ČSOB založena státem jako banka pro poskytování služeb v oblasti financování zahraničního obchodu a volnoměnových operací s působností na československém trhu.

1993 Pokračování aktivit ČSOB na českém i slovenském trhu i po rozdělení Československa.

1. Privatizace ČSOB – majoritním vlastníkem ČSOB se stala belgická KBC Bank.
2. Převzetí podniku Investiční a Poštovní banky (IPB).
3. KBC Bank se stala jediným akcionářem ČSOB po odkoupení minoritních podílů. Nová ekologická budova ústředí v Praze-Radlicích (Stavba roku 2007).
4. Slovenská organizační složka ČSOB transformována k 1. lednu do samostatné právnické osoby ovládané společností KBC Bank prostřednictvím 100% podílu na hlasovacích

právech.

1. V prosinci ČSOB prodala KBC Bank svůj zbývající podíl ve slovenské ČSOB.

2013 Vytvoření obchodní divize Česká republika v rámci KBC Group.

2017 Nová desetiletá (pro období 2018-2027) partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb podepsána s Českou poštou.

1. ČSOB uzavřela dohodu o koupi zbývajícího 45% vlastnického podílu v Českomoravské stavební spořitelně (ČMSS) dosud vlastněného společností Bausparkasse Schwäbisch Hall, a stala se tak jediným akcionářem ČMSS. Touto akvizicí posílila ČSOB svojí pozici lídra trhu v oblasti financování bydlení.
2. Českomoravská stavební spořitelna (ČMSS) se přejmenovala na ČSOB Stavební spořitelnu (ČSOBS), 100% vlastnictví zůstává.

2022 Poštovní spořitelna se přejmenovala na ČSOB Poštovní spořitelnu. ČSOB nabyla 100% podílu ve společnosti Mallpay, následně došlo k přejmenování na Skip Pay.

2024 Hypoteční banka, a.s. (HB) se přejmenovala na ČSOB Hypoteční banka, a.s. (ČSOB HB). Partnerská dohoda o exkluzivním poskytování finančních a pojišťovacích služeb s Českou poštou byla prodloužena do roku 2029.

#### Profil ČSOB a skupiny ČSOB

Československá obchodní banka, a. s., (dále jen „ČSOB“ nebo „Banka“), působí jako univerzální banka v České republice. Jejím akcionářem je od roku 1999 (od roku 2007 jediným) belgická KBC Bank, která je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC Group. Od 1. ledna 2013 uspořádala KBC Group své aktivity na klíčových trzích do tří obchodních divizí – Belgie, Česká republika (zahrnuje všechny obchodní aktivity KBC v České republice) a Mezinárodní trhy.

ČSOB poskytuje své služby všem klientským segmentům, tj. fyzickým osobám, malým a středním podnikům, korporátním a institucionálním klientům. V retailovém bankovnictví v ČR působí Banka pod základními obchodními značkami – ČSOB (pobočky) a ČSOB Poštovní spořitelna (obchodní místa České pošty). ČSOB svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností skupiny ČSOB.

Skupina ČSOB je tvořena Bankou a společnostmi, s nimiž je ČSOB propojena. Finanční skupina ČSOB zahrnuje strategické společnosti v ČR ovládané přímo či nepřímo ČSOB, případně KBC, které nabízejí finanční služby, a to zejména: ČSOB Hypoteční banku, ČSOB Pojišťovnu, ČSOB Stavební spořitelnu, ČSOB Penzijní společnost, ČSOB Leasing, ČSOB Factoring, Patria Finance a Ušetřeno.cz.

Do produktového portfolia skupiny ČSOB (divize Česká republika) kromě standardních bankovních služeb patří: financování potřeb spojených s bydlením (hypotéky a půjčky ze stavebního spoření), pojistné produkty, penzijní fondy, produkty kolektivního financování a správa aktiv, specializované služby (leasing a factoring), služby spojené s obchodováním s akciemi na finančních trzích.

Svými celkovými aktivy vykázanými k 31. prosinci 2024 ve výši 1 920,0 mld. Kč a celkovým čistým ziskem za rok 2024 ve výši 18,9 mld. Kč se skupina ČSOB řadí mezi tři nejvýznamnější bankovní skupiny působící na území České republiky. K 31. prosinci 2024 vykazovala skupina ČSOB vklady celkem ve výši 1 368 mld. Kč a úvěrové portfolio v objemu 979 mld. Kč.

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **2024** | stránkách www.csob.cz. | 27 |

##### Skupina ČSOB v číslech

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 |
| **Klienti ČSOB** (mil.) | **4,290** | **4,309** |
| Digitální klienti 1) | 1,759 | 1,676 |
| – z toho mobilní klienti | 1,451 | 1,293 |
| **ČSOB pobočky** (pouze Banka) | **198** | **198** |
| – z toho pobočky pro Retail/SME | 179 | 179 |
| – z toho pobočky pro Privátní bankovnictví | 11 | 11 |
| – z toho korporátní pobočky | 8 | 8 |
| **Pobočky ČSOB Pojišťovny** | **93** | **94** |
| **Pobočky pro financování bydlení** | **2** | **8** |
| **Poradenská místa ČSOBS** | **210** | **224** |
| **Leasingové pobočky** | **5** | **5** |
| **PS – obchodní místa České pošty** | **cca 2 000** | **cca 2 100** |
| – z toho specializované bankovní přepážky | 228 | 227 |
| **Franšízové pobočky České pošty** | **cca 1 000** | **cca 900** |
|  |  |  |
| **Bankomaty** 2) | **1 036** | **1 020** |
| – z toho bezkontaktní | 1 034 | 906 |
| – z toho vkladové | 370 | 337 |
| – z toho upraveno pro klienty se zrakovým postižením | 1 023 | 1 004 |
|  |  |  |
| **Zaměstnanci** (přepočtený stav ke konci období) | **8 125** | **8 035** |
| – z toho zaměstnanci Banky | 7 144 | 7 096 |

1. *Klienti, kteří alespoň jednou za poslední 3 měsíce využili mobilní nebo internetové bankovnictví (zahrnuje pouze retailové a privátní bankovnictví).*
2. *Včetně bankomatů partnerských bank.*

Výroční zprávy a další informace o ČSOB a skupině ČSOB jsou k dispozici na webových

#### Profil skupiny KBC

ČSOB je stoprocentní dceřinou společností KBC Bank NV, jejíž akcie jsou drženy společností KBC Group NV. Obě společnosti sídlí v Bruselu v Belgii.

KBC Group je integrovaná bankopojišťovací skupina, která se zaměřuje především na klientelu v oblasti fyzických osob, privátního bankovnictví, malých a středních podniků a středně velkých korporací. Geograficky skupina působí především na svých domácích trzích v Belgii, v České republice, na Slovensku, v Maďarsku a v Bulharsku. V několika dalších zemích světa působí KBC jako podpora korporátních klientů z hlavních trhů. Na konci roku 2024 skupina KBC na svých domácích trzích obsluhovala přes 13 milionů klientů a zaměstnávala cca 40 tisíc zaměstnanců; z toho přibližně 60 % v zemích střední a východní Evropy.

Akcie KBC Group jsou z většiny obchodovány na burze Euronext v Bruselu. 42 % akcií KBC Group drží kmenoví akcionáři (KBC Ancora, Cera, MRBB a ostatní kmenoví akcionáři).

##### Zjednodušené schéma skupiny KBC

*(*

*2024)*

*k 31. prosinci*

KBC Group NV

KBC Bank

Akcie volně

obchodované

%

58

1)

%

100

%

100

100

%

100

%

99.76

%

0

,24 %

ČSOB

KBC Insurance

KBC Global Services

Kmenoví

akcionáři

%

42

ČSOB Pojišťovna

2)

*Číselné údaje ve schématu představují podíl na základním kapitálu společnosti.*

1. *Zahrnuje vlastní akcie v držení skupiny KBC Group v hodnotě 5 %.*
2. *Podíl na hlasovacích právech ČSOB Pojišťovny: 40 % ČSOB, 60 % KBC Insurance.*

Přehled společností skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com (sekce About us – Our structure).

##### KBC Group v číslech

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  | 31. 12. 2024 | 31. 12. 2023 |
| Aktiva celkem | mld. EUR | 373,0 | 346,9 |
| Klientské úvěry a pohledávky (bez reverzních repo operací) | mld. EUR | 192,1 | 183,6 |
| Klientská depozita (bez repo operací) | mld. EUR | 228,7 | 216,5 |
| Čistý zisk | mil. EUR | 3 415 | 3 402 |
| Ukazatel vlastního kapitálu (Basel III, plně aplikováno) | % | 15,0 | 15,2 |
| Poměr nákladů k výnosům (C/I) | % | 43 | 43 |

**Dlouhodobý rating** (k 31. prosinci 2024)

Fitch Moody's S & P

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| KBC Bank | A+ | A1 | A+ |
| KBC Insurance | - | - | A |
| KBC Group | A | A3 | A- |

Výroční zprávy a další informace o skupině KBC jsou k dispozici na webových stránkách [www.kbc.com](http://www.kbc.com/).

#### ČSOB jako osoba ovládaná a ovládající

V rámci skupiny KBC a skupiny ČSOB působí ČSOB jako osoba ovládaná i osoba ovládající.

ČSOB je osobou ovládanou jediným akcionářem, společností KBC Bank NV (IČ BE 0462.920.226), resp. jejím akcionářem, společností KBC Group NV (IČ BE 0403.227.515). KBC Bank i KBC Group mají sídlo na adrese: Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Ovládání je vykonáváno prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu zákona o obchodních korporacích. Ovládající osoba dále vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti, a to v limitech stanovenými právními předpisy. Jde především o kooperaci a koordinaci v oblasti řízení rizik, výkonu auditu a dodržování pravidel obezřetnosti. Za obchodní vedení ČSOB je odpovědné představenstvo.

ČSOB dodržuje právní předpisy České republiky, které zabraňují zneužití kontroly ovládající osobou. Při své činnosti se ČSOB řídí především zákonem o obchodních korporacích, předpisy regulujícími činnost bank a daňovými předpisy včetně pravidel pro stanovení transferových cen mezi propojenými osobami. Činnost ČSOB rovněž podléhá dohledu ČNB. Regulatorní a dohledový systém kontroly je doplněn vnitřním kontrolním systémem, který je zajištěn zejména činností představenstva společnosti, dozorčí rady, výboru pro audit a specializovaných oddělení vnitřního auditu, compliance a řízení rizik ČSOB. Za funkčnost vnitřního kontrolního systému je odpovědné představenstvo.

V období od 1. ledna do 31. prosince 2024 ČSOB nedržela žádné vlastní akcie ani akcie KBC Bank či KBC Group.

ČSOB je zároveň osobou ovládající. Údaje o společnostech ovládaných ČSOB k 31. prosinci 2024 jsou uvedeny v kapitole Společnosti skupiny ČSOB.

ČSOB není závislá na žádné jiné společnosti ve Skupině.

### Společenská odpovědnost

Ohleduplný přístup naší Banky ke všemu, co podniká, je neoddělitelnou součástí společenské odpovědnosti ČSOB již po mnoho let. Svědčí o tom předchozí publikované Výroční zprávy a [Zprávy o společenské odpovědnosti,](https://www.csob.cz/en/csob/social-responsibility/responsible-business-practises/annual-reports) které jsou určeny odborné veřejnosti, investorům, zaměstnancům, obchodním partnerům, klientům, neziskovým organizacím a společnosti jako takové. Podrobnější pohled na celoskupinové ambice a dosažené výsledky je dostupný v konsolidovaném [KBC Annual Reportu](https://www.kbc.com/en/investor-relations/reports/annual-reports.html) a [KBC Sustainability Reportu](https://www.kbc.com/en/corporate-sustainability/reporting/reporting.html).

Společnost je zproštěna povinnosti zveřejňovat zprávu o udržitelnosti či konsolidovanou zprávu o udržitelnosti, protože informace jsou zahrnuty v konsolidované zprávě o udržitelnosti její konečné mateřské společnosti, KBC Group NV, se sídlem Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgické království.

Konsolidovaná zpráva o udržitelnosti skupiny KBC, včetně výroku o jejím ověření, je součástí výroční zprávy skupiny KBC za rok 2024, a je dostupná na [Annual reports](https://www.kbc.com/en/investor-relations/reports/annual-reports.html?zone=topnav).

#### Odpovědnost z pohledu Banky

ČSOB naplňuje strategii společenské odpovědnosti prostřednictvím tří základních principů:

* Omezením negativního dopadu na společnost striktním dodržováním závazných politik a zákonných nařízení v oblasti respektování lidských práv, ochrany životního prostředí, podpory obchodní etiky a řešení kontroverzních společenských otázek stejně tak jako snížením vlastní uhlíkové stopy – viz [Politiky ČSOB](https://www.csob.cz/portal/csob/politiky-csob).
* Zvyšováním pozitivního dopadu na společnost v oblastech, kde můžeme díky našemu vlivu a každodenním činnostem přispět ke zlepšení. Jedná se o ekologické nabídky při řešení bydlení, mobility, investování či poradenství domácnostem i firmám – viz [Naše](https://www.csob.cz/v-obraze/svet-kolem-nas/ekologicka-reseni) [udržitelné produkty](https://www.csob.cz/v-obraze/svet-kolem-nas/ekologicka-reseni).
* Odpovědným chováním navenek i směrem k zaměstnancům a podporou jejich vlastního odpovědného chování v každodenní práci – viz [Podnikáme udržitelně](https://www.csob.cz/portal/v-obraze/svet-kolem-nas/podnikame-udrzitelne).

#### Strategické pilíře společenské odpovědnosti ČSOB a hlavní iniciativy v nich

##### Pro přírodu

Skupina ČSOB šetrně hospodaří s přírodními zdroji. Naše budovy v Praze a v Hradci Králové se řadí k nejekologičtějším budovám v zemi a patří k nejzelenějším budovám v Evropě, což potvrzují i udělené certifikáty LEED Gold (Praha - NHQ) a LEED Platinum (Praha - SHQ a Hradec Králové – HHQ).

Nakupujeme elektřinu pouze z obnovitelných zdrojů a snižujeme energetickou náročnost poboček a sídel Banky díky modernímu vytápění a chlazení geotermální energií. Svítíme LED zdroji a přecházíme na autonomní řízení osvětlení. Ve srovnání s rokem 2015 se podařilo dosáhnout snížení spotřeby elektřiny o 16 074 MWh, úspory 14 072 MWh tepla, snížení produkce skleníkových plynů o 33 t, a tím celkové snížení naší vlastní uhlíkové stopy o více než 71 %.

##### Pro vzdělání

ČSOB finanční a digitální vzdělávání pro školy

Od roku 2016 naši zaměstnanci – ambasadoři finanční gramotnosti – navštěvují české školy a snaží se žáky a studenty zábavnou a interaktivní formou naučit hospodařit s penězi. Na praktických příkladech z běžného života ukazují, jak se vypořádat s problémy v dané situaci. Mimo školu jsme schopni realizovat vzdělávací program v budovách ČSOB nebo v jiných vhodných prostorách (např. science centra). Školu výuka nic nestojí. Neprodáváme značku ani produkty ČSOB, ale myšlenku vysokoškolského vzdělávání. Do konce roku 2024 se celkem 469 ambasadorů z řad našich zaměstnanců zúčastnilo 6 970 vyučovacích hodin pro 102 259 žáků a studentů z 1 247 navštívených škol.

Díky akreditaci MŠMT pro výuku pedagogů 2. stupně ZŠ a SŠ, kterou jsme získali v roce 2019, můžeme učitelům s výukou finanční gramotnosti pomáhat ještě efektivněji. Absolventi tohoto programu obdrží certifikát, který zároveň slouží jako potvrzení o dalším vzdělávání pedagogických pracovníků v rámci programů ministerstev školství a kultury.

Ve spolupráci s Policií ČR jsme také připravili pokračování řady tematicky zaměřených kurzů online bezpečnosti Vaše cesta #onlinem II. Školu navštíví pracovník ČSOB – odborník na online bezpečnost spolu s preventistou Policie ČR. Díky této spolupráci pracujeme při výuce s reálnými případy z českého prostředí.

V rámci prevence před dluhovou pastí nadále spolupracujeme s organizací Člověk v tísni a spolufinancujeme bezplatné dluhové poradenství prostřednictvím Poradny při finanční tísni. Mimoto nabízíme snadno dostupné kvalitní finanční poradenství formou preferovanou klientem (informace na webu Banky, online telefonní poradenství, osobní návštěva pobočky).

##### Pro podnikání

Skupina ČSOB podporuje podnikání, které je přívětivé k životnímu prostředí. Společně s našimi klienty hledáme udržitelnější řešení jejich potřeb.

Začínajícím i zavedeným podnikatelům je k dispozici náš portál www.pruvodcepodnikanim.cz, který jim pomáhá zorientovat se v pravidlech a právních normách, které musí dodržovat. Cesta k úspěchu vede přes spolehlivé informace a fakta získaná včas a ve srozumitelné formě.

###### Ženy podnikatelky

Speciální pozornost věnujeme ženám, po jejichž boku chceme stát nejen při zakládání firem, ale i v průběhu podnikání a během překonávání případných společenských předsudků. I proto jsme se v roce 2024 stali znovu partnerem Ocenění českých podnikatelek a v 17. ročníku soutěže jsme vyhlásili kategorii Výjimečná podnikatelka.

###### Start it @ČSOB

V akceleračním programu Start it @ČSOB pracujeme převážně s B2B technologickými startupy, které vstupují do fáze go-to-market. Pomáháme startupům vyvarovat se běžných chyb a poskytujeme mentoring a workshopy v klíčových startupových oblastech. Účastníci programu navíc po celou dobu existence společnosti získají až 4 pracovní místa v ústředí ČSOB a mezinárodní podporu GAN Global Network of Accelerators, která jim usnadní případnou expanzi na zahraniční trhy. V roce 2024 jsme spustili společně s podporou Mastercard speciální Fintech challenge, zaměřenou na startupy, které inovují finanční svět. Celkem jsme podpořili 16 startupů.

##### Pro soužití

V pilíři Pro soužití ČSOB věnuje pozornost seniorům a těm, kteří se právě na toto životní období připravují. Nezapomínáme ani na tzv. sendvičovou generaci, jejíž zástupci se starají o své děti a zároveň pečují o rodiče. Pomáháme i lidem s tělesným, zrakovým nebo sluchovým hendikepem.

ČSOB obsluhuje více než 1 milion klientů ve věku 65 a více let. Seniorům i zdravotně hendikepovaným klientům poskytujeme řadu zvýhodněných produktů. Zdarma nabízíme jednorázové platební příkazy na pobočce/poště, donášku hotovosti 1x měsíčně, zřízení trvalých příkazů a inkas na pobočce/poště a neomezený počet papírově zadaných trvalých dispozic. Na každé poště můžeme za klienta poslat žádost o převod důchodu na Českou správu sociálního zabezpečení. Naše call centrum již několik let provozuje speciální Senior linku. Systém na této bezplatné lince rozpozná klienta staršího 70 let a propojí ho automaticky s týmem operátorů speciálně vyškolených pro komunikaci se seniory. V roce 2024 vyřídili kolegové na této lince 66 tisíc hovorů.

ČSOB má síť bankovních poboček po celé České republice a spolu s přepážkami na České poště je největším poskytovatelem bezbariérových bankovních a pojišťovacích služeb. Ve spolupráci s Českou asociací paraplegiků (CZEPA) ověřujeme, zda jsou naše pobočky skutečně bezbariérové. Případné nedostatky zjištěné na základě auditu jsou následně odstraněny. Podobný cíl má i další aktivita iniciovaná našimi zaměstnanci, a to audit všech aplikací a webových stránek ČSOB z pohledu zrakově postižených uživatelů. Zapojeni jsou i někteří zaměstnanci ČSOB, kteří ke své práci využívají speciální čtečky pro zrakově postižené. Hlasovou navigací je vybaveno 99 % našich bankomatů. Použitý software byl připraven ve spolupráci se Sjednocenou organizací nevidomých a slabozrakých ČR (SONS). Poskytujeme eScribe, online přepis řeči pro neslyšící, který umožňuje sluchově postiženým komunikovat s bankéřem. Tato služba je dostupná na všech našich pobočkách a nabízíme ji také na naší bezplatné informační lince. Klientům se sluchovým postižením a ztrátou řeči nabízíme speciální klientskou linku.

S Domovem Sue Ryder spolupracujeme na projektu Neztratit se ve stáří, který radí seniorům a jejich blízkým ve všech oblastech se stářím souvisejících. V roce 2024 proběhla v regionech řada poradenských dnů, kde senioři obdrželi přímo na místě odpovědi na otázky z právní, sociální a finanční oblastí. Součástí těchto dnů pro seniory byly i přednášky zaměřené na osvětu v oblasti digitální bezpečnost. Stejně zaměřené přednášky ocenili v regionech i lidé se sluchovým postižením, kteří mají omezenější přístup k podobným typům edukací.

###### Filantropie v ČSOB a partnerství s neziskovými organizacemi v roce 2024

Podpora filantropie, rozvoj individuálního dárcovství našich klientů i zaměstnanců a propojování světa byznysu s neziskovým sektorem je nedílnou součástí společenské odpovědnosti ČSOB. Dlouhodobě spolupracujeme s renomovanými neziskovými organizacemi a společně přinášíme řešení reagující na aktuální potřeby hendikepovaných osob.

Naši nejvýznamnější partneři z neziskového sektoru jsou: Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové, Domov Sue Ryder, Nadační fond Mathilda, Linka bezpečí, Nadace Charty 77 – Konto Bariéry. Dále jsou to Člověk v tísni, Poradna při finanční tísni, Sdružení Neratov, Česká asociace paraplegiků, Nadační fond Rozum a Cit a řada dalších. Spolupracujeme také s organizacemi Fórum dárců a Byznys pro společnost, které se zaměřují na všeobecný rozvoj CSR a filantropie v České republice.

###### Nejvýznamnější společensky odpovědné projekty

ČSOB pomáhá regionům

Náš největší grantový program ČSOB pomáhá regionům podporuje projekty neziskových organizací, které se zaměřují na komunitní rozvoj a zlepšení kvality života lidí v celé České republice. Rok 2024 byl historicky dosud nejúspěšnějším, kdy grantovou podporu získalo 150 projektů v celkové výši 11 mil. Kč z finančních příspěvků od veřejnosti a daru Banky. Za 12 let existence programu tak bylo komunitním projektům celkem rozděleno více než 94 mil. Kč.

Fond vzdělání

Fond vzdělání je naším nejstarším společným filantropickým projektem. Vznikl v roce 1995 ve spolupráci s Výborem dobré vůle – Nadací Olgy Havlové na podporu talentovaných studentů středních, vyšších odborných a vysokých škol, kteří by si jinak nemohli kvůli zdravotnímu nebo sociálnímu znevýhodnění studium dovolit. Aktuálně podporujeme 86 mladých lidí. Od zahájení programu do konce roku 2024 získalo stipendium nebo jednorázový příspěvek na vzdělání a studijní pomůcky 1 369 studentů. Celkově jsme z Fondu vzdělání rozdělili více než 42 mil. Kč.

Dobrovolnictví

Mezi společensky odpovědné aktivity, do kterých se ochotně zapojují naši zaměstnanci, je program firemního dobrovolnictví ČSOB Pomáháme společně. Každý zaměstnanec má možnost jeden pracovní den v roce věnovat na dobrovolnou práci nebo odborné poradenství v neziskové organizaci podle svého vlastního výběru. V roce 2024 jsme registrovali 2 024 dobrovolníků, kteří odpracovali celkem 13 934 hodin pro 91 neziskových organizací.

Společně s ČSOB

Matchingový fond Společně s ČSOB je určen na podporu individuálního dárcovství našich kolegů. Každý zaměstnanec může požádat o příspěvek pro svoji oblíbenou neziskovou organizaci nebo dobročinný projekt. Stačí uspořádat charitativní sbírku na portále www.darujspravne.cz ve prospěch svého favorita, případně ji spojit i s libovolnou benefiční akcí, a zapojit další kolegy z Banky a lidi ze svého okolí. Stejnou částku, jakou se podaří vysbírat, věnuje i Banka (maximálně 30 000 Kč na jeden projekt). V průběhu roku 2024 uspořádali zaměstnanci 18 spojeneckých sbírek a spolu s nimi i našimi klienty a veřejností jsme na dobrou věc věnovali 1,5 mil. Kč. Od zahájení fondu v roce 2015 jsme společně podpořili 183 projektů částkou téměř 11 mil. Kč.

Karta dobré vůle

Společně s karetní asociací MasterCard podporuje ČSOB individuální dárcovství také v segmentu privátního bankovnictví. Díky speciální debetní platební Kartě dobré vůle mohou klienti ČSOB Private Banking přispívat na dobročinné účely. Klient si nastaví výši dobrovolného příspěvku a následně putuje z každé obchodní transakce zvolená částka na pomoc dětem i dospělým v obtížné zdravotní situaci. ČSOB i MasterCard věnují další prostředky, a proto jsme společně díky Kartě dobré vůle věnovali za dobu fungování částku 25,3 mil. Kč (z toho 2,4 mil. Kč v roce 2024) a pomohli dohromady více než 622 potřebným osobám.

Premium Karta

Platební kartu s dobročinnou funkcionalitou nabízíme také klientům ze segmentu Premium. Výtěžek z příspěvků za používání platební karty putuje na výchovu a výcvik vodicích psů. Kromě příspěvků od klientů věnuje ČSOB společně s karetní asociací Master Card stejnou částku, čímž se příspěvky ztrojnásobí. Spolupracujeme s naším dlouholetým partnerem z neziskového sektoru – Nadačním fondem Mathilda, který je mezinárodně uznávaným odborníkem na výcvik vodicích psů. Ke konci roku 2024 jsme výchovu vodicích psů podpořili částkou přesahující již 9 milionů korun.

NaDobrouVěc

Služba určená retailovým klientům umožňuje při každé platbě kartou přispět na charitativní projekt konkrétní neziskové organizace. Aktuálně tuto službu využívá 3 151 klientů. V roce 2024 přispěli prostřednictvím této služby neziskovým organizacím 4,5 milionu Kč. Celkem za dobu trvání produktu neziskové organizace získaly již 8,5 milionu Kč.

Ocenění společenské odpovědnosti ČSOB v roce 2024

Master Card Banka roku 2024: 1. místo v kategorii Banka bez bariér

Ceny Fóra dárců:

1. místo v kategorii Komunikační projekt za službu ČSOB NaDobrouVěc
2. místo v kategorii Výroční firemní zpráva za Zprávu o společenské odpovědnosti a udržitelnosti skupiny ČSOB za rok 2023

Byznys pro společnost:

1. místo za projekt Obchod 24/7: Zažijte budoucnost nakupování s aplikací DoKapsy od ČSOB
2. místo v kategorii TOP Odpovědná firma v diverzitě za projekt S ČSOB bez bariér

Cenu Byznysu pro společnost za dlouhodobý přínos v oblasti CSR a dobrovolnictví

*Více informací lze nalézt ve Výroční zprávě o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB 2024 a na webových stránkách* [*www.csob.cz/csr*](http://www.csob.cz/csr)*.*

### Diverzita

ČSOB podporuje rozmanitost v širokém kontextu, vytváří inkluzivní prostředí pro všechny a nabízí benefity šité na míru potřebám jednotlivých skupin. Jsme přesvědčeni, že diverzita v širokém významu slova znamená pro firmu větší pestrost názorů, různé styly práce a řízení. V konečném důsledku pak udržitelnou dlouhodobou vyšší výkonnost skrze angažovanost a motivaci lidí. Cílem ČSOB je využití potenciálu a nejlepšího talentu všech našich zaměstnanců. Vytváříme rovné příležitosti bez ohledu na věk, pohlaví, sexuální orientaci, či národnost. Nezůstáváme však pouze na úrovni rovných příležitostí, ale vytváříme široké porozumění mezi zaměstnanci o tom, proč je hodnota v diverzitě. Nezbytným předpokladem diverzity je flexibilita, na kterou se zaměřujeme již dlouhá léta – např. zkrácené úvazky, práce z domova. Úspěch naší Skupiny stojí na spolupráci, vzájemné inspiraci a pocitu sounáležitosti. Přestože jsme se naučili spolupracovat vzdáleně, využíváme technologie a nástroje pro naši vyšší efektivitu, chceme se častěji potkávat, a společně tak tvořit prvotřídní klientský zážitek. Tomu jsme také přizpůsobili nový rámec flexibility, kdy minimálně z 60 % pracujeme z kanceláře. Naši zaměstnanci mají možnost stále pracovat z domova ze 40 % své odpracované měsíční doby.

Strategie diverzity ČSOB definuje tyto konkrétní oblasti:

1. Gender diverzita v managementu: dlouhodobě se nám daří navyšovat počty žen v managementu. Pracujeme na vyváženějším zapojení žen v manažerských pozicích a postupně srovnáváme rozdíl nejen v počtu (2015: 32 % žen v managementu, 2024: 38 %), ale i ve mzdovém ohodnocení žen a mužů („gender pay gap“ 2015: 6 %, 2024: 3 %).
2. Program pro rodiče: podporujeme rodiče malých dětí, aby se mohli dříve vrátit z rodičovské dovolené. Nabízíme možnost využití dětských skupin, příspěvek na hlídání a před návratem mohou absolvovat Akademii pro rodiče. Zaměřujeme se také na roli otců díky Akademii pro táty.
3. Věková diverzita: Program 55+ aneb zkušenosti výhodou, jsme rozšířili o nabídku expertního dobrovolnictví.
4. Podpora kolegů se zdravotním postižením: naším cílem je podpořit kmenové zaměstnance se zdravotním postižením, nebát se o svém postižení mluvit. Nejen v rámci útvaru Operations se nám daří zaměstnávat handicapované kolegy. Spolupráce se sociálními podniky Kolibřík, Ergotep a jinými stále trvá. Dali jsme si za cíl do roku 2027 navýšit počet zaměstnanců se zdravotním postižením na 220.
5. Podpora kolegům, kteří zažívají domácí násilí. Poskytujeme jim rychlou a konkrétní pomoc i dlouhodobou podporu.
6. LGBTQ+: naplňujeme memorandum Pride business fóra, máme implementovanou férovost benefitů a aktivně funguje naše zájmová skupina PROUD.

Jsme si dobře vědomi své role velkého zaměstnavatele ve společnosti, a proto otevřeně sdílíme své zkušenosti a hledáme inspirace od ostatních. Aktivně spolupracujeme s těmito subjekty:

* + neziskovou organizací Byznys pro společnost
  + neziskovou organizací Pride business forum (PBF)
  + jsme generálním partnerem poradny S barvou ven
  + od roku 2022 jsme součástí organizace OPIM
  + neziskovou organizací Czechitas
  + projektem #Finženy
  + v roce 2023 jsme jako první bankovní instituce podepsali Chartu proti domácímu násilí

#### Aktivity v roce 2024 a plány na rok 2025

1. Gender diverzita v managementu

Pokračujeme s otevřenou diskusí ohledně přínosů různorodého přístupu a výhod přítomnosti „mužského a ženského principu“. Uvědomujeme si, že korporátní prostředí na úrovni nejvyššího managementu, či v některých částech Banky, je tradičně založeno spíše na uplatňování mužských principů, a to se snažíme postupně vyvažovat. Toto nám nezajistí pouze větší zapojení žen, ale také individuální uvědomění, proč je pro firmu správné zapojit do rozhodování oba principy. Za rok 2024 dosahujeme ve středním a nižším managementu 38% podílu zapojení žen, a splnili jsme tak cíl, který jsme si stanovili. Naším cílem je v roce 2025 podíl žen ještě navýšit na 39 %. V roce 2024 absolvovalo program Autentický leadership 24 žen a také jsme pokračovali s komunitou Women Connect, ve které se absolventky programu mohou vzájemně inspirovat. Pokračujeme také v rozvojových aktivitách přes externí platformy. Postupně se nám daří i snižovat gender pay gap, který se aktuálně pohybuje okolo 2,8 %. Naším cílem je, abychom v roce 2025 snížili gender pay gap na úroveň 2,5 %.

1. Program pro rodiče a koncept ČSOB školek

Podpora rodičů je naší dlouhodobou prioritou v oblasti diverzity. Cílem je snadnější a rychlejší návrat do práce z rodičovské. V rámci programu nabízíme:

* + Udržení kontaktu s Bankou a stálou informovanost o dění v bance, vhodných pracovních nabídkách či o společenských a vzdělávacích akcích pro rodiče.
  + Zaměstnaneckou aplikaci, kde jsou k dispozici veškeré informace o programu, o odchodu na mateřskou/rodičovskou dovolenou.
  + Možnost pracovního uplatnění v rámci rodičovské dovolené formou částečného pracovního úvazku či dohody o provedení práce nebo dohody o pracovní činnosti, ať již v původním útvaru, či jinde v Bance.
  + Individuální konzultace s garantem programu (pracovně právní, kariérní poradenství, zajištění návratu, hledání nového uplatnění apod.).
  + Bezplatné profesní a osobní koučování během rodičovské dovolené – spolupráce s interním Centrem pro koučink.
  + Workshopy pro rodiče, kteří odcházejí na mateřskou nebo rodičovskou dovolenou.
  + Akademie pro rodiče při návratu z mateřské nebo rodičovské dovolené.
  + Podporu role otců díky Akademii pro táty a tematickým workshopům.

Od roku 2017 provozujeme na naší centrále v Praze dětskou skupinku (ČSOB Sluníčka), jejíž kapacita byla v roce 2024 významně navýšena. V roce 2021 jsme také otevřeli dětskou skupinu v Hradci Králové. Rodiče mohou využívat i příspěvek na hlídání, který pokryje až 75 % nákladů za školku, jesle či chůvu, pokud pracují během nebo místo rodičovské. V ČSOB se nyní již 20 % rodičů vrací do práce dříve než po obvyklých třech letech rodičovské a zároveň celkově 86 % rodičů se k nám vrací zpět. Jde o stovky kvalitních zaměstnanců, které bychom na pracovním trhu jen velmi těžko hledali. Pokračujeme s Akademií pro rodiče, jejíž cílem je připravit rodiče na plynulý návrat zpět do práce a aktivně navázat kontakty mezi rodiči, manažery a HR. V roce 2024 se akademie zúčastnilo celkem 28 rodičů. V roce 2025 navážeme další Akademií, opět v online i prezenční formě. V roce 2024 jsme spustili první Akademii pro táty, která se ukázala jako velmi úspěšná, zúčastnilo se jí 14 tatínků z řad zaměstnanců a v roce 2025 chceme pokračovat.

1. Věková diverzita: program 55+ aneb zkušenosti výhodou

Těší nás, že můžeme pokračovat v našem úspěšném programu 55+ aneb zkušenosti výhodou. Tento program využívá odbornosti našich starších zaměstnanců tím, že je propojuje s mladšími kolegy jako mentory. Tím nejen podporuje stabilitu týmu díky věkové diverzitě, ale také pomáhá snižovat tlak a stres a potenciálně předchází syndromu vyhoření. V roce 2024 jsme zaměstnancům starším 55 let nabídli pestrou paletu workshopů na užitečná témata: změny v zákoně o důchodovém pojištění, dostupné benefity a strategie pro maximalizaci úspor na penzi, novela penzijního zákona a změny od 1. 7. 2024, digitální technologie a další. I v roce 2025 budeme pokračovat v nabídce akcí šitých jim na míru.

1. Podpora kolegů se zdravotním postižením:

V roce 2024 jsme více podpořili kolegy se zdravotním postižením (OZP/OZZ). Komunikovali jsme benefity, na které mají naši kolegové s hendikepem nárok. Každý inzerát na volnou pozici nově označujeme jako „pozice vhodná pro OZP”. Cíl této aktivity je pro nás jednou z forem, jak zpřístupnit pracovní příležitosti lidem, kteří mohou být kvůli postižení znevýhodněni na trhu práce a také reflektuje naše úsilí o vytváření inkluzivního pracovního prostředí, které je otevřené, bezpečné a bez diskriminace. Pravidelně komunikujeme příběhy dobré praxe, také nabízíme workshopy pro manažery, které jim poskytují podporu v zaměstnávání osob se speciálními potřebami. I v tomto roce jsme se stali hlavním organizátorem národní soutěže Zlatá vážka na podporu sociálního podnikání v České republice. Společně se sociální firmou Kolibřík nadále provozujeme v ČSOB takzvaný Diversity point. Cílem tohoto místa je poskytovat kolegům se zdravotním postižením poradenství v oblasti sociální a psychologické. Do roku 2027 jsme se zavázali navýšit počet našich zaměstnanců se zdravotním postižením na 220.

5. Podpora kolegům zažívajícím domácí násilí.

V roce 2023 jsme podepsali Chartu proti domácímu násilí, která nás zavazuje k nulové toleranci tohoto chování. Vydali jsme směrnici, kterou našim zaměstnancům nabízíme pomoc ve formě volna navíc, poskytnutí psychologické péče či kontaktu na naše interní vyškolené kouče. Mohou si také zažádat o finanční pomoc. Náš generální ředitel Aleš Blažek se stal tváří kampaně Stop násilí.

6. Podpora LGBTQ+:

Nadále naplňujeme závazky, které jsme si dali podpisem memoranda Pride Business fóra v oblasti uplatňování principů rovnosti na pracovišti. Poskytujeme volno na svatbu s partnerem z cizího státu, otcovskou dovolenou i při osvojení dítěte nebo volno při doprovodu dítěte partnera či partnerky k lékaři. V ČSOB již několikátým rokem funguje zájmová skupina PROUD, která sdružuje LGBTQ+ kolegy a jejich podporovatele. Naše skupina PROUD je inspirací i pro KBC, kde v roce 2021 vznikla obdobná skupina Proud@KBC. Skupina organizuje semináře či webináře (o historii LGBT, o pohledu na menšiny) a neformální setkávání. Jsme generálním partnerem poradny S barvou ven. V roce 2024 jsme také hostili finanční sympozium na téma pink money.

#### Ocenění v oblasti diverzity pro ČSOB v roce 2024

* 2. místo v rámci soutěže Byznysu pro společnost Top odpovědná firma za projekt S ČSOB bez bariér v kategorii TOP Odpovědná firma v diverzitě
* ocenění Diversity & Inclusion Champion za prosazování principů Charty diverzity v ČR
* 3. místo v hlavní kategorii soutěže LGBTQ+ friendly zaměstnavatel 2024
* ocenění za firmu podporující táty 2024 v soutěži Dobrého táty
* 1. místo v kategorii Banka bez bariér v soutěži MasterCard Banka roku

SPOLEČNOSTI SKUPINY ČSOB

**Skupina ČSOB**

Skupina ČSOB je vedoucím hráčem na trhu finančních služeb. Je součástí mezinárodní bankopojišťovací skupiny KBC, která aktivně působí v Belgii a v regionu střední a východní Evropy.

K 31. prosinci 2024 měla ČSOB majetkovou účast ve 36 právnických osobách a do konsolidačního celku bylo kromě mateřské Banky zahrnuto 30 společností.

Skupina ČSOB nabízí klientům v České republice služby a produkty v následujících oblastech: bankovní služby, hypotéky a stavební spoření, obchodování s cennými papíry, asset management, podílové fondy, penzijní fondy, pojištění, leasing a factoring.

penzijní fondy

pojištění

leasing

factoring

obchodování

s cennými papíry

asset

management

podílové fondy

3)

ostatní

0

,24 %

ČSOB

Pojišťovna

1)

100

%

%

100

100

%

%

100

ČSOB

Leasing

%

100

%

100

ČSOB

Hypoteční

banka

ČSOB

Factoring

ČSOB

Stavební

spořitelna

 100 %

Pa

tria

Finance

D

alší

společnosti

konsolidačního

celku ČSOB

(

přímé

i nepřímé

podíly)

2)

financování

bydlení

ČS

OB

Penzijní

společnost

**bchodní banka, a. s.**

**Československá o**

**ní služb**

**y**

**bankov**

**Bank**

**KBC**

**Group**

**KBC**

*Procentuální údaje ve schématu představují podíl ČSOB na základním kapitálu společností k 31. prosinci 2024.*

1. *99,76 % vlastní KBC Insurance; ekvivalenční metoda konsolidace.*
2. *Kompletní výčet společností konsolidovaných ČSOB je uveden v této části Výroční zprávy ČSOB.*
3. *ČSOB nadále nabízí podílové fondy a ostatní produkty ČSOB Asset Management, ačkoliv došlo k jeho prodeji v rámci skupiny KBC.*

|  |
| --- |
| **ČSOB Hypoteční banka a.s.**  Datum vzniku: 10. 1. 1991  Předmět podnikání: Poskytování hypotečních úvěrů a emise hypotečních zástavních listů  IČ: 13584324  Základní kapitál: 5 076 336 tis. Kč  Struktura vlastníků: 100 % ČSOB |

|  |  |
| --- | --- |
| Adresa: | Radlická 333/150 150 00 Praha 5 |
| Telefon: | +420 224 116 333 |
| E-mail: | info@csobhypotecni.cz |
| Internet: | www.csobhypotecni.cz |

Kontakt

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ukazatel |  | 2024 | 2023 |
| Aktiva celkem\* | mil. Kč | 432 071 | 407 748 |
| Úvěry a pohledávky za klienty\* | mil. Kč | 422 287 | 396 324 |
| Vlastní kapitál celkem\* | mil. Kč | 59 187 | 58 041 |
| Zisk za účetní období po zdanění\* | mil. Kč | 2 126 | 2 481 |
| Objem nově poskytnutých hypotečních úvěrů (dle MMR) | mil. Kč | 63 297 | 38 665 |
| *\* EU IFRS, auditováno.* |  |  |  |

ČSOB Hypoteční banka je specialistou v poskytování hypotečních úvěrů na bydlení. Jako součást skupiny ČSOB a ve spojení s ČSOB Stavební spořitelnou je na českém trhu lídrem pro financování bydlení. Skupina upřednostňuje financování udržitelného bydlení a digitalizaci.

Český trh s hypotečními úvěry zaznamenal v roce 2024 silný nárůst. Domácí banky poskytly celkem 254 miliard Kč (dle Hypomonitoru), což je meziroční zvýšení o 85 %.

ČSOB Hypoteční banka poskytla v roce 2024 klientům hypoteční úvěry v objemu 63 mld. Kč. 43 % z celkového úvěrového portfolia skupiny ČSOB tvoří hypoteční úvěry.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| |  | | --- | | **ČSOB Stavební spořitelna, a.s.**  Datum vzniku: 27. 8. 1993  Předmět podnikání: Stavební spoření  IČ: 49241397  Základní kapitál: 1 500 000 tis. Kč  Struktura vlastníků: 100 % ČSOB | | Kontakt  Adresa:  Radlická 333/150  150 00    Praha 5  T  elefon:  +420 225 225 225  E-mail:  info@csobstavebni.cz  Internet:  www.csobstavebni.c  [z](http://www.csobstavebni.cz/) | | | |
| Ukazatel | |  | 2024 | 2023 |
| Aktiva celkem\* | | mil. Kč | 120 549 | 134 829 |
| Úvěry a překlenovací úvěry (retail)\* | | mil. Kč | 117 297 | 120 791 |
| Objem klientských depozit\* | | mil. Kč | 106 263 | 116 299 |
| Vlastní kapitál\* | | mil. Kč | 9 669 | 9 897 |
| Zisk za účetní období po zdanění\* | | mil. Kč | 1 213 | 993 |

*\* EU IFRS auditováno*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Poradenská centra | 210 | 224 |
| Obchodní zástupci ČSOBS | 1 275 | 1 366 |

ČSOB Stavební spořitelna (ČSOBS) si udržuje pozici nejvýznamnější stavební spořitelny v České republice s bilanční sumou 120,5 mld. Kč.

V roce 2024 poskytla nejvíce smluv stavebního spoření na trhu (132 tis. nových smluv, tj. 29,2 % podílu na trhu) a byla významným poskytovatelem úvěrů ze stavebního spoření (12 mld. Kč nový úvěrů, tj. 23,3 % podílu na trhu).

ČSOB Stavební spořitelna obsluhuje 841 tisíc klientů s produkty stavebního spoření či úvěrů a dalších 203 tisíc klientů s produkty skupiny ČSOB.

Oproti roku 2023 vykázala ČSOBS nárůst zisku především díky poklesu nákladů a vyššímu rozpouštění opravných položek, ale poklesl čistý výnos z poplatků a provizí a poklesly ostatní

výnosy.

|  |
| --- |
| **Patria Finance, a.s.**  Datum vzniku: 23. 5. 2001  Předmět podnikání: výkon činnosti obchodníka s cennými papíry  IČ: 26455064  Základní kapitál: 150 000 tis. Kč  Struktura vlastníků: 100 % ČSOB |

|  |  |
| --- | --- |
| Adresa: | Výmolova 353/3 150 00 Praha 5 |
| Telefon: | +420 221 424 240 |
| E-mail: | patria@patria.cz |
| Internet: | [www.patria.cz](http://www.patria.cz/) |

Kontakt

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ukazatel |  | 2024 | 2023 |
| Zisk za účetní období po zdanění\* | mil. Kč | 477 | 345 |
|  |  |  |  |
| Počet objednávek zrealizovaných prostřednictvím osobních makléřů a online obchodní platformy MobileTrader a WebTrader | Počet (tis.) | 660 | 331 |
| Počet klientů | Počet (tis.) | 81 | 53 |
| *\* EU IFRS, neauditováno.* |  |  |  |

Patria Finance, zabývající se zprostředkováním obchodů s cennými papíry v České republice a Maďarsku, obsluhuje přes 81 tisíc klientů a spravuje majetek v hodnotě téměř 117 miliard Kč.

Předmětem činnosti Patria Finance je poskytování služeb investičního bankovnictví v oblastech obchodování s cennými papíry a poskytování informací z finančních a kapitálových trhů prostřednictvím internetové platformy www.patria.cz. Součástí služeb Patria Finance je také investiční výzkum jak pro oblast střední a východní Evropy, tak pro vyspělé trhy západní Evropy a USA.

|  |
| --- |
| **ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB**  Datum vzniku: 26. 10. 1994 \*  Předmět podnikání: Činnosti související  s penzijním spořením  IČ: 61859265  Základní kapitál: 300 mil. Kč  Struktura vlastníků: 100 % ČSOB |

|  |  |
| --- | --- |
| Adresa: | Radlická 333/150 150 57 Praha 5 |
| Telefon: | +420 495 800 600 |
| E-mail: | csobps@csob.cz |
| Internet: | [www.csob-penze.cz](http://www.csob-penze.cz/) |

Kontakt

*\* Datum vzniku ČSOB PF Stabilita. ČSOB PS vznikla dne 1. ledna 2013 transformací ČSOB PF Stabilita (Transformovaný fond).*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ukazatel |  | 2024 | 2023 |
| Prostředky evidované ve prospěch účastníků Transformovaného fondu Stabilita\* | mil. Kč | 40 260 | 48 878 |
| Prostředky účastníků v účastnických fondech\* | mil. Kč | 33 307 | 23 031 |
| Zisk za účetní období po zdanění\*\* | mil. Kč | 441 | 297 |
| *\* Nekonsolidováno.*  *\*\* EU IFRS, neauditováno.* |  |  |  |
| Klienti | Počet (tis.) | 580 | 611 |

ČSOB Penzijní společnost se zaměřuje na správu účastnických penzijních fondů a transformovaného fondu.

V roce 2024 společnost držela třetí pozici na českém trhu penzijních fondů a spravovala spoření více než 580 tisícům klientů v objemu více než 73 mld. Kč. Klientům se zhodnocovaly prostředky ve všech fondech spravovaných ČSOB Penzijní společností.

V roce 2024 ČSOB Penzijní společnost dodala úpravy na straně front endu a back endu v souvislosti s novelou zákona o doplňkovém penzijním spoření, především možnost jednoduchého navýšení příspěvku klienta elektronickou formou. Společnost zjednodušila klientům možnost převádět smlouvy od konkurence k nám nově s pomocí Bank ID SIGN.

|  |
| --- |
| **ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB**  Datum vzniku: 17. 4. 1992  Předmět podnikání: Životní a neživotní pojištění  IČ: 45534306  Základní kapitál: 2 796 248 tis. Kč  Struktura vlastníků:  *Základní kapitál* 99,76 % KBC Insurance  0,24 % ČSOB  *Hlasovací práva* 60 % KBC Insurance  40 % ČSOB |

Kontakt

Adresa: Masarykovo nám. 1458

530 02 Pardubice, Zelené předměstí

Telefon: +420 467 007 111 +420 467 100 777

Fax: +420 467 007 444

E-mail: info@csobpoj.cz Internet: [www.csobpoj.cz](http://www.csobpoj.cz/)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ukazatel |  | 2024 | 2023 |
| Aktiva celkem\* | mil. Kč | 42 750 | 42 459 |
| Vlastní kapitál celkem\* | mil. Kč | 8 109 | 7 672 |
| Zisk za účetní období po zdanění\* | mil. Kč | 2 654 | 2 802 |
| Předepsané pojistné – životní pojištění | mil. Kč | 4 913 | 4 498 |
| Předepsané pojistné – neživotní pojištění | mil. Kč | 12 826 | 11 482 |

*\* EU IFRS, auditováno.*

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Pobočky |  | 93 | 94 |
| Klienti z řad fyzických a právnických osob, včetně malých a středních podniků i velkých firem | Počet (tis.) | 1 353 | 1 300 |

ČSOB Pojišťovna je univerzální pojišťovací společností nabízející širokou škálu životních a neživotních pojištění pro fyzické i právnické osoby. Distribuci pojišťovacích produktů zajišťují především výhradní pojišťovací zprostředkovatelé, makléři a pracovníci poboček skupiny ČSOB.

ČSOB Pojišťovna vytvořila v roce 2024 čistý zisk ve výši 2 654 mil. Kč zejména díky dobrým obchodním výsledkům. Předepsané pojistné činilo 17,7 mld. Kč. Tržní podíl v roce 2024 vzrostl na 9,1 %.

|  |
| --- |
| **ČSOB Leasing, a.s.**  Datum vzniku: 31. 10. 1995  Předmět podnikání: Finanční služby  IČ: 63998980  Základní kapitál: 3 050 000 tis. Kč  Struktura vlastníků: 100 % ČSOB |

|  |  |
| --- | --- |
| Adresa: | Výmolova 353/3 150 00 Praha 5 |
| Telefon: | +420 230 029 111 |
| E-mail: | info@csobleasing.cz |
| Internet: | [www.csobleasing.cz](http://www.csobleasing.cz/) |

Kontakt

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ukazatel |  | 2024 | 2023 |
| Aktiva celkem\* | mil. Kč | 55 093 | 49 432 |
| Pohledávky za klienty (hrubé)\* | mil. Kč | 53 414 | 47 601 |
| Vlastní kapitál celkem\* | mil. Kč | 9 342 | 8 621 |
| Zisk za účetní období po zdanění\* | mil. Kč | 746 | 885 |
| Objem nových obchodů\*\* | mil. Kč | 23 159 | 21 387 |
| *\* EU IFRS, neauditováno.*  *\*\* Podle metodiky ČLFA; Vstupní dluh (=objem půjčených peněz).* |  |  |  |
| Pobočky |  | 5 | 5 |

ČSOB Leasing patří mezi největší leasingové společnosti a poskytovatele financování movitého majetku v České republice. Poskytuje financování a pojištění osobních a užitkových vozidel, těžké dopravní techniky, strojů a zařízení, výpočetní techniky, technologií a technologických celků, včetně financování předmětů velkých pořizovacích hodnot. Nabízí širokou paletu finančních produktů, které svým klientům distribuuje multikanálově, a to včetně dotačního poradenství u investic do movitého majetku a v rámci operativního leasingu služby související s dopravní mobilitou.

ČSOB Leasing v roce 2024 úspěšně zvládl dlouhodobě plánovanou generační obměnu klíčového informačního systému, který výrazně zvýší provozní efektivitu a zákaznické služby. V rámci soutěže Zlatá koruna 2024 si odnesl stříbrnou korunu za Flexibilní operativní leasing a bronzovou korunu za ČSOB AUTO/MOTO PŮJČKA: osobně i digitálně s podporou AI (KATE).

|  |
| --- |
| **ČSOB Factoring, a.s.**  Datum vzniku: 16. 7. 1992 Předmět podnikání: Factoring  IČ: 45794278  Základní kapitál: 70 800 tis. Kč  Struktura vlastníků: 100 % ČSOB |

|  |  |
| --- | --- |
| Adresa: | Výmolova 353/3 150 00 Praha 5 |
| Telefon: | +420 230 029 710 |
| E-mail: | info@csobfactoring.cz |
| Internet: | [www.csobfactoring.cz](http://www.csobfactoring.cz/) |

Kontakt

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Ukazatel |  | 2024 | 2023 |
| Aktiva celkem\* | mil. Kč | 6 119 | 5 596 |
| Pohledávky za klienty (hrubé)\* | mil. Kč | 6 443 | 5 912 |
| Vlastní kapitál celkem\* | mil. Kč | 1 130 | 1 164 |
| Zisk za účetní období po zdanění\* | mil. Kč | 141 | 175 |
| Objem postoupených pohledávek | mil. Kč | 47 740 | 47 085 |
| *\* EU IFRS, neauditováno.* |  |  |  |

ČSOB Factoring nabízí svým klientům factoringové služby od roku 1992. Patří mezi průkopníky factoringového financování na českém trhu a dlouhodobě si udržuje postavení mezi TOP 3 českými factoringovými společnostmi. Svým klientům společnost nabízí financování flexibilně v různých formách regresní a bezregresní spolupráce.

Objem pohledávek postoupených na ČSOB Factoring v roce 2024 vzrostl oproti předchozímu roku o 1,4 % na 47,7 mld. Kč.

#### Společnosti skupiny ČSOB *(k 31. 12. 2024)*

*Dle EU IFRS*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Právnická osoba | |  |  | Podíl ČSOB na: | | | | Nepřímá účast přes  koho | Kons.  dle EU  IFRS |
| IČ | Obchodní jméno | Sídlo | Základní kapitál | Základním kapitálu | | | Hlas. právech celkem |
| Předmět podnikání | Celkem | Přímý | Nepřímý |
| Kč | % | % | % | % | A/N |
| Ovládané osoby | | |  |  | | | |  |  |
| 63987686 | Bankovní informační technologie, s.r.o. | Praha 5,  Radlická 333/150 | 20 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Automatizované zpracování dat a poskytování softwaru, tvorba sítě terminálů pro snímání platebních karet |
| 49241397 | ČSOB Stavební spořitelna, a.s. | Praha 5,  Radlická 333/150 | 1 500 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Stavební spořitelna |
| 27081907 | ČSOB Advisory, a.s. | Praha 5,  Radlická 333/150 | 2 000 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Činnost podnikatelských, finančních, ekonomických a organizačních poradců |
| 45794278 | ČSOB Factoring, a.s. | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 70 800 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Factoring a související služby |
| 63998980 | ČSOB Leasing, a.s. | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 3 050 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Leasing |
| 61859265 | ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB | Praha 5,  Radlická 333/150 | 300 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Penzijní připojištění |
| 27151221 | ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o. | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 2 000 000 | 100,00 | není | 100,00 | 100,00 | ČSOB Leasing | A |
| Pojišťovací makléř |
| 13584324 | ČSOB Hypoteční banka, a.s. 1) | Praha 5,  Radlická 333/150 | 5 076 336 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Hypoteční bankovnictví |
| 01-09-338123 | K&H Payment Services Kft | HU, Budapest,  Lechner Odon  Fasor 9 | 8 845 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Platební transakce |
| 07093331 | Skip Pay s.r.o. 2) | Praha 7,  U garáží 1611/1 | 465 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Platební transakce |
| 09763465 | Igluu s.r.o. | Praha 4,  Lomnického 1742/2a | 10 000 | 50,00 | 50,00 | není | 50,00 | není | A |
| webový portál |
| 25671413 | Patria Corporate Finance, a.s. | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 1 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Zprostředkovatelská činnost v oblasti finančního poradenství |
| 26455064 | Patria Finance, a.s. | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 150 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Obchodník s cennými papíry |
| 05154197 | Patria investiční společnost, a.s. | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 10 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | N |
| Obhospodařování investičních fondů |
| 02451221 | Radlice Rozvojová, a.s. | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 186 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Realitní činnost, pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor |
| 28188667 | Ušetřeno s.r.o. | Praha 4,  Lomnického  1742/2a | 200 000 | 100,00 | není | 100,00 | 100,00 | Ušetřeno.cz | N |
| Zprostředkování spotřebitelského úvěru |
| 24684295 | Ušetřeno.cz s.r.o. | Praha 4,  Lomnického  1742/2a | 1 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor, zprostředkování spotřebitelského úvěru |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Právnická osoba | |  |  | Podíl ČSOB na: | | | | Nepřímá účast přes  koho | Kons.  dle EU  IFRS |
| IČ | Obchodní jméno | Sídlo | Základní kapitál | Základním kapitálu | | | Hlas. právech celkem |
| Předmět podnikání | Celkem | Přímý | Nepřímý |
| Kč | % | % | % | % | A/N |
| 75164655 | ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s. | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 2 155 000 000 | 100,00 | 100,00 | není | 100,00 | není | A |
| Činnosti trustů, fondů a podobných finančních subjektů |
| 21734534 | Patria Park Chomutov s.r.o. | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 12 000 | 100,00 | není | 100,00 | 100,00 | ČSOB Nemovitostní | A |
| Activities of trusts, funds and similar financial entities |
| 53149262 | Patria Park Piešťany s.r.o. | Bratislava, Laurinská 18 | 126 000 | 100,00 | není | 100,00 | 100,00 | ČSOB Nemovitostní | A |
| Activities of trusts, funds and similar financial entities |
| 53264096 | Patria RP Bytča | Bratislava, Laurinská 18 | 126 000 | 100,00 | není | 100,00 | 100,00 | ČSOB Nemovitostní | A |
| Activities of trusts, funds and similar financial entities |
| 11742861 | Patria RP Humpolec | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 15 000 | 100,00 | není | 100,00 | 100,00 | ČSOB Nemovitostní | A |
| Activities of trusts, funds and similar financial entities |
| 11742968 | Patria RP Lipník | Praha 5,  Výmolova 353/3 | 15 000 | 100,00 | není | 100,00 | 100,00 | ČSOB Nemovitostní | A |
| Activities of trusts, funds and similar financial entities |
| 53889126 | Patria RP Zvolen I | Bratislava, Laurinská 18 | 45 333 000 | 100,00 | není | 100,00 | 100,00 | ČSOB Nemovitostní | A |
| Activities of trusts, funds and similar financial entities |
| 51411857 | Patria RP Zvolen II | Bratislava, Laurinská 18 | 15 111 000 | 100,00 | není | 100,00 | 100,00 | ČSOB Nemovitostní | A |
| Activities of trusts, funds and similar financial entities |
| Ostatní |  | |  |  | | | | |  |
| 09513817 | Bankovní identita, a.s. | Praha 8,  Smrčkova 2485/4 | 3 881 000 | 17,00 | 17,00 | není | 17,00 | není | N |
| Činnosti související se zpracováním dat a hostingem |
| 26199696 | CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s. | Praha 4,  Štětkova 1638/18 | 1 200 000 | 20,00 | 20,00 | není | 20,00 | není | A |
| Poskytování softwaru, poradenství v oblasti softwaru a hardwaru, zpracování dat, správa počítačových sítí, služby databank |
| 27479714 | ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB | Pardubice,  Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458 | 400 000 | 0,24 | není | 0,24 | 0,00 | ČSOB  Pojišťovna | A |
| Zprostředkovatelská činnost v pojišťovnictví |
| 45534306 | ČSOB Pojišťovna, a. s, člen holdingu ČSOB 3) | Pardubice,  Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458 | 2 796 248 000 | 0,24 | 0,24 | není | 40,00 | není | A |
| Pojišťovací a zajišťovací činnost |
| 28985362 | EQUANS REN s.r.o. 4) | Praha 4,  Lhotecká 793/3 | 186 834 000 | 42,82 | 42,82 | není | 42,82 | není | A |
| Výroba a prodej solární energie |
| 05815614 | Pardubická Rozvojová, a.s. | Pardubice,  Zelené předměstí, Masarykovo náměstí 1458 | 2 000 000 | 0,24 | není | 0,24 | 0,00 | ČSOB  Pojišťovna | A |
| Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor |
| 26439395 | První certifikační autorita, a.s. | Praha 9-Libeň,  Podvinný mlýn  2178/6 | 20 000 000 | 23,25 | 23,25 | není | 23,25 | není | A |
| Administrativní správa, certifikační služby |
| Právnická osoba | |  |  | Podíl ČSOB na: | | | | Nepřímá účast přes  koho | Kons.  dle EU  IFRS |
| IČ | Obchodní jméno | Sídlo | Základní kapitál | Základním kapitálu | | | Hlas. právech celkem |
| Předmět podnikání | Celkem | Přímý | Nepřímý |
| Kč | % | % | % | % | A/N |
| 14029294 | Ownest, s.r.o. | Praha 1,  Příčná 1892/4 | 2 700 000 | 21,73 | 21,73 | není | 30,00 | není | A |
| Přípravné a dokončovací stavební práce, specializované stavební činnosti, nákup, prodej, správa a údržba nemovitostí |
|  | Další právnické osoby s podílem ČSOB na základním kapitálu / hlasovacích právech nižším než 20 %. | | | | | |  |  | N |

Obezřetnostní konsolidace (vyhl. č. 163/2014 Sb.)

1. *S účinností od 19. února 2024 změnila Hypoteční banka, a.s. (HB) svůj název na ČSOB Hypoteční banka, a.s. (ČSOB HB).*
2. *S účinností od 6. října 2022 změnila MallPay s.r.o. svůj název na Skip Pay s.r.o.*
3. *Podíly na zák ladním kapitálu: ČSOB 0,24 %, KBC Insurance 99,76 %; podíly na hlasovacích právech: ČSOB 40 %, KBC Insurance 60 %.*
4. *S účinností od 1. dubna 2022 změnilo ENGIE REN s.r.o. svůj název na EQUANS REN s.r.o.*

SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

## Řídící a kontrolní orgány

Správa a řízení společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou založeny na principech OECD a při jejich výkonu jsou využívány zkušenosti KBC Group. ČSOB se hlásí k zásadám formulovaným v Kodexu správy a řízení společnosti a dbá na jejich dodržování při své každodenní činnosti.

Orgány společnosti ČSOB jsou: valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit. Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB, které schvaluje valná hromada. V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV).

### Představenstvo v roce 2024

Jméno a příjmení Funkce Vznik Aktuální funkční Vrcholné vedení 3)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | členství | období člena od 1) | Oblast řízení |
| **Aleš Blažek** | Předseda | 6. 5. 2022 | 6. 5. 2022 | Generální ředitel |
| **Michaela Bauer** | Členka | 1. 7. 2021 | 1. 7. 2021 | Vrchní ředitelka, Technologie, Inovace a SS&O |
| **Martin Jarolím** | Člen | 1. 1. 2023 | 1. 1. 2023 | Vrchní ředitel, Retail |
| **Petr Hutla** | Člen  (do 31. 8. 2024) | 27. 2. 2008 | 2. 3. 2021 2) | Vrchní ředitel, Řízení úvěrů a udržitelnost |
| **Marek Loula** | Člen | 1. 9. 2024 | 1. 9. 2024 | Vrchní ředitel, Řízení úvěrů a udržitelnost |
| **Ján Lučan** | Člen | 1. 6. 2021 | 1. 6. 2021 | Vrchní ředitel, Vztahové bankovnictví |
| **Jiří Vévoda** | Člen | 8. 12. 2010 | 11. 12. 2023 2) | Vrchní ředitel,  Finanční řízení a investiční služby |
| **Marcela Výbohová** | Členka | 1. 8. 2023 | 1. 8. 2023 | Vrchní ředitelka, Řízení rizik Skupiny |

1. *Funkční období člena představenstva je čtyřleté.*
2. *Zvolen na další funkční období.*
3. *Osobami ve vrcholném vedení ČSOB byli v roce 2024 členové představenstva.*

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) k 31. prosinci 2024 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 67 této Výroční zprávy. Procesy práce a rozhodování jsou popsány v kapitole Správa a řízení společnosti na straně 60 této Výroční zprávy.

### Dozorčí rada v roce 2024

Jméno a příjmení Funkce Vznik členství Aktuální funkční Ukončení

období člena od 1) členství

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Zdeněk Tůma** | Předseda 2) | 1. 10. 2019 | 2. 10. 2023 | – |
| **Franky Depickere** | Člen | 1. 6. 2014 | 3. 6. 2022 3) | – |
| **Christine Van Rijsseghem** | Členka | 1. 6. 2014 | 3. 6. 2022 3) | – |
| **Graeme Lints Hutchison** | Člen | 1. 1. 2023 | 1. 1. 2023 | – |
| **Ladislava Spielbergerová** | Členka | 1. 1. 2019 | 2. 1. 2023 3) | – |
| **Josef Čada** | Člen | 2. 1. 2023 | 2. 1. 2023 | – |
| 1. *Funkční období člena dozorčí rady je čtyřleté.* 2. *Předseda od 16. října 2019.* 3. *Zvolen na další funkční období.*   **Výbor pro audit v roce 2024**  Jméno a příjmení Funkce | |  | Vznik členství | Ukončení členství |
| **Jana Báčová** Předsedkyně 1); Není členem žádného nezávislá členka jiného orgánu ČSOB | | | 1. 1. 2023 | – |
| **Ladislav Mejzlík** Nezávislý člen Není členem žádného jiného orgánu ČSOB | | | 27. 1. 2016 | – |
| **Christine Van Rijsseghem** Členka Členka dozorčí rady  ČSOB | | | 24. 6. 2019 | – |

*1) Předsedkyně od 19. dubna 2023.*

### Změny v řídících a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2024

Od září 2024 došlo ke změně v představenstvu, Petra Hutlu, člena představenstva ČSOB zodpovědného za oblast řízení úvěrů a udržitelnost skupiny ČSOB, v jeho pozici nahradil Marek Loula.

**Složení představenstva ČSOB od 1. ledna 2025:**

Aleš Blažek (předseda), Michaela Bauer, Marek Loula, Martin Jarolím, Ján Lučan, Jiří Vévoda a Marcela Výbohová.

Oblasti řízení jednotlivých členů představenstva ČSOB (vrcholného vedení) od 1. ledna 2025 jsou popsány v organizační struktuře ČSOB, která je uvedena na straně 67 této Výroční zprávy. Stručné životopisy všech členů představenstva jsou uvedeny na straně 52.

### Změny v řídících a kontrolních orgánech ČSOB v roce 2025

Od 1. ledna 2025 nastala organizační změna v oblastech řízení jednotlivých členů představenstva, po této změně je Michaela Bauer odpovědná za řízení inovací a operations, Marek Loula je odpovědný za řízení IT, úvěrů a udržitelnosti.

Od 1. února 2025 došlo ke změně ve složení představenstva, Marcelu Výbohovou, členku představenstva ČSOB odpovědnou za oblast řízení rizik Skupiny, v její pozici nahradil Guy Libot.

### Střet zájmů

ČSOB prohlašuje, že jí není znám žádný možný střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva, resp. členů vrcholného vedení ČSOB a členů dozorčí rady ČSOB a jejich soukromými zájmy a nebo jinými povinnostmi, které by negativně ovlivňovaly výkon jejich povinností.

*ČSOB nepovažuje provádění bankovních obchodů členy představenstva ČSOB, resp. členy vrcholného vedení ČSOB a členy dozorčí rady ČSOB za standardních podmínek za střet zájmů mezi povinnostmi těchto osob k ČSOB a jejich soukromými zájmy a nebo jinými povinnostmi.*

### Pracovní adresa

členů představenstva, členů vrcholného vedení a členů dozorčí rady ČSOB je:

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150

150 57, Praha 5

Česká republika

### PŘEDSTAVENÍ ČLENŮ ŘÍDÍCÍCH A KONTROLNÍCH ORGÁNŮ

#### Představenstvo ČSOB v roce 2024

|  |  |
| --- | --- |
| ALEŠ BLAŽEK  *Narozen 8. března 1972*  Předseda představenstva Generální ředitel | Absolvoval magisterské studium na Právnické fakultě Univerzity Karlovy v Praze.  Aleš Blažek zahájil svou profesní kariéru jako advokát v pražské kanceláři White & Case. Od roku 2000 do roku 2007 pracoval v Citigroup v Praze a Londýně v různých právních manažerských pozicích v korporátním a investičním bankovnictví. Poté nastoupil do GE Capital a působil jako hlavní právník pro GE Capital International se zodpovědností za právní služby GE Capital v Evropě, na Středním východě a v Asii a byl členem výkonného managementu. Do ČSOB nastoupil v roce 2014 jako vedoucí právního oddělení zodpovědný za právní a regulatorní služby a corporate governance. V dubnu 2019 se stal ředitelem pro data a strategii a podílel se na přípravě a revizi strategie skupiny ČSOB. V roce 2021 byl jmenován generálním ředitelem KBC Bank Ireland. Aleš Blažek je od 6. května 2022 předsedou představenstva a generálním ředitelem ČSOB.  *Členství v orgánech jiných společností:*  KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie) a KBC Insurance (Belgie) |
| MICHAELA BAUER  *Narozena 24. července 1978* Členka představenstva  Technologie, Inovace a SS&O | Absolvovala VŠE v Praze a získala titul Master of International Management CEMS.  Michaela Bauer zahájila svou kariéru v International Corporate Desk ve společnosti KBC Group v roce 2002. Po dvou letech následoval přechod do útvaru Úvěrů v ČSOB, kde měla postupně na starosti různé agendy a už před krátkou rodičovskou pauzou v roce 2011 vedla třísetčlenný tým Úvěry pro malé a střední firmy. Následoval přechod na stranu obchodu v pozici ředitelky Segmentu firemního bankovnictví, na kterou navázala v roli členky představenstva pro oblast rizika a finance v Hypoteční bance. V polovině roku 2017 se vrátila zpět do ČSOB a přebrala transformaci oblasti platebních řešení a spotřebitelského financování. Od července 2021 je Michaela Bauer členkou představenstva skupiny ČSOB a do její agendy patří IT, Inovace, Data, Digital, Daily banking a Operations. Michaela je tak jako Chief Innovation, Digital a Operations officer zodpovědná za urychlení digitální transformace Skupiny v České republice, konkrétně za vývoj a implementaci virtuální asistentky Kate, digitální aplikace, využití dat a implementaci nové strategie.  *Členství v orgánech jiných společností:*  Bankovní identita (ČR), Skip Pay (ČR), Green0meter (ČR), Ušetřeno (ČR), Igluu (ČR) |
| MARTIN JAROLÍM  *Narozen 16. března 1972*  Člen představenstva  Retail | Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze a pokračoval v doktorandském studiu na CERGE-EI (Centrum pro ekonomický výzkum a doktorské studium Univerzity Karlovy v Praze), kde získal titul Ph.D.  Martin Jarolím nastoupil do ČSOB v roce 2000. Působil na různých odborných a manažerských pozicích, převážně v oblasti Retailu. V období 01/2011–01/2014 byl výkonným ředitelem Řízení pobočkové sítě pro soukromou klientelu.  Od února 2014 působil v KBC Group jako Senior General Manager v divizi Core Communities Banking & International Markets. V období 05/2016–12/2022 byl členem představenstva v K&H Bank (Maďarsko) se zodpovědností za retailové bankovnictví. K 1. lednu 2023 byl jmenován členem představenstva ČSOB odpovědným za oblast Retailu.  *Členství v orgánech jiných společností:*  ČSOB Hypoteční banka (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR), Ušetřeno.cz (ČR), Skip Pay (ČR) a Igluu (ČR), Nadace CERGE – EI (ČR) |

JÁN LUČAN

*Narozen 18. září 1972*

Člen představenstva

Vztahové bankovnictví

Absolvoval Vysokou školu ekonomickou a Právnickou fakultu Univerzity Karlovy v Praze.

Ján Lučan svou pracovní kariéru odstartoval v IPB v roce 1997. O tři roky později nastoupil do ČSOB, kde zastával pozici manažera a odpovídal za správu prvků pocházejících z akvizice banky IPB. V roce 2003 se stal ředitelem útvaru Právních služeb a byl zodpovědný za veškerou právní agendu Banky, včetně významných

JIŘÍ VÉVODA

*Narozen 4. února 1977*

Člen představenstva

Řízení financí

soudních sporů v různých jurisdikcích po akvizici IPB. Osobně se podílel také na vyjednávání klíčových smluv Banky včetně smlouvy o spolupráci s Českou poštou. V letech 2012 až 2018 zastával funkci výkonného ředitele Korporátního a institucionálního bankovnictví. Na začátku února 2018 Ján Lučan posílil nejvyšší vedení ČSOB na Slovensku a stal se členem představenstva a vrchním ředitelem pro oblast financí ČSOB Slovensko. Na starosti měl především oblasti financí, řízení rizik, controlling, řízení aktiv a pasiv, řízení kvality dat a nákup. Od dubna 2021 je zpět v ČSOB Česká republika a od 1. června 2021 byl jmenován členem představenstva, který je odpovědný za oblast Vztahového bankovnictví.

*Členství v orgánech jiných společností:*

ČSOB Advisory (ČR), ČSOB Factoring (ČR), ČSOB Leasing (ČR), K&H

Payment Services Kft (Maďarsko), Banit (ČR), Patria Corporate Finance (ČR),

Green0meter (ČR), Skip Pay (ČR) a Digital & Legal s.r.o. (ČR),

Česká obchodní komora a Česká agrární komora

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University a VŠE v Praze.

Jiří Vévoda pracoval v letech 2000 až 2004 v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od května 2010 je Jiří Vévoda členem vrcholného výkonného vedení ČSOB, od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Nejdříve působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, později pro oblast Produkty a podpůrné služby a poté byl odpovědný za oblast Řízení rizik (CRO). Od 2014 je Jiří Vévoda odpovědný za oblast Řízení financí (CFO). Od roku 2018 je odpovědný také za investiční služby skupiny ČSOB.

*Členství v orgánech jiných společností:*

Patria Finance (ČR), Patria Corporate Finance (ČR), ČSOB Penzijní společnost

(ČR), Ušetřeno.cz (ČR), ČSOB Hypoteční banka (ČR),

ČSOB Stavební spořitelna (ČR), ČSOB Asset Management (ČR),

PORG – gymnasium, základní škola a mateřská škola, o.p.s. (ČR)

|  |  |
| --- | --- |
| MARCELA  VÝBOHOVÁ  *Narozena 14. června 1972*  Členka představenstva  Řízení rizik Skupiny | Vystudovala Ekonomickou univerzitu v Bratislavě.  Marcela Výbohová zahájila svou bankovní kariéru v Tatra bance, kde zastávala několik manažerských pozic, zejména v oblasti Operations a řízení projektů. Z pozice poradkyně představenstva řídila program zavedení nové měny euro, kde zastávala také roli Business sponzora. V projektu zavádění společné měny pokračovala i v roce 2008 v ČSOB, po nástupu do pozice ředitelky odboru. Platby, kde byla zodpovědná za hladký průběh fúze s Istrobankou, zavedení SEPA plateb či 3D-secure v oblasti bezpečných plateb kartou.  Od roku 2014 byla členkou ČSOB Country Teamu zodpovědnou za oblast rizik, compliance a právních služeb v rámci celé finanční skupiny ČSOB Slovensko. Poslední roky byly poznamenány především fúzí s OTP Bankou Slovensko, kde byla v přechodném období rovněž členkou představenstva. Během dvou let pandemie Covid-19 řídila krizový tým a následný dopad války na Ukrajině na procesy finanční skupiny, její zaměstnance a klienty. Marcela Výbohová byla od srpna 2023 jmenována členkou představenstva ČSOB ČR odpovědnou za oblast Řízení rizik Skupiny.  *Členství v orgánech jiných společností:*  ČSOB Hypoteční banka (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR),  ČSOB Pojišťovna (ČR), ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOB Leasing (ČR), Patria Finance (ČR), Banit (ČR) |
| MAREK LOULA  *Narozen 18. února 1974*  Člen představenstva  (od 1. září 2024)  Řízení úvěrů a udržitelnost | Absolvoval Masarykovu univerzitu v Brně (Ekonomicko-správní fakulta).  Marek Loula začal svou bankovní kariéru v roce 1997 v belgické Kredietbank (dnes KBC Bank). Po akvizici ČSOB se v roce 1999 přesunul do ČSOB, kde měl na starosti nejprve rozvoj mezinárodní klientely ČSOB a projekty v oblasti cash managementu pro firmy. Následně byl v letech 2003 až 2008 ředitelem regionální korporátní pobočky Brno. Poté působil až do konce roku 2014 v divizi pro schvalování a řízení úvěrů, od roku 2010 jako její výkonný ředitel. V lednu 2015 byl jmenován výkonným ředitelem pro informační a komunikační technologie ČSOB a v letech 2018 až 2021 působil jako vrchní ředitel Korporátního a institucionálního bankovnictví. Od 2021 do 2024 byl členem představenstva ČSOB na Slovensku, zodpovědným za Finanční řízení, Data a IT. Od 1. září 2024 je členem představenstva ČSOB s odpovědností za oblast Řízení úvěrů a udržitelnost.  *Členství v orgánech jiných společností*  Radlice rozvojová (ČR), ČSOB Leasing (ČR), Pardubická rozvojová (ČR),  Společenství vlastníků Klímova 6 (ČR),  Společenství vlastníků jednotek Klímova 336/4 (ČR) |

PETR HUTLA

*Narozen 24. srpna 1959*

Člen představenstva (do 31. srpna 2024)

Řízení úvěrů a Udržitelnost

Absolvoval ČVUT v Praze (Fakulta Elektrotechnická).

Petr Hutla pracoval v letech 1983 až 1993 v Tesle Pardubice, od roku 1991 jako ekonomický náměstek Tesla Pardubice – RSD. V ČSOB pracuje od roku 1993, postupně jako ředitel pobočky Pardubice, hlavní pobočky Hradec Králové a hlavní pobočky Praha 1. Od roku 2000 do roku 2005 působil Petr Hutla jako vrchní ředitel útvaru Korporátní a institucionální klientela. V letech 2005 až 2006 působil na pozici vrchního ředitele pro Personální a strategické řízení, od roku 2006 do 15. listopadu 2009 na pozici vrchního ředitele útvaru Lidské zdroje a transformace. Od 27. února 2008 je Petr Hutla členem představenstva ČSOB. Od 16. listopadu 2009 do 31. prosince 2012 působil na pozici vrchního ředitele odpovědného za oblast Distribuce. Od 14. ledna 2009 do 31. prosince 2011 byl rovněž vedoucím organizační složky KBC Global Services Czech Branch. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Petr Hutla vrchním ředitelem odpovědným za oblast Specializované bankovnictví a pojištění. Od 1. července 2014 do 9. března 2015 byl odpovědný za oblast Integrované služby pro retailovou klientelu a od 1. října 2014 do 9. března 2015 také za oblast Změnová zóna; od března 2015 do ledna 2018 byl Petr Hutla odpovědný za oblast Retail (po spojení obou oblastí řízení). Od 1. února 2018 zastává pozici vrchního ředitele odpovědného za oblast Řízení úvěrů a udržitelnost. Mandát Petra Hutly v představenstvu skončil k 31. 8. 2024 a v pozici jej vystřídal Marek Loula.

*Členství v orgánech jiných společností:*

ČSOB Leasing (ČR), Česká transplantační nadace (Karla Pavlíka, ČR)

#### Dozorčí rada ČSOB v roce 2024

|  |  |
| --- | --- |
| ZDENĚK TŮMA  *Narozen 19. října 1960*  Předseda dozorčí rady | Absolvoval VŠE v Praze, po dokončení postgraduálního studia se stal vedoucím katedry makroekonomie na Fakultě sociálních věd Univerzity Karlovy, kde byl jmenován docentem.  Zdeněk Tůma zahájil kariéru v Prognostickém ústavu Československé akademie věd jako výzkumný pracovník. Později působil v soukromém sektoru jako hlavní ekonom společnosti Patria Finance. V letech 1998–1999 zastával pozici výkonného ředitele Evropské banky pro obnovu a rozvoj v Londýně zastupujícího Českou republiku, Slovensko, Maďarsko a Chorvatsko.  V roce 1999 se vrátil do Prahy a stal se viceguvernérem České národní banky. K 1. prosinci 2000 byl jmenován guvernérem České národní banky. V této pozici měl spolu s ostatními členy bankovní rady na starosti různé oblasti zahrnující měnovou politiku, dohled nad finančním trhem, správu devizových rezerv, platební systém a řízení peněžního oběhu. Působil také jako člen Generální rady Evropské centrální banky, zastupoval Českou republiku v Mezinárodním měnovém fondu a Bance pro mezinárodní platby. Ve funkci guvernéra skončil k 30. červnu 2010.  V roce 2011 se vrátil do soukromého sektoru, kdy působil jako partner ve společnosti KPMG Czech Republic zodpovědný za finanční služby (do roku 2019). Od 1. října 2019 působí jako předseda dozorčí rady ČSOB. Z. Tůma je dále členem výboru pro řízení rizik a compliance ČSOB, předsedou výboru pro odměňování a členem nominačního výboru ČSOB.  *Členství v orgánech jiných společností:*  English College in Prague (ČR), IRQ funds (ČR),  Výbor dobré vůle – Nadace Olgy Havlové (ČR), The Aspen Institute Central Europe (ČR), Česká společnost ekonomická (ČR), Nadace The Bakala Foundation (ČR),  College of Central Bankers (Global Interdependence Center), Jihočeská univerzita, Czech Republic for Finance o.p.s. (ČR),  Base Praha s.r.o. (ČR), Nadační fond Flaminia (ČR), K&H Bank (Maďarsko) |
| FRANKY DEPICKERE  *Narozen 26. ledna 1959* Člen dozorčí rady | Vystudoval obor Obchod a finance na univerzitě v Antverpách (UFSIA; Belgie) a získal magisterský titul v oboru finančního řízení podniků na VLEKHO Business School (Belgie).  Franky Depickere působil krátce v Gemeentekrediet bank. V roce 1982 začal pracovat ve skupině CERA, kde strávil více než 17 let. Mimo jiné byl inspektorem interního auditu v CERA Bank, finančním ředitelem CERA Lease Factors Autolease, předsedou představenstva Nédée België-Luxemburg, dceřiné společnosti CERA Bank v Lucembursku, členem řídícího výboru CERA Investment Bank a nakonec generálním ředitelem společnosti KBC Securities. V roce 1999 se stal generálním ředitelem a předsedou řídícího výboru F. van Lanschot Bankiers België a také ředitelem skupiny F. van Lanschot Bankiers Nederland. Od roku 2005 byl také členem Strategického výboru této skupiny. Od 15. září 2006 je členem výboru operativního řízení skupiny CERA a generálním ředitelem společností Cera Société de gestion a Almancora Société de gestion. Franky Depickere je členem Výboru ředitelů KBC Group (nevýkonný ředitel).  Od 1. června 2014 je členem dozorčí rady ČSOB.  *Členství v orgánech jiných společností:*  KBC Group (Belgie), KBC Bank (Belgie), KBC Assurances (Belgie),  KBC Global Services (Belgie), CBC Banque (Belgie), Euro Pool System  International (Nizozemsko), Flanders Business School (Belgie),  TRIaz Hospital Network (Belgie), International Raiffeisen Union (Německo), United Bulgarian Bank, AD, Sofia (Bulharsko) |

|  |  |
| --- | --- |
| CHRISTINE VAN RIJSSEGHEM  *Narozena 24. října 1962*  Členka dozorčí rady a výboru pro audit | Absovovala v roce 1985 Právnickou fakultu Univerzity v Gentu (Belgie). Následně získala MBA v oboru finance na Vlerick Management School v Gentu (Belgie).  Christine Van Rijsseghem zahájila svou kariéru v KBC (dříve Kredietbank) v roce 1987 v oddělení Central Foreign Entities. Nejprve byla zodpovědná za řízení rizik, controlling a strategii mezinárodních akvizic, později se stala vedoucí tohoto oddělení. V roce 1994 byla jmenována vedoucí úvěrového odboru Irish Intercontinental Bank, dceřiné společnosti KBC. V roce 1996 se stala generální ředitelkou pobočky KBC ve Francii a v roce 1999 pobočky KBC v Londýně. V letech 2000 až 2003 byla výkonnou ředitelkou odboru KBC Group pro zpracování cenných papírů a derivátů. Od roku 2003 do 30. dubna 2014 působila jako výkonná ředitelka pro oblast Financí KBC Group. Od 1. května 2014 je Christine Van Rijsseghem členkou Výkonného výboru KBC Group odpovědnou za řízení rizik (CRO).  Od 1. června 2014 je členkou dozorčí rady ČSOB a od 24. června 2014 je členkou výboru pro audit ČSOB.  Christine Van Rijsseghem je předsedkyní výboru pro řízení rizik a compliance ČSOB a členkou nominačního výboru ČSOB.  *Členství v orgánech jiných společností:*  KBC Group NV (Belgie), KBC Bank NV (Belgie) a KBC Insurance NV (Belgie),  KBC Global Services NV, ČSOB (SR), K&H Bank (Maďarsko), UBB (Bulharsko) |
| LADISLAVA SPIELBERGEROVÁ  *Narozena 6. listopadu 1974* Členka dozorčí rady | Absolvovala v roce 2002 bakalářský obor Bankovní management na Bankovním institutu Vysoká škola Praha.  Ladislava Spielbergerová v ČSOB pracuje od roku 1995, postupně jako investiční a úvěrový specialista na pobočce Trutnov, následně na pobočce ve Dvoře Králové jako prémiová bankéřka. V letech 2010–2014 byla již zvolena členkou Dozorčí rady za zaměstnance a od roku 2016 je předsedkyní Moderních odborů v ČSOB. Členkou dozorčí rady ČSOB za zaměstnance je od 1. ledna 2019. L. Spielbergerová je také členkou výboru pro odměňování ČSOB.  *Členství v orgánech jiných společností:*  Odborový svaz pracovníků peněžnictví a pojišťovnictví (ČR),  Evropská podniková rada KBC (Belgie), UNI Global, UNI Europa Finance, OZP (ČR) |

|  |  |
| --- | --- |
| GRAEME LINTS HUTCHISON  *Narozen 18.října 1958*  Člen dozorčí rady | Vystudoval bakalářský obor mezinárodní vztahy na University of Keele v anglickém hrabství Staffordshire.  Graeme Lints Hutchison zahájil svou kariéru jako korporátní bankéř v Londýně (1981 až 1993). V roce 1991 nastoupil jako korporátní bankéř do Credit Suisse Group, kde následně založil a vedl skupinu vymáhání pohledávek po finančním krachu v letech 89/90. V roce 1993 přešel do Global Project Finance Group v New Yorku, kde byl jako člen vrcholového managementu zodpovědný za vyjednávání velkých dluhových transakcí převážně v energetickém a těžebním sektoru. V letech 1999–2000 pracoval pro společnost Winterthur International Insurance (tehdy součást skupiny Credit Suisse) v oblasti vývoje inovativních produktů pojištění finančních záruk. V roce 2000 přešel do RBC Dominion Securities, kde byl zodpovědný za vytvoření nové divize projektového a strukturovaného financování pro Severní Ameriku. Od roku 2003 do roku 2007 pracoval pro Standard Americas Inc. jako vedoucí divize Těžba a kovy pro Severní a Jižní Ameriku.  V roce 2007 se Graeme Hutchison vrátil do Evropy. Nejprve jako partner společnosti Deloitte (Varšava), kde zakládal divizi dluhové poradenství pro oblast střední Evropy. V roce 2009 začal pracovat pro Evropskou banku pro obnovu a rozvoj jako zástupce ředitele pro Ukrajinu (se sídlem v Kyjevě) v oblasti korporátního bankovnictví (2009–2014). Poté jako regionální ředitel pro Maďarsko a Slovensko (se sídlem v Budapešti) – a zároveň zastával roli v oblasti řízení rizik (s delegovanou pravomocí schvalovat úvěry).  Pan Hutchison odešel z EBRD na konci roku 2021.  Od 1. ledna 2023 je nezávislým členem dozorčí rady ČSOB. G. Hutchison je členem výboru pro řízení rizik a compliance ČSOB, předsedou nominačního výboru ČSOB a členem výboru por odměňování ČSOB.  *Členství v orgánech jiných společností:*  Žádná členství |
| JOSEF ČADA  *Narozen 20. dubna 1976*  Člen dozorčí rady zvolený zaměstnanci | Absolvoval VŠE v Praze. Po odsloužení povinné roční vojenské služby nastoupil v roce 2002 do České národní banky na pozici analytika finančních trhů v sekci bankovních obchodů. Tam se až do konce roku 2006 věnoval analýzám vývoje na peněžních a kapitálových trzích a nástrojům provádění měnové politiky centrální banky.  Josef Čada v ČSOB pracuje od ledna roku 2007. Nejprve na controllingu v útvaru Finance, později byl jako zástupce ČSOB vyslán na projekt KBC Group Finance zaměřený na optimalizaci a standardizaci procesů finančních útvarů v rámci celé skupiny KBC. Po návratu z Belgie přestoupil v září 2009 do útvaru Úvěry, kde se ujal řízení týmu reportingu úvěrového rizika skupiny ČSOB. V Úvěrech působí dodnes, od roku 2013 na pozici manažera úvěrového rizika pro korporátní klienty.  *Členství v orgánech jiných společností:* Moderní odbory (ČR) |

#### Výbor pro audit ČSOB

|  |  |
| --- | --- |
| LADISLAV MEJZLÍK  *Narozen 1. května 1961*  Nezávislý člen výboru pro audit | Absolvoval VŠE v Praze, kde pracuje od roku 1984 na katedře finančního účetnictví nejprve jako odborný asistent, následně jako zástupce vedoucího katedry a od roku 2006 byl jmenován vedoucím katedry finančního účetnictví a auditingu. V letech 2014–2022 byl dvakrát zvolen děkanem Fakulty financí a účetnictví VŠE v Praze, od roku 2022 je jejím proděkanem.  Ladislav Mejzlík v roce 1993 složil auditorské zkoušky a v letech 2010–2014 byl dvakrát zvolen prvním viceprezidentem, a v roce 2022 pak prezidentem Komory auditorů ČR. Od roku 2004 zastupuje Fakultu financí a účetnictví VŠE v Praze v Národní účetní radě a od roku 2004 byl dvakrát zvolen jako zástupce ČR v Board of Representatives Evropské účetní asociace (EAA – European Accounting Association). Je členem poradní skupiny MF ČR pro účetní legislativu. Odborně se specializuje na oblast využití informačních a komunikačních technologií v účetnictví a auditingu a na regulaci a harmonizaci účetnictví v mezinárodním měřítku, jmenovitě implementaci IFRS. Od 27. ledna 2016 je nezávislým členem výboru pro audit ČSOB.  *Členství v orgánech jiných společností:*  ČSOB Pojišťovna (ČR), ČSOB Poisťovňa (SR), Komora auditorů ČR (ČR), Evropská účetní asociace (EAA – European Accounting Association),  Americká účetní asociace (AAA – American Accounting Association), Vědecké rady: VŠE v Praze (ČR), Fakulta financí a účetnictví VŠE v Praze (ČR) a Fakulta hospodárskej informatiky Ekonomické univerzity v Bratislavě (SR) |
| JANA BÁČOVÁ  *Narozena 23. prosince 1961*  Nezávislá členka výboru pro audit | Absolvovala VŠE v Praze.  Jana Báčová pracovala od roku 1992 v tehdejší SBČS, posléze v České národní bance. V útvarech dohledu nad finančním trhem se zabývala problematikou řídících a kontrolních systémů a interního auditu. Poté zastávala v ČNB několik vedoucích pozic v různých oblastech její činnosti, v nichž zastupovala ČNB navenek v příslušných výborech ESCB. Od roku 2002 vedla deset let útvar interního auditu a v roce 2012 se stala ředitelkou sekce peněžní a platebního styku. V roce 2015 byla bankovní radou jmenována do pozice ředitelky sekce kancelář, kde byla zodpovědná mimo jiné za legislativu, interní a externí komunikaci, řízení operačních rizik, compliance, ochranu osobních údajů, etický rámec a administraci jednání bankovní rady.  Je členkou Českého institutu interních auditorů, kde se dlouhodobě zaměřuje na standardizaci profesní praxe interního auditu v České republice, je certifikovaným interním auditorem (CIA) a držitelkou akreditace pro hodnocení kvality interního auditu.  Od 1. ledna 2023 je nezávislou členkou výboru pro audit ČSOB.  *Členství v orgánech jiných společností:*  ČSOB Penzijní společnost (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR),  ČSOB Hypoteční banka (ČR), Český institut interních auditorů (ČR) |

## Politika správy a řízení společnosti

Československá obchodní banka, a. s., dobrovolně dodržuje standardy řízení společností stanovené Kodexem správy a řízení společností založeným na principech OECD.

Kodex správy a řízení ČSOB, schválený představenstvem ČSOB v roce 2012, definuje role klíčových orgánů a stanovuje základní pravidla pro řízení Banky v souladu s právním řádem České republiky a mezinárodně akceptovanou praxí. Kodex správy a řízení ČSOB je k dispozici v útvaru Generálního ředitele.

Od října 2012 je v ČSOB účinný Protikorupční program ČSOB, který obsahuje zásadu nulové tolerance vůči korupci a korupčnímu jednání. Vydáním a zavedením tohoto programu ČSOB formalizovala principy a postoje, které kontinuálně a dlouhodobě zastává. A v souladu s Etickým kodexem tak ČSOB dává veřejnosti i zaměstnancům najevo, že korupční nebo jiné neetické jednání není a nebude v ČSOB tolerováno.

Obdobně se ČSOB hlásí také k principu nulové tolerance k jakékoli trestné činnosti. Tento dlouhodobě zastávaný postoj byl formalizován v prohlášení představenstva ČSOB v červnu 2020.

Československá obchodní banka, a. s., se rovněž řídí Obecnými pokyny k vnitřnímu systému správy a řízení, vydanými Evropským orgánem pro bankovnictví (European Banking Authority - EBA).

Orgány společnosti Československá obchodní banka, a. s., jsou: valná hromada, představenstvo, dozorčí rada a výbor pro audit.

Působnost a činnost orgánů ČSOB je uvedena ve Stanovách ČSOB, které schvaluje valná hromada společnosti.

### Valná hromada

Valná hromada je nejvyšším orgánem ČSOB. Valná hromada má pravomoci, které jí ukládají nebo přiznávají právní předpisy. Valná hromada mimo jiné rozhoduje o změnách ve složení orgánů společnosti či o změnách Stanov ČSOB nebo základního kapitálu. Valná hromada rovněž schvaluje účetní závěrku.

V působnosti valné hromady ČSOB rozhoduje jediný akcionář (KBC Bank NV). Tato rozhodnutí jsou písemná a vyžadují-li to právní předpisy, mají formu notářského zápisu. Návrhy rozhodnutí, jejichž schválení vyžadují právní předpisy, předkládá jedinému akcionáři představenstvo. O rozhodnutích jediného akcionáře je informováno představenstvo a dozorčí rada ČSOB prostřednictvím doručení písemného vyhotovení rozhodnutí.

### Představenstvo

Představenstvo společnosti Československá obchodní banka, a. s., jako její statutární orgán plní úkoly stanovené právními předpisy, Stanovami ČSOB a souvisejícími vnitřními předpisy společnosti.

Členové představenstva jsou voleni valnou hromadou ČSOB po splnění dalších předpokladů stanovených zákonem o bankách. V souladu s jeho požadavky má představenstvo společnosti plně exekutivní složení. O složení představenstva a jeho profesních i osobních předpokladech k řádnému vykonávání funkcí jsou akcionář společnosti a její klienti informováni zveřejňováním v pravidelných zprávách a ve stanoveném rozsahu.

Představenstvo ČSOB bylo ke konci roku 2024 sedmičlenné a pracovalo v následujícím složení: Aleš Blažek (předseda), Michaela Bauer, Marek Loula, Martin Jarolím, Ján Lučan, Jiří Vévoda a Marcela Výbohová.

*Personální změny v představenstvu ČSOB v průběhu roku 2024 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.*

Představenstvo zasedá pravidelně, a to zpravidla jednou týdně. Řídí se pevným programem jednání, sestaveným na základě strategického kalendáře hlavních témat, a dále projednává návrhy či dokumenty operativnějšího charakteru předkládané k projednání jednotlivými členy představenstva. Včasné informování členů představenstva a jejich rozhodování na základě zpracovaných dokumentů probíhá v souladu s jednacím řádem představenstva. Jednání se účastní tajemník představenstva, který odpovídá za přípravu jednání a podílí se na vyhotovení zápisu. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li na jeho zasedání přítomna nadpoloviční většina jeho členů. K přijetí rozhodnutí je nutné, aby pro rozhodnutí hlasovala většina všech členů představenstva (pokud stanovy nebo zákon o obchodních korporacích nevyžadují vyšší počet hlasů). Jednání představenstva se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem představenstva.

Představenstvo za účelem projednávání specifických agend zřizuje odborně zaměřené výbory. Vzhledem k důležitosti témat, jimiž se výbory s celobankovní působností zabývají, je v čele výboru zpravidla člen představenstva, který má určeného zástupce (zpravidla jiného člena představenstva). Tento model umožňuje kontinuitu procesu soustavného sledování rozhodování výboru a přímé informování představenstva. Věcně příslušné útvary ČSOB jsou podle své role a odpovědnosti zapojeny do projednávání a jejich zástupci se účastní zasedání jednotlivých výborů. Jednání výborů se řídí jejich jednacími řády.

#### Výbory představenstva

Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)

Účelem Výboru pro řízení rizik a kapitálu je podporovat představenstvo ČSOB při řízení a monitorování rizik a kapitálu skupiny ČSOB. Předseda výboru: Marcela Výbohová

Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)

Výbor rozhoduje o schválení / neschválení úvěrové angažovanosti skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Marek Loula (od 1. 9. 2024)

Výbor pro projektové portfolio (PPB)

Výbor řídí a monitoruje projektové portfolio z pohledu strategických cílů, časových limitů a rozpočtu. Zároveň rozhoduje o konceptech a procesech obchodní a IT architektury. Předseda výboru: Aleš Blažek

Výbor pro vnější vztahy (PAC)

Cílem výboru je podporovat vznik a realizaci obchodních a strategických iniciativ a projektů, které reflektují vlastní potřeby či vnější vlivy a směřují k realizaci obchodních a strategických cílů Banky či společností skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Marek Loula (od 1. 9. 2024)

Krizový výbor (CRC)

Cílem výboru je efektivně řešit vzniklé krizové situace, které by jinak mohly mít negativní dopad na chod celé Banky nebo skupiny ČSOB. Předseda výboru: Aleš Blažek

Výkonný výbor pro udržitelnost Country Team (SUS EXCO CT)

SUS EXCO CT schvaluje a monitoruje iniciativy, projekty a strategické aliance, které jsou v souladu se strategií udržitelnosti skupiny ČSOB a KBC a přispívají k plnění stanovených cílů pro udržitelnost včetně klimatických závazků.

Předseda výboru: Marek Loula (od 1. 9. 2024)

Výbor pro řízení aktiv a pasiv

Účelem výboru je podpora představenstva ČSOB v oblasti řízení aktiv a pasiv a v řízení tržního a likviditního rizika celé skupiny ČSOB a ČSOB Pojišťovny. Výbor podporuje zejména představenstvo ČSOB a dále pak představenstvo ČSOB Hypoteční banky a ČSOB Stavební spořitelny v řízení výše zmíněných oblastí. Předseda výboru: Jiří Vévoda

Výbor Compliance skupiny ČSOB

Účelem Výboru pro compliance skupiny ČSOB je podporovat představenstvo ČSOB při řízení compliance rizika skupiny ČSOB (včetně ČSOB Pojišťovny) s cílem udržet profil compliance rizika na stanovené úrovni.

Předsedkyně výboru: Marcela Výbohová

##### Ostatní orgány

Výkonný výbor pro Vztahové bankovnictví (EXCO)

Cílem výboru je zajišťovat realizaci obchodně strategických iniciativ a nabídky klientům v oblasti korporátního, SME a privátního bankovnictví v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB a strategickým plánem skupiny ČSOB.

Předseda výboru: Ján Lučan

Výkonný výbor pro Retailovou klientelu (REXCO)

Výbor je zaměřen na kontrolu plnění finančního a obchodního plánu retailové divize, implementaci rizikových a compliance kontrol a realizaci obchodně strategických iniciativ v souladu s pravomocí delegovanou představenstvem ČSOB, strategickým plánem skupiny ČSOB a transformačním plánem Retailu.

Předseda výboru: Martin Jarolím

Investiční výkonný výbor (iEXCO)

Investiční výkonný výbor usiluje o poskytování úspěšných investičních produktů a řešení pro jednotlivé klientské segmenty a distribuční kanály s cílem poskytovat kvalitní služby pro klienty a zároveň vytvářet hodnotu pro akcionáře. Předseda výboru: Jiří Vévoda

### Dozorčí rada

Dozorčí rada společnosti Československá obchodní banka, a. s., dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti společnosti. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada společnosti.

Dozorčí rada ČSOB měla ke konci roku 2024 šest členů a pracovala v následujícím složení: Zdeněk Tůma (předseda), Christine Van Rijsseghem, Franky Depickere, Graeme Lints Hutchison, Ladislava Spielbergerová a Josef Čada.

*Personální změny v dozorčí radě ČSOB v průběhu roku 2024 jsou popsány v kapitole Řídící a kontrolní orgány.*

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **2024** | pravidelně informovány o změnách a rotacích klíčových zaměstnanců včetně jejich ohodnocení. | 63 |

V souladu se svým plánem činnosti se dozorčí rada v roce 2024 sešla ke čtyřem jednáním, na nichž se zabývala otázkami spadajícími do její pravomoci dle právních předpisů a Stanov ČSOB. Podklady pro jednání dozorčí rady byly připravovány a zasílány s předstihem tak, aby měli členové dozorčí rady dostatek času na jejich prostudování. Na jednáních dozorčí rady jsou pravidelně přítomni také členové představenstva, kteří prezentují představenstvem předkládané materiály. Dozorčí rada se po předchozím doporučení výboru pro audit vyjadřuje k výběru auditora společnosti před jeho určením valnou hromadou. Zástupce externího auditora se pravidelně účastní jednání výboru pro audit, a přispívá tak k nezávislému a kvalifikovanému dohledu. Podobně jako v případě představenstva s přípravou jednání dozorčí rady a vyhotovením zápisu z jednání napomáhá tajemník. Pro usnášeníschopnost dozorčí rady a kvórum nezbytné pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva. Jednání dozorčí rady se řídí Stanovami ČSOB a jednacím řádem dozorčí rady.

#### Výbory dozorčí rady

Dozorčí rada, obdobně jako představenstvo, může v souladu se Stanovami ČSOB a právními předpisy zřizovat poradní a iniciativní výbory k zajištění své činnosti. Pro otázky odměňování, nominací a personální záležitosti dozorčí rada ČSOB ustavila výbory pro odměňování a personální otázky. Dalším poradním orgánem je výbor pro rizika a compliance.

Výbor pro odměňování a výbor pro personální otázky

Výbor pro personální otázky předkládá dozorčí radě doporučení ohledně vhodných kandidátů na funkci člena / členů představenstva ČSOB a odvolání stávajícího člena / stávajících členů představenstva ČSOB. Výbor též předkládá dozorčí radě návrhy týkající se obsazování funkcí ve výborech dozorčí rady. Výbor pro odměňování navrhuje systém odměňování pro členy představenstva ČSOB a člena / členy statutárních orgánů ovládaných dceřiných společností, včetně rozvržení fixní i pohyblivé složky, a podává dozorčí radě doporučení k zásadám odměňování ředitele vnitřního auditu. Výbor pro personální otázky a výbor pro odměňování jsou Členy výboru pro personální otázky byli v roce 2024 tito členové dozorčí rady: Graeme Lints Hutchison (předseda), Christine Van Rijsseghem a Zdeněk Tůma.

Členy výboru pro odměňování byli v roce 2024 tito členové dozorčí rady: Zdeněk Tůma (předseda), Ladislava Spielbergerová a Graeme Lints Hutchison.

V roce 2024 se konalo pět zasedání výboru pro odměňování a tři zasedání výboru pro personální otázky.

Oba výbory zároveň hlasovaly k průběžně předkládaným tématům i mimo pravidelná jednání formou per rollam.

##### Výbor pro rizika a compliance

Výbor pro rizika a compliance vznikl v roce 2014 oddělením od výboru pro audit v návaznosti na regulatorní požadavky. Jeho pravomoci a odpovědnosti jsou vymezeny Stanovami ČSOB a statutem výboru pro rizika a compliance, který mj. blíže upravuje jeho působnost a pravidla jednání. Výbor pro rizika a compliance zejména poskytuje dozorčí radě poradenství v oblastech celkového současného a budoucího přístupu ČSOB k riziku, strategii v oblasti rizik a akceptované míře rizika, spolupodílí se na kontrole realizace uvedené strategie a přezkoumává, zda oceňování aktiv, závazků a podrozvahových položek promítnuté do nabídky klientům plně zohledňuje model podnikání povinné osoby a její strategii v oblasti rizik. Dále přezkoumává, zda pobídky stanovené v celkovém systému odměňování zohledňují rizika, kapitál, likviditu a pravděpodobnost a načasování předpokládaného zisku ČSOB. Zároveň dohlíží na fungování útvarů compliance a řízení rizik.

Členové výboru pro rizika a compliance jsou voleni dozorčí radou ČSOB ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob na základě svých odborných znalostí, které jsou potřebné pro kvalifikované plnění povinností tohoto výboru. Jako stálí hosté se všech zasedání výboru pro rizika a compliance účastní zejména předseda představenstva ČSOB, popř. i další členové představenstva ČSOB, externí auditor a ředitelé útvarů compliance, vnitřní audit a právní služby. Dále mohou být na jednání výboru přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro rizika a compliance poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. Na usnášeníschopnost výboru pro rizika a compliance a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Členy výboru pro rizika a compliance byli v roce 2024: Christine Van Rijsseghem (předsedkyně), Zdeněk Tůma a Graeme Lints Hutchison.

V roce 2024 se konala čtyři zasedání výboru pro rizika a compliance.

### Výbor pro audit

Pravomoc a působnost výboru pro audit ČSOB jsou vymezeny Stanovami ČSOB a jednacím řádem výboru pro audit. Výbor pro audit zejména sleduje postup sestavování účetní závěrky a proces jejího povinného auditu, dohlíží a monitoruje účinnost vnitřní kontroly, fungování vnitřního auditu a finančního výkaznictví. Výbor pro audit doporučuje statutárního auditora, posuzuje jeho nezávislost a poskytování doplňkových služeb.

Výbor pro audit má tři členy. Členové výboru pro audit jsou voleni valnou hromadou ČSOB ze členů dozorčí rady nebo ze třetích osob a musí splňovat právními předpisy požadované předpoklady pro řádné plnění povinností. Jako stálí hosté se zasedání výboru pro audit účastní předseda představenstva ČSOB, příslušní členové představenstva ČSOB, externí auditor a ředitelé útvarů compliance, vnitřní audit a právní služby. Dále mohou být na jednání výboru pro audit přizváni i linioví manažeři nebo jiní zaměstnanci, kteří mohou výboru pro audit poskytnout potřebné informace. Jejich účast je omezena na příslušné téma jednání. Na usnášeníschopnost výboru pro audit a kvórum pro přijetí rozhodnutí se uplatňují stejné principy jako v případě představenstva.

Výbor pro audit pracoval v roce 2024 v následujícím složení: Jana Báčová (nezávislá předsedkyně), Ladislav Mejzlík (nezávislý člen) a Christine Van Rijsseghem.

V roce 2024 se konala čtyři zasedání výboru pro audit.

### Mechanismy vnitřní kontroly minimalizující rizika v procesu finančního výkaznictví

K zajištění pravdivého a věrného zobrazení transakcí v účetnictví společnosti a správnému sestavení finančních výkazů je využívána řada nástrojů v několika oblastech. Kontroly jsou prováděny automatizovaně i manuálně a jsou zabudovány do celého procesu od zavedení transakce do systémů společnosti až po sestavení finančních výkazů.

Zůstatky všech účtů hlavní knihy podléhají pravidelným, minimálně měsíčním, interním kontrolám. Určený odpovědný pracovník, tzv. Account manager, provádí logické i specifické kontroly vztahující se k zůstatku účtu v hlavní knize spočívající např. v odsouhlasení údajů v podpůrných systémech nebo mimoúčetních evidencích na stavy v hlavní knize, sledování vývoje zůstatku na účtu, monitorování výskytu neobvyklých transakcí, sledování ručních zásahů na účty s automatickým účtováním atd. Kontrolní procedury jsou nastaveny tak, aby bylo minimalizováno riziko existence účetních chyb. Zjištěné chyby jsou centrálně evidovány a jejich opravy monitorovány. Vhodnost a účinnost prováděných účetních kontrol je pravidelně vyhodnocována. Výsledky kontrol jsou pololetně předkládány internímu auditu a řízení operačních rizik.

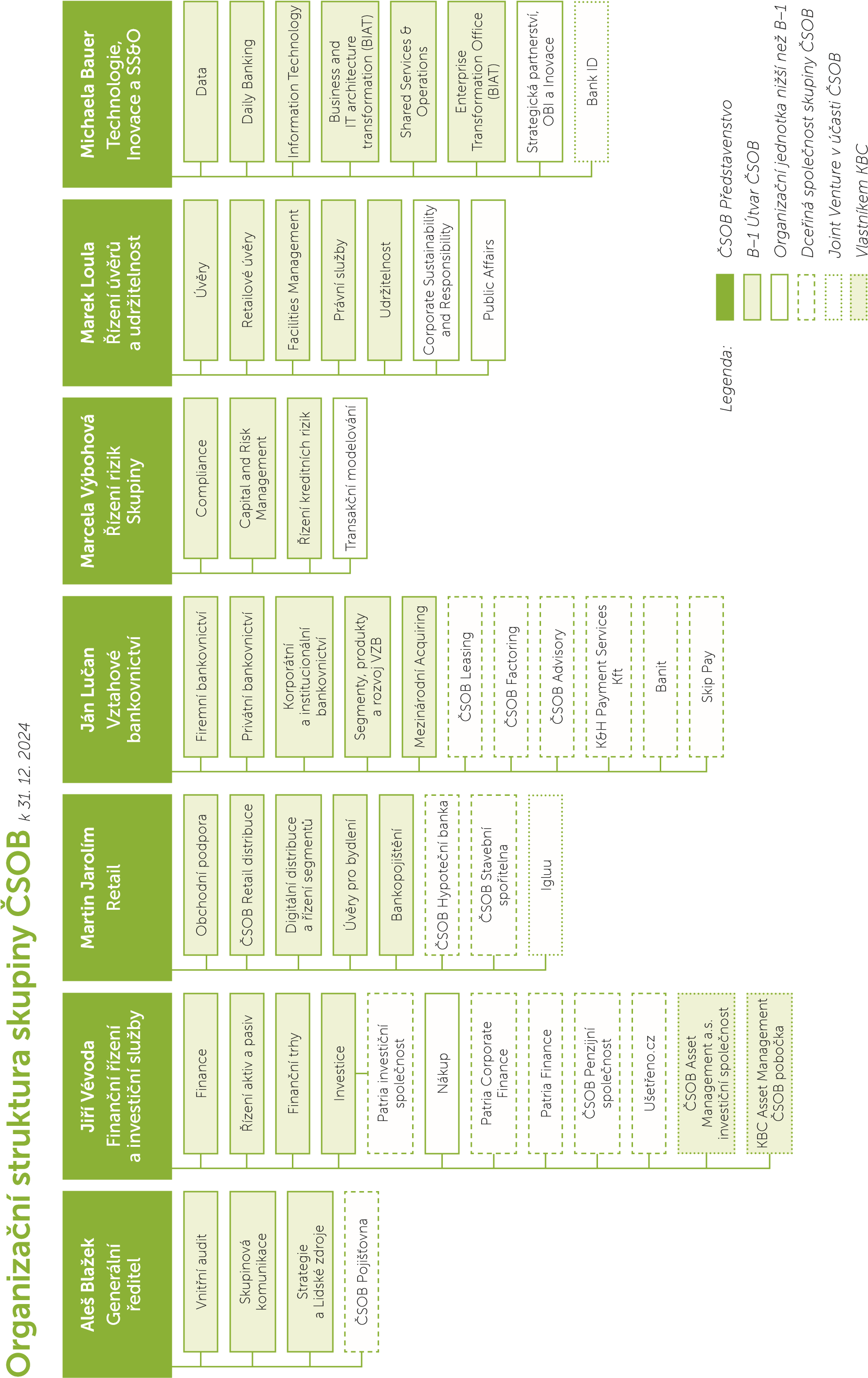
Součástí vnitřního kontrolního systému jsou i interní směrnice, které vymezují odpovědnost a pravomoci jednotlivých zaměstnanců při pořizování účetních záznamů tak, aby bylo zajištěno řádné oddělení pravomocí v rámci oběhu účetních dokladů. Jsou nastaveny kontrolní procedury v rámci účetních systémů, včetně kontroly na principu „čtyř očí“ a autorizace oprávněnosti přístupu. Riziko neoprávněného účtování je minimalizováno určením osob, které mohou provádět vymezený okruh transakcí, a osob pověřených schvalováním.

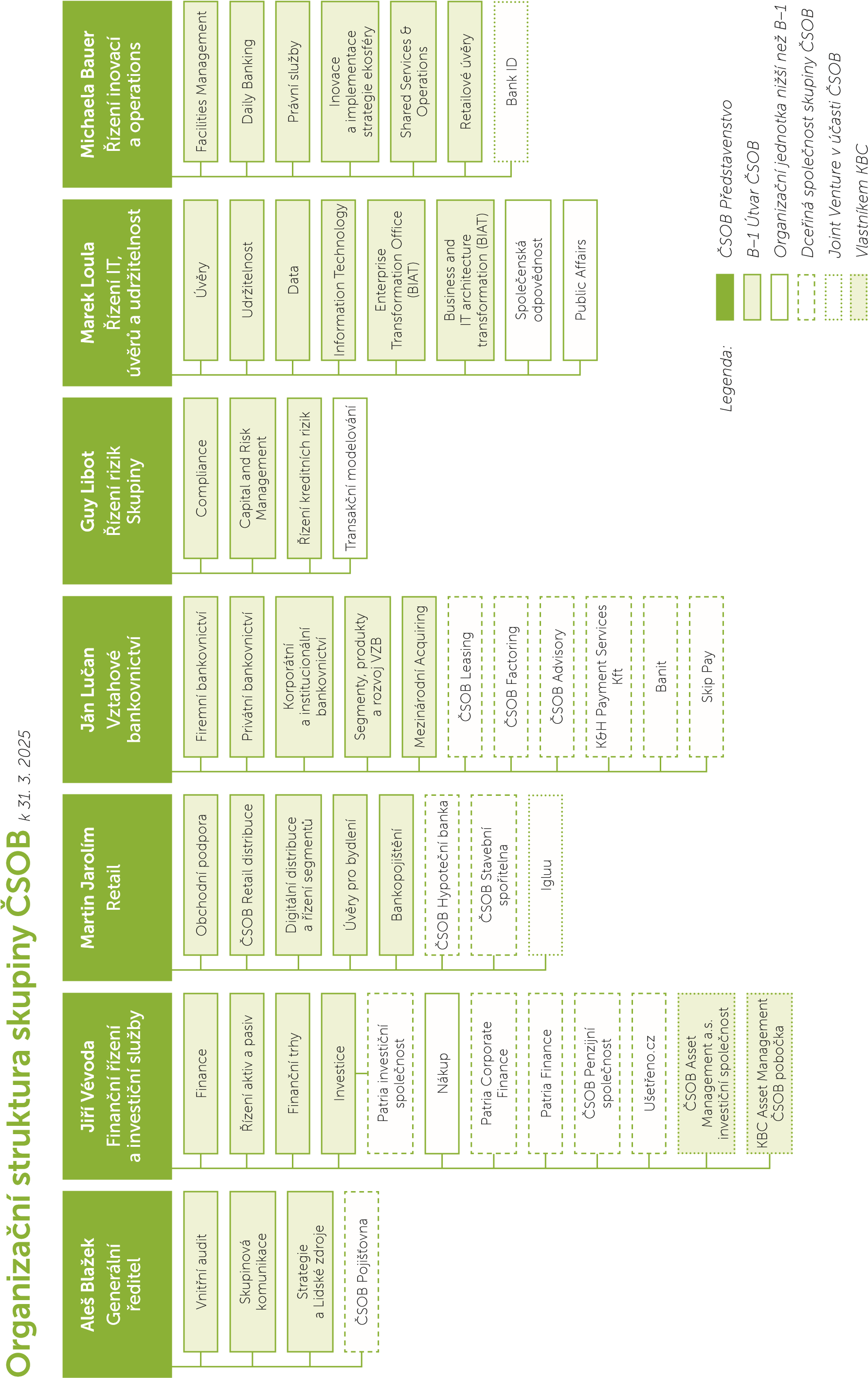
Pravidla pro oceňování majetku a závazků společnosti včetně pravidel pro tvorbu opravných položek a rezerv jsou společně s účetními postupy upravena ve vnitřních předpisech, které jsou připravovány v souladu se zákonnými požadavky a mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví. Sledování souladu s těmito požadavky a promítání změn zajišťuje útvar Účetní metodika, který dále spolupracuje s příslušnými útvary. Uplatňované účetní politiky, např. pravidla pro oceňování finančních aktiv nebo zásady pro tvorbu opravných položek a rezerv, jsou popsány v poznámce č. 2 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 podle EU IFRS a v poznámce č. 2 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 podle EU IFRS.

Kontrolní mechanismy jsou doplňovány na základě doporučení interního auditu, který provádí vyhodnocování efektivnosti a účinnosti vnitřních kontrol, případně na základě výsledků vlastního vyhodnocování rizik organizovaného v rámci řízení operačních rizik, viz poznámka č. 38.5 Přílohy nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 podle EU IFRS a poznámka č. 42.5 Přílohy konsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 podle EU IFRS.

Finanční výkazy jsou v maximální možné míře sestavovány automatizovaně za použití dat z centrálního datového skladu, která jsou odsouhlasena na hlavní knihu.

Konsolidované účetní výkazy jsou pravidelně předkládány dozorčí radě ČSOB a konsolidované i nekonsolidované výkazy podléhají ověření externím auditorem.





FINANČNÍ ČÁST

Konsolidovaná účetní závěrka | 70

Nekonsolidovaná účetní závěrka | 182

# KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

***KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024***

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

|  |
| --- |
| 2024 |
| 90 428  8 473  -57 439  -10 077 |
| **31 385**    17 953  -7 942 |
| **10 011**    23  2 519  1 239  -1 056 988 |
| **45 109**    -11 224  -9 435  -2 834 |
| **-23 493**    **783**  858  0  -75 3 |
| **22 402**    -3 494 |
| **18 908** |

Poznámka 2023

(mil. Kč) Po opravě

Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry 5  113 479

Ostatní podobné výnosy 5 14 987

Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry 6  -80 963

Ostatní podobné náklady 6  -18 458

**Čistý úrokový výnos**   **29 045**

Výnosy z poplatků a provizí 7 16 112

Náklady na poplatky a provize 7  -7 187

**Čistý výnos z poplatků a provizí**   **8 925**

Výnosy z dividend  7

Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě

do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly 8 2 190 Výnosy z operativního leasingu 9  1 282

Náklady z operativního leasingu 9  -1 135

Čisté ostatní výnosy 10  980

**Provozní výnosy**  **41 294**

Náklady na zaměstnance 11  -10 626

Všeobecné správní náklady 12  -9 197

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Odpisy a amortizace 24, 25  -2 766

**Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení**  **-22 589**

**Ztráty ze znehodnocení** 13  **-1 376** finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného

výsledku (OCI) a finančního leasingu 1 683

Goodwillu  -2 616 ostatních finančních a nefinančních aktiv  -443

Podíl na zisku / ztrátě (-) přidružených společností a společných podniků 21  -21

**Zisk před zdaněním**   **17 308**

Daň z příjmu14  -2 219

**Zisk za účetní období**   **15 089**

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

1

***KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU***

***ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024***

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

|  |
| --- |
| 2024 |
| **18 908**      -13  -798 130  0 172 |
| **-509**      38  -15 -8 |
| **45**    **-464**    **18 444** |

2023

(mil. Kč) Poznámka Po opravě

**Zisk za účetní období**  **15 089**

***Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty***

Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek 13

Čistá ztráta (-) / zisk ze zajištění peněžních toků 3 622

Čistý zisk z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do

ostatního úplného výsledku 448

Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností

a společných podniků 0

Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku -827

**Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících obdobích reklasifikován**

**do výkazu zisku a ztráty** 33  **3 256**

***Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty***

Čistý zisk z finančních kapitálových nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do

ostatního úplného výsledku 75

Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku -18

Změny reálné hodnoty finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do

zisku nebo ztráty připadající na změny v jejich úvěrovém riziku 0

**Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude**

**v následujících období reklasifikován do výkazu zisku a ztráty** 33 **57**

**Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění 3 313**

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Úplný výsledek za účetní období, po zdanění 18 402**

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

2

***KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI K 31. PROSINCI 2024***

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) Poznámka | | 2024 | 2023  Po opravě |
| **AKTIVA**  Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání | 16 | 48 411 | 24 243 |
| Finanční aktiva k obchodování | 17 | 29 229 | 38 935 |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 17 | 951 | 1 330 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 18 | 29 813 | 10 896 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění | 18 | 4 241 | 4 326 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 19 | 1 713 708 | 1 493 773 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění | 19 | 35 833 | 237 654 |
| Pohledávky z finančního leasingu | 20 | 12 522 | 10 426 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | 22 | -5 320 | -10 437 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 22 | 20 613 | 29 215 |
| Pohledávky ze splatné daně |  | 195 | 150 |
| Pohledávky z odložené daně | 14 | 1 488 | 1 403 |
| Investice v přidružených společnostech a společných podnicích | 21 | 100 | 68 |
| Investice do nemovitostí | 23 | 3 289 | 0 |
| Pozemky, budovy a zařízení | 24 | 12 393 | 12 510 |
| Goodwill a jiná nehmotná aktiva | 25 | 9 095 | 8 938 |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji | 26 | 55 | 65 |
| Pohledávky z Transformovaného fondu | 37 | 0 | 1 451 |
| Ostatní aktiva    **Aktiva celkem** | 27 | 3 844 | 3 346 |
| **1 920 460** | **1** **868 292** |
| **ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL**  Finanční závazky k obchodování | 28 | 30 994 | 40 875 |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 28 | 16 767 | 25 257 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 29 | 1 735 329 | 1 667 441 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | 22 | -11 118 | -15 396 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 22 | 18 640 | 24 454 |
| Závazky z leasingu |  | 2 065 | 2 037 |
| Závazky ze splatné daně |  | 978 | 563 |
| Závazky z odložené daně | 14 | 1 568 | 1 521 |
| Ostatní závazky | 30 | 8 175 | 7 370 |
| Rezervy    **Závazky celkem** | 31 | 429 | 709 |
| **1 803 827** | **1 754 831** |
| Základní kapitál | 32 | 5 855 | 5 855 |
| Emisní ážio |  | 20 929 | 20 929 |
| Rezervní fond |  | 18 687 | 18 687 |
| Nerozdělený zisk |  | 70 579 | 66 943 |
| Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 32 | -79 | -265 |
| Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků | 32 | 695 | 1 324 |
| Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn a z vlastního kreditního rizika    **Vlastní kapitál celkem**    **Závazky a vlastní kapitál celkem** | 32 | -33 | -12 |
| **116 633** | **113 461** |
| **1 920 460** | **1** **868 292** |

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

3

***KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU***

***ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024***

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

Náležící akcionářům mateřské společnosti Vlastní

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | Základní | Emisní | Rezervní | Nerozdě- | Oceňovací | kapitál |
|  |  | kapitál | ážio | fond1) | lený zisk | rozdíly | celkem |
|  |  | (Poznámka: |  |  |  | (Poznámka: |  |
| (mil. Kč) |  | 32) |  |  |  | 32) |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **5 855** | **20 929** | **18 687** | **57 773** | **-2 266** | **100 978** |
| 0 | 0 | 0 | -673 | 0 | -673 |
| **5 855** | **20 929** | **18 687** | **57 100** | **-2 266** | **100 305** |
| 0 | 0 | 0 | 15 089 | 0 | 15 089 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 3 313 | 3 313 |
| 0 | 0 | 0 | 15 089 | 3 313 | 18 402 |
| 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| 0 | 0 | 0 | -5 249 | 0 | -5 249 |

**1. leden 2023 - před opravou**  Vliv opravy (Poznámka: 2.3)

**1. leden 2023 - po opravě**

Zisk za účetní období - po opravě

(Poznámka: 2.3)

Ostatní úplný výsledek za účetní období

(Poznámka: 33)

Úplný výsledek za účetní období

Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 34)

Vyplacené dividendy (Poznámka: 15)

**31. prosinec 2023 - po opravě**

**(Poznámka: 2.3)**  **5 855 20 929 18 687 66 943 1 047 113 461**

**31. prosinec 2023 - před opravou**  **5 855 20 929 18 687 67 963 1 047 114 481**

Vliv opravy (Poznámka: 2.3) 0 0 0 -1 020 0 -1 020

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **5 855** | **20 929** | **18 687** | **66 943** | **1 047** | **113 461** |
| 0 | 0 | 0 | 18 908 | 0 | 18 908 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | -464 | -464 |
| 0 | 0 | 0 | 18 908 | -464 | 18 444 |
| 0 | 0 | 0 | 68 | 0 | 68 |
| 0 | 0 | 0 | -15 018 | 0 | -15 018 |
| 0 | 0 | 0 | -322 | 0 | -322 |
| **5 855** | **20 929** | **18 687** | **70 579** | **583** | **116 633** |

**1. leden 2024**

Zisk za účetní období

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Ostatní úplný výsledek za účetní období

(Poznámka: 33)

Úplný výsledek za účetní období

Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 34)

Vyplacené dividendy (Poznámka: 15)

Změna v konsolidačním celku

(Poznámka: 3)

**31. prosinec 2024**

(1) Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

Konsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána

|  |  |
| --- | --- |
| předseda Představenstva | člen Představenstva |
|  |  |

 Jiří Vévoda

10

.

dubna 202

5

:

Aleš Blažek



4

***KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024***

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

|  |  |
| --- | --- |
| 2024 | 2023 |
| **22 402** | **17 308** |
| -98 901 | -128 466 |
| 67 516 | 99 421 |
| -23 | -7 |
| 2 158 | 2 524 |
| 176 | 177 |
| **-6 672** | **-9 043** |
| -41 850 | -12 427 |
| 2 577 | 11 671 |
| -327 | -112 |
| -3 001 | -2 311 |
| -67 442 | -99 356 |
| 98 759 | 128 545 |
| 23 | 7 |
| **-17 933** | **16 974** |
| -3 373 | -2 736 |
| 965 | 390 |
| -2 516 | 0 |
| -29 | -23 |
| **-4 953** | **-2 369** |
| 11 937 | 3 972 |
| -3 202 | -961 |
| 10 577 | 5 251 |
| -423 | -418 |
| -15 018 | -5 249 |
| **3 871** | **2 595** |
| **-19 015** | **17 200** |
| 250 252 | 233 052 |
| -19 015 | 17 200 |
| **231 237** | **250 252** |

(mil. Kč) Poznámka

**PROVOZNÍ ČINNOST**

**Zisk před zdaněním**

Úpravy o:

Úrokové výnosy 5

Úrokové náklady 6

Výnosy z dividend (od jiných než přidružených společností a společných

podniků)

Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním 35

Čisté ztráty z investiční činnosti

**Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech,**

**závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky**

**a přijatými dividendami**

Změna v provozních aktivech 35

Změna v provozních závazcích 35

Změna v aktivech v operativním leasingu

Zaplacená daň z příjmů

Úroky placené

Úroky přijaté

Dividendy přijaté (od jiných než přidružených společností a společných

podniků)

**Čisté peněžní toky z provozní činnosti**

**INVESTIČNÍ ČINNOST**

Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv

Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

určených k prodeji

Peněžní toky vyplývající z akvizice dceřiných společností 3

Navýšení (-) kapitálu v přidružených společnostech a společných podnicích

**Čisté peněžní toky z investiční činnosti**

**FINANČNÍ ČINNOST**

Emise dluhových cenných papírů 29

Splacení dluhopisů 35

Emise podřízeného dluhu 29

Splátky jistin závazků z leasingu 35

Vyplacené dividendy 15

**Čisté peněžní toky z finanční činnosti**

**Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů**

Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku 35

Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů

**Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku** 35

Příloha tvoří nedílnou součást této konsolidované účetní závěrky.

5

***PŘÍLOHA KONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY***

***ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024***

## 1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB) sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. ČSOB je univerzální bankou působící v České republice a poskytuje širokou škálu bankovních služeb a produktů jak v českých korunách, tak i v cizích měnách pro domácí i zahraniční klientelu. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, finanční pronájem (finanční leasing), platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otevírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnárenská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem, pronájem bezpečnostních schránek a identifikační služby ve smyslu Zákona o bankách. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu.

Dále skupina ČSOB (Skupina) (Poznámka: 3) poskytuje svým klientům finanční služby v následujících oblastech: stavební spoření a hypotéky, správa aktiv, kolektivní investování, penzijní připojištění, leasing, faktoring a distribuce životního a neživotního pojištění.

## 2. VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH METODÁCH

### Prohlášení o shodě

Konsolidovaná účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny byla sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS účetní standardy) a prezentuje roční srovnatelné informace. Konsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Skupinu měnou vykazování.

Následující účetní standardy IFRS vstoupily v platnost 1. ledna 2024 a jejich dopad se odhaduje jako nevýznamný:

* Novela IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty. Novela objasňuje, že závazek je klasifikován jako dlouhodobý, pokud má účetní jednotka právo odložit vypořádání alespoň o 12 měsíců po datu vykázání.
* Novela IFRS 16 Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu. Novela upřesňuje požadavky na prodávajícího-nájemce při oceňování závazku z leasingu při transakci prodeje a zpětného leasingu.
* Úpravy IAS 7 a IFRS 7. Novela zavádí nové požadavky na zveřejňování informací o dodavatelských finančních ujednáních, v rámci kterých poskytovatelé financování hradí částky, které účetní jednotka dluží svým dodavatelům.

Následující účetní standardy IFRS byly vydány, ale v roce 2024 ještě nenabyly účinnosti. Skupina ČSOB bude tyto standardy aplikovat, jakmile se stanou závaznými.

* Novela IAS 21 Nedostatečná směnitelnost je účinná od 1. ledna 2025 nebo později. Novela s omezeným rozsahem.

6

* Novela IFRS 9 a IFRS 7 Klasifikace a oceňování finančních nástrojů je účinná od 1. ledna 2026 nebo později. Úpravy zlepšily návody na posouzení, zda smluvní charakteristiky peněžních toků finančních aktiv splňují podmínky základních úvěrových ujednání. Novely upřesňují účtování o vypořádání finančních závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů. Skupina zkoumá možné dopady.
* IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce je účinný od 1. ledna 2027 nebo později. Nahrazuje IAS 1 Prezentace účetní závěrky. Standard poskytuje komplexní pokyny, jak mají účetní jednotky prezentovat a zveřejňovat informace v účetní závěrce. Skupina zkoumá jeho dopad.
* IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění je účinné od 1. ledna 2027 nebo později. Standard stanoví přizpůsobené požadavky na zveřejňování informací pro dceřiné podniky, které nemají veřejnou odpovědnost. Skupina neočekává, že standard bude použitelný.
* Roční vylepšení účetních standardů IFRS, svazek 11. Dodatky jsou účinné od 1. ledna 2026 nebo později.
* Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 Smlouvy týkající se výroby elektřiny šetrné k přírodě jsou účinné

1. ledna 2026 nebo později. Dodatek s omezeným rozsahem.

Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v naběhlé hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení).

### Konsolidace

Konsolidovaná účetní závěrka zahrnuje Banku, všechny společnosti, které jsou kontrolovány Bankou (dceřiné společnosti), všechny Bankou společně kontrolované společnosti (společné podniky) a všechny společnosti, ve kterých Banka uplatňuje významný vliv (přidružené společnosti). Účetní politiky dceřiných společností a společných podniků byly dle potřeb změněny k zajištění nezbytné konzistence s politikami Skupiny.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Vnitropodnikové transakce, zůstatky, výnosy a náklady, a zisky a ztráty z operací mezi společnostmi ve Skupině jsou eliminovány.

Dceřiné společnosti jsou plně konsolidovány od data, kdy je kontrola plně převedena na Skupinu.

Výsledky dceřiných společností pořízených nebo vyřazených v průběhu účetního období jsou příslušně zahrnuty do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty od data pořízení nebo do data vyřazení.

Společné podniky a přidružené společnosti zahrnuté do konsolidace Skupiny jsou konsolidovány ekvivalenční metodou

### *2.1 Významné účetní předpoklady a odhady*

Při určení částek zachycených v konsolidované účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Skupiny posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

#### Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 34)

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných v konsolidovaném výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu likviditu, kredit a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

#### Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 42.2)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, v hodnotě a

7

návratnosti zajištění, v budoucích makroekonomických informacích. Skupina uplatňuje neutrální a nezatížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

* nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
* časovou hodnotu peněz; a
* informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

***Geopolitická a nově vznikající rizika z titulu zhoršení kvality finančních nástrojů***

V kontextu posledního vývoje Skupina posoudila hlavní makroekonomická a geopolitická rizika a aktualizovala posouzení veškerých dopadů, které by mohly nepříznivě ovlivnit naše úvěrové portfolio.

V roce 2024 došlo díky pozitivnímu výhledu mikro a makroekonomické situace k celkovému poklesu ECL zaúčtovaných z důvodu geopolitických a nově vznikajících rizik na 185 mil. Kč (2023: 1 650 mil. Kč), z toho 144 mil. Kč připadlo na individuálně hodnocené expozice reprezentováno především komerčními expozicemi vůči ruským bankám (2023: 326 mil. Kč) a 39 mil. Kč bylo způsobeno ASSA (Automated Stress Sector Analyzer) modelem (2023: 681 mil. Kč).

Proces identifikace expozic ve Stage 1 vykazujících významné zhoršení kreditního rizika, které nejsou identifikovány v rámci standardního procesu, tzv. „Tier5 klasifikace“, byl v průběhu roku 2024 nahrazen implementací výše uvedeného ASSA modelu do výpočtu celoživotní ztráty (life-time PD) s přímým dopadem do stagingu. ECL zaúčtované kvůli přímému dopadu ASSA na staging zůstaly nevýznamné a činily 2 mil. Kč (2023: 614 mil. Kč podle „Tier5 klasifikace“).

Nad rámec výše zmíněného byl na konci roku 2024 zaúčtován nový management overlay ve výši 326 mil. Kč na portfolio expozic ve fotovoltaickém segmentu (v objemu 2 931 mil. Kč), a to na základě možných změn v regulatorním prostředí (hrozba změny schématu vedoucí ke snížení státní podpory výrobcům energií z obnovitelných zdrojů).

#### Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platbami jistin a úroků („SPPI“)

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

K určení, zda peněžní toky finančního aktiva představují pouze platby jistiny a úroků, je třeba provést úsudek, neboť pouze prvky představující základní úvěrovou smlouvu jsou v souladu s testem SPPI. K určení, zda rizika a volatilita smluvních peněžních toků souvisejí se základní úvěrovou smlouvou, je také nutné provést posouzení. Mezi prvky, které vyžadují úsudek, patří například změna časové hodnoty peněz, změna načasování nebo částky, jako je předčasné vypořádání nebo předčasné splacení.

#### Snížení hodnoty aktiv v operativním leasingu (Poznámka: 13)

Skupina hodnotí interní a externí ukazatele znehodnocení, a pokud existují náznaky, že účetní hodnota aktiv je vyšší než jejich zpětně získatelná hodnota, ztráta ze znehodnocení je zaúčtována.

Zpětně získatelná částka se zhruba rovná reálné hodnotě aktiv snížené o náklady na prodej. Operativní leasingy jsou kontrakty s krátkou zbývající dobou splatnosti, přičemž změny prodejní ceny jsou zásadním parametrem určujícím výslednou ztrátu ze znehodnocení. Skupina používá úsudek při použití oceňovacích technik k dosažení reálné hodnoty aktiv. Úsudky zahrnují použití různých koeficientů specifických pro každou třídu aktiv.

#### Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 25)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Skupiny, na které je goodwill pro účely vnitřního řízení sledován. Její identifikace a rovněž výpočet zpětně získatelné hodnoty zahrnuje úsudek.

#### Klasifikace smluv o zárukách za splnění smlouvy

Skupina analyzovala vydané záruky za splnění smlouvy, aby posoudila, zda splňují definici pojistných smluv v rozsahu IFRS 17. Skupina dospěla k závěru, že její smlouvy o zárukách za splnění smlouvy vystavují Skupinu úvěrovému riziku žadatele, protože (i) všechny smlouvy vyžadují, aby žadatelé plně zajistili své závazky k odškodnění Skupiny jako vystavitele a (ii) neexistují scénáře s obchodní podstatou, kdy by Skupina musela platit významné dodatečné částky držitelům těchto záruk. Skupina proto o těchto smlouvách účtuje jako o úvěrových příslibech v souladu s IFRS 9. Hrubá hodnota

8

vydaných záruk za splnění smlouvy, o kterých se účtuje jako o úvěrových příslibech, je 40 293 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (2023: 37 092 mil. Kč) (Poznámka: 37) a účetní hodnota souvisejícího závazku vykázaného v konsolidovaném výkazu o finanční situaci je 146 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (2023: 201 mil. Kč). Výnosy z poplatků vykázané z těchto záruk za plnění byly 239 mil. Kč za rok končící 31. prosince 2024 (2023: 160 mil. Kč).

### *2.2 Významné informace o účetních metodách*

Obecné účetní zásady skupiny vycházejí z účetních standardů IFRS. Konsolidovaná účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku. Skupina prezentuje každou významnou skupinu podobných položek samostatně. Rozdílné položky jsou prezentovány odděleně, pokud nejsou nevýznamné, a položky jsou vzájemně započítávány pouze tehdy, pokud to příslušné účetní standardy IFRS výslovně vyžadují nebo umožňují.

Významné účetní postupy použité při přípravě těchto konsolidovaných finančních výkazů jsou uvedeny níže: **(1) Cizí měny**

Položky, které jsou součástí konsolidované účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém podniky ve Skupině působí („funkční měna“).

Zdrojem směnných kurzů jsou kurzy zveřejňované Českou národní bankou (ČNB). Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat konsolidovaný výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

#### (2) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Zaúčtování: Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Skupina do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje. Nákupy a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání se účtují k datu vypořádání.

Odúčtování: Finanční aktivum je odúčtováno z konsolidovaného výkazu o finanční situaci, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když Skupina převede svá práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v rámci transakce, při níž jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Modifikace: Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak

Skupina posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek, indikující situaci, že Skupina ztratila práva na peněžní toky. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Skupina usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva. Skupina posuzuje zejména:

* Významné prodloužení doby života úvěru;
* Významnou změnu úrokové sazby;
* Zavedení zástavy nebo úvěrového posílení, které mohou ovlivnit úvěrové riziko;

9

* U klientů ve finančních nesnázích se posuzuje, zda modifikace pouze snižuje smluvní peněžní toky na úroveň, kterou je klient schopen splácet.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána ve Ztrátách ze znehodnocení v konsolidovaném výkazu zisku nebo ztráty. Další informace o opatřeních forbearance lze nalézt v Poznámce 42.2 Úvěrové riziko.

Odpis: Nedobytné finanční aktivum je odepsáno po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání aktiva a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

* úvěr je klasifikován jako nedobytný;
* hrubá účetní hodnota úvěru je snížena prostřednictvím 100% ECL;
* dlužník neexistuje nebo nejlepší odhad splacení pohledávky je nevýznamný.

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. Kolaterál získaný exekucí je prodán řádným způsobem a výtěžek je použit ke snížení nebo vypořádání nesplacené pohledávky.

#### (3) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykázány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Klasifikace finančních aktiv závisí na úmyslu, s nímž byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva.

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

* Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
* Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

* Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

*(i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL)*

* Tato kategorie zahrnuje tři dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování, finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO);

Finanční aktiva držená za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držené za účelem obchodování.

* *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Deriváty užité k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny, a tím ke snížení volatility čistých úrokových výnosů, tedy pro účely zajištění z ekonomického pohledu. Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z těchto derivátů se vykazuje v Ostatních podobných výnosech / nákladech.

V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování.

10

* *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva určená k obchodování, která nejsou deriváty, jsou zachycena v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

* *Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

*(ii) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)*

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

1. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
2. smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI.

*(iii) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)*

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

1. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
2. smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům ve smluvních termínech, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Skupina může držet finanční záruky za splacení úvěrů. Pokud je finanční záruka nedílnou součástí úvěru a není zaúčtována samostatně, jsou poplatky zaplacené za záruku součástí efektivní úrokové míry úvěru jako transakční náklady. Úvěry se zárukou jsou oceněny naběhlou hodnotou a při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, se nehodnotí schopnost inkasovat peněžní toky ze záruky. Očekávané peněžní toky z finanční záruky jsou zahrnuty do výpočtu ECL těchto úvěrů.

#### Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Skupina posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen a jak management získává informace. Posuzované informace zahrnují:

* stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
* jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována Představenstvu Skupiny;
* jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
* na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a

11

* četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv a realizace peněžních toků ve Skupině.

Finanční aktiva, která jsou držena k obchodování, nebo jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou zařazena do kategorie FVPL vzhledem ke skutečnosti, že tato aktiva nejsou držena za účelem realizace peněžních toků formou smluvních úrokových výnosů a splátek jistiny či prostřednictvím prodeje.

#### Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Skupina hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku při prvotním rozeznání, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku.

Skupina hodnotí mimo jiné:

* podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,
* pákový efekt,
* předplacení a prodloužení,
* podmínky omezující nárok Skupiny na peněžní toky z určitých aktiv, - smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

#### Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy Skupina změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Skupina zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování (např. při akvizici, prodeji nebo ukončení části obchodní činnosti).

#### Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Kapitálové finanční nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

* Nástroje v reálné hodnotě povinně vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
* Nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Volba zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI je možná pro nástroje dlouhodobého a strategického významu. Tato volba je při prvotním zaúčtování neodvolatelná a lze ji provést na úrovni jednotlivého nástroje případ od případu.

#### Snížení hodnoty finančních aktiv Definice selhání (default)

Skupina používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů finančního sektoru. Další informace o definici lze nalézt v části Úvěrové riziko (Poznámka: 42.2).

#### Obecný model očekávaných úvěrových ztrát (ECL model)

ECL model je používán k ocenění snížení hodnoty finančních aktiv. Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

* Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
* Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
* Úvěrové rámce a finanční záruky;
* Pohledávky z finančního leasingu;
* Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

12

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Ztráty ze snížení hodnoty.

#### Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud jejich úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika vede k zařazení finančních aktiv do jednotlivých stage. Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika je relativní posouzení na základě úvěrového rizika, které bylo přiřazeno při prvotním zaúčtování. Jedná se o vícefaktorové hodnocení, a proto Skupina vyvinula víceúrovňový přístup (MTA) pro portfolio dluhopisů a pro portfolio úvěrů.

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

* Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Skupina využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
* Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – použitelné pouze v případě, že není splněno kritérium výjimky nízkého úvěrového rizika: Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání (LTPD) při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
* Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení

úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1. Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu (selhání). Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu dluhopisu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykázání.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Skupina pětistupňový přístup. Tento MTA je ‘waterfall‘ (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

* Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – LTPD je použito jako hlavní kritérium pro hodnocení zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
* Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou v selhání, a tedy přesunuta do Stage 3.
* Dny po splatnosti: Skupina používá hraniční hodnotu počtu dnů po splatnosti v souladu se standardy. Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
* Tzv. Watch list: Skupina používá kritérium jako pojistku pro přechod svého úvěrového portfolia do fáze 2. Seznam sledovaných úvěrů zahrnuje expozice se zvýšeným úvěrovým rizikem, které však (zatím) nejsou klasifikovány jako úvěry v selhání/nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitorování a přezkumu ze strany banky. Skupina provádí hodnocení na úrovni klienta za každé vykazované období.
* Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

13

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání. Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu úvěrů do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykázání, s ohledem na podmínky tzv. zkušební lhůty.

#### Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

* pravděpodobnosti selhání (PD).
* odhadované expozice při selhání (EAD)., a - ztráty při selhání (LGD).

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splácení jsou modelována podle typu úvěrů, protože se týkají pouze produktů se smluvně nastaveným splátkovým kalendářem a poplatky za předčasná splacení obvykle závisí na typu produktu.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

Skupina používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Skupina v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

* odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,
* upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
* Skupina v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Skupina také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) s různou váhou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady Skupiny na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Prognózy proměnných, které jsou v scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem Skupiny. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Tento přístup by měl být prováděn na vhodné úrovni granularity (např. podle odvětví). Aspekty, které nemohly být zahrnuty do modelu (například proto, že makroekonomické parametry nemusí vykazovat velké změny nebo pouze zvýšení / snížení v období, na které se údaje vztahují) mohou být stále zahrnuty do konečných údajů ECL úpravou o geopolitické a makroekonomické nejistoty.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně prodloužení) s výjimkou specifických finančních aktiv, která zahrnují čerpanou a nečerpanou částku na požádání, která neomezuje expozici na smluvní období. Pouze pro taková aktiva může doba měření přesahovat smluvní dobu. Ve Skupině mají revolvingové úvěry buď pevné datum splatnosti, nebo výpovědní lhůtu. Výpovědní lhůta je s uvedením nebo bez uvedení data konečné splatnosti. Splatnost těchto úvěrů je použita v odhadování ECL.

V rámci implementace standardu IFRS 9 bylo zkoumáno, co znamená termín celoživotní pro revolvingové úvěry. Celoživotní faktor, závisející na obchodním segmentu, byl implementován do IFRS 9 ECL modelů prostřednictvím komponenty přežití předčasného splacení. Tuto komponentu lze interpretovat jako pravděpodobnost, že revolvingový úvěr nebude do konce roku plně předplacen. Pravděpodobnost je odhadovaná částka vážená pomocí TTC (through-the-cycle) časových řad historických dat a statistických metod. Celoživotní ECL pro úvěry se zvýšeným úvěrovým rizikem (Stage 2) je počítáno jako součet ECL jednotlivých let. ECL se v čase snižují kvůli existenci komponenty přežití předčasného splacení. Většinou se blíží nule po osmi letech. Výsledky ECL modelů jsou pravidelně zpětně testovány a komponenta přežití předčasného splacení bývá jedna z nejlépe funkčních modelových komponent.

14

ECL pro podmíněné závazky a záruky jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci jako rezervy. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část), tak nečerpaný úvěrový závazek, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část. Celková ECL je vykázána v rámci Ztrát ze znehodnocení. **Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)**

POCI jsou finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu). Celoživotní ECL jsou zahrnuty v odhadovaných peněžních tocích při výpočtu upravené efektivní úrokové míry v momentě počátečního zaúčtování POCI aktiv. Následně se účtují v naběhlé hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujícím období jsou veškeré změny odhadovaných celoživotních ECL vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Úrokový výnos z POCI aktiv je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě ponížené o očekávané úvěrové ztráty).

*Restrukturalizované úvěry*

Pokud je to možné, snaží se Skupina spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje prodloužení platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále testovány na individuální či portfoliové znehodnocení počítané s použitím původní efektivní úrokové míry.

#### Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Skupina klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

*(i) Finanční závazky k obchodování*

Finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování.

• *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý úrokový výnos / náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Ostatních podobných výnosech / nákladech na transakční bázi.

Deriváty užité k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS účetních standardů pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Skupiny. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

V případě, že samostatný derivát není označen jako zajišťovací derivát, je určen jako derivát k obchodování.

• *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční závazky určené k obchodování, které nejsou deriváty, jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

15

1. *Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování*

IFRS 9 umožňuje ocenění (skupiny) finančních závazků při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI. Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Skupina z následujících důvodů:

* + Řízení na bázi reálné hodnoty: Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot.
  + Účetní nesoulad: Klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě.
  + Hybridní nástroje: Finanční nástroj je považován za hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, které nejsou úzce ekonomicky spjaty s hostitelskou smlouvou. V případě, že nelze oddělit vložený derivát od hostitelské smlouvy, může Skupina klasifikovat celý hybridní nástroj v reálné hodnotě.

Finanční závazky klasifikované od prvotního zařazení jako vykazované v reálné hodnotě jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny v konsolidovaném výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vykazuje v Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

Změny čistých reálných hodnot finančních závazků vyvolané změnou vlastního kreditního rizika se vykazují v ostatním úplném výsledku (OCI) a zbývající část změny čisté reálné hodnoty je vykázána v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky vykázané v OCI vztahující se k vlastnímu úvěrovému riziku se do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty nerecyklují ani tehdy, když je závazek odúčtován a zisk nebo ztráta je realizována.

1. *Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě*

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Finanční závazky v naběhlé hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Skupina závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

1. *Day 1 profit or loss*

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Skupina rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit or loss) v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

#### (4) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci a jsou vykázány ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění a Finančních aktivech vykazovaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční závazky v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních závazků určených k prodeji.

16

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) jsou vedeny v podrozvaze jako zajištění. Poskytnuté plnění je vykazováno v konsolidovaném výkazu o finanční situaci ve Finančních aktivech k obchodování nebo Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních aktiv určených k prodeji.

#### Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže v konsolidovaném výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek. Skupina započítává repa a reverzní repa, které jsou předmětem rámcové dohody o započtení, mají identickou protistranu, měnu a splatnost.

#### (5) Stanovení reálné hodnoty

Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Skupinou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

#### (6) Zajišťovací účetnictví

Skupina se rozhodla využít možnosti podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39 a vyčkat na další vývoj v IASB v oblasti portfoliového zajištění.

K řízení Skupinových úrokových a měnových rizik Skupina používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžní toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit konsolidovaný výkaz zisku a ztráty. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují podmínky ve standardu IAS 39.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Skupina splňuje požadavky standardu IAS 39 pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou unií. Tento přístup usnadňuje použití úrokových swapů pro zajištění reálné hodnoty portfolia (jak je vysvětleno v kapitole 22 Finanční deriváty).

1. *Zajištění peněžních toků*

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky.

1. *Zajištění reálné hodnoty*

Změny v přecenění reálné hodnoty zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek z titulu zajištěného rizika je účtována jako součást účetní hodnoty zajištěné položky a zároveň je vykázána v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. U portfoliově zajišťovaných položek, v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v naběhlé hodnotě, je změna reálné hodnoty vykázána v Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajištěných položek. Úprava účetní hodnoty je amortizována po zbývající dobu zajištění. Amortizace začíná v okamžiku ukončení zajišťovacího účetnictví.

17

#### (7) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Nájemce má právo kontrolovat užívání aktiva a má právo na ekonomické užitky plynoucí z užívání aktiva.

Skupina využila tyto výjimky z rozsahu působnosti standardu:

* Krátkodobé nájmy – pro leasingové smlouvy kratší než jeden rok
* Aktiva o nízkých hodnotách – pro jednotlivá aktiva o ceně menší než 5 000 EUR
* Leasingy nehmotných aktiv – v případě, kdy Skupina vystupuje jako nájemce.

*(i) Společnost ve Skupině je nájemcem*

Skupina uzavírá leasingové smlouvy týkající se budov pobočkových sítí a hardwarového vybavení IT.

Skupina považuje smlouvu za jedinou leasingovou smlouvu, pokud neleasingová složka tvoří méně než 10% celkového leasingu.

Právo užívání aktiva je zaúčtováno v položce Budovy a zařízení, v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Doba odepisování odpovídá době použitelnosti aktiva nebo práva na užívání aktiva. Právo na užívání aktiva je testováno na snížení hodnoty.

Leasing na dobu neurčitou je omezen na nejdřívější datum, k němuž může být smlouva nájemcem nebo pronajímatelem ukončena, nebo je omezena na 10 let. Toto omezení je založeno na době použitelnosti podkladových aktiv a jejich odpisovému plánu. U smluv na dobu určitou doba použitelnosti nebo právo užívání aktiva odpovídá délce smlouvy. Pokud smlouva na dobu určitou zahrnuje opce, doba použitelnosti s opcemi je omezena na 10 let.

*(ii) Společnost ve Skupině je pronajímatelem*

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Skupina převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci jako Pohledávky z finančního leasingu. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb za použití implicitní úrokové míry a včetně zaručené zbytkové hodnoty. Výnos z leasingové pohledávky je v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty zachycen jako Ostatní podobný výnos.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Leasingy, u kterých Skupina nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Skupina pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována. Výnosy z nájemného a odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu a ostatní náklady jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány samostatně v rámci položek Výnosy / Náklady z operativního leasingu.

#### (8) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Skupina posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, Skupina odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

#### (9) Účtování výnosů a nákladů

1. *Úrokové výnosy a úrokové náklady*

Klíčovým rozdílem mezi Úrokovými výnosy a náklady vypočítanými metodou efektivní úrokové míry a Ostatními podobnými výnosy a náklady je, zda je použití metody efektivní úrokové míry povinné pro účtování Úrokových výnosů nebo nákladů.

* + Úrokové výnosy a náklady vypočtené metodou efektivní úrokové míry

Úrokový výnos z finančních aktiv je vypočítán použitím metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu. Kategorie odpovídá finančním aktivům ve Stage 1 a 2 v naběhlé hodnotě, úrok nesoucím finančním nástrojům klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, zajišťovacím derivátům a finančním závazkům v naběhlé hodnotě.

18

Úrokové výnosy z finančních aktiv ve Stage 3 a POCI jsou vypočteny pomocí metody efektivní úrokové míry z čisté účetní hodnoty.

* + Ostatní podobné výnosy a náklady

Ostatní podobné výnosy a náklady zachycují úrokové výnosy a náklady derivátů ekonomického zajištění, finančních nástrojů k obchodování, pohledávek z finančního leasingu a závazků z leasingu.

1. *Výnosy z poplatků a provizí*

Většina čistých příjmů z poplatků a provizí se týká služeb, které Skupina poskytuje svým zákazníkům.

Poplatky a provize, které nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, jsou obecně účtovány lineárně časově rozlišené, pokud je služba poskytnuta tak, že klient současně obdrží a využije poskytnuté výhody (např. opakované poplatky za vedení účtu nebo poplatky za úschovu).

Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány v momentě, kdy Skupina splní svoji povinnost plnění, většinou při uzavření podkladové transakce.

Platební služby (včetně tzv. network income), kdy Skupina účtuje zákazníkům za provedení určitých transakcí na běžném účtu, tuzemských nebo zahraničních plateb, platebních služeb poskytovaných prostřednictvím bankomatu apod., se zpravidla vypořádávají při uskutečnění dané transakce a poplatek se účtuje jednorázově.

Poplatky za manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby pouze do výše, do které je pravděpodobnost storna velmi nízká.

Poplatky za distribuční služby, jako např. poplatky za prodej pojišťovacích produktů, jsou vykázány na základě příslušné smlouvy a výnos je zaúčtován, když je splněna povinnost plnění.

Skupina provozuje věrnostní program pro zákazníky, díky němuž mohou drobní zákazníci sbírat body, které mohou být použity k uplatnění slev na produkty nebo služby. Příslib poskytnout slevu zákazníkovi je samostatná povinnost plnění. Za body, u nichž se očekává uplatnění, je uznán závazek. Výnosy z udělených bodů jsou zaúčtovány, když jsou body uplatněny nebo vyprší jejich platnost.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

1. *Výnosy z dividend*

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

1. *Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

#### (10) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely konsolidovaného výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u centrálních bank, úvěry a pohledávky (v naběhlé hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Skupina vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody, když existují).

#### (11) Investice v přidružených společnostech a společných podnicích

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Skupina významný vliv, ale ne kontrolu nebo společnou kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

19

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku. Společná kontrola je smluvní sdílení kontroly nad společným podnikem a existuje pouze tehdy, když strany sdílející kontrolu dojdou k jednotnému rozhodnutí o činnosti společného podniku.

Přidružené společnosti a společné podniky jsou účtovány pomocí ekvivalenční metody.

#### (12) Pozemky, budovy a zařízení

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Skupinou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

|  |  |
| --- | --- |
| Budovy | 30 let |
| IT vybavení | 3 roky |
| Kancelářské vybavení | 10 let |
| Ostatní | 4-30 let |

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení obsahují práva užívání aktiv v kategorii Budovy a IT vybavení. Jsou odepisovány po dobu použitelnosti, nebo pokud nastane dříve, dobu leasingu.

#### (13) Investice do nemovitostí

Investice do nemovitostí jsou nemovitost postavené, koupené nebo získané Skupinou a jsou drženy za účelem získání nájmu nebo za účelem kapitálového zhodnocení, spíše než aby je Skupina používala pro poskytování služeb nebo pro administrativní účely. Investice do nemovitostí se prvotně oceňují cenou pořízení (včetně přímo přiřaditelných nákladů). Skupina je následně ocení v ceně pořízení snížené o oprávky a snížení hodnoty.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

#### (14) Podnikové kombinace a goodwill

Nově pořízená dceřiná společnost je do konsolidace zahrnována metodou koupě.

Goodwill k datu akvizice je oceněný jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou je používána metoda spojení podílů. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky a části podniku vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky společností vstupujících do podnikové kombinace jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Konsolidovaný výkaz zisků a ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Skupina získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

#### (15) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence, vztahy se zákazníky a jiná nehmotná aktiva. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejímž prostřednictvím Skupina realizuje své strategické cíle.

20

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Skupiny, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užitky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady softwarového vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např.

jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

Hlavní (core) systémy 8 let

Ostatní software 5 let

Ostatní nehmotná aktiva 5 let

Vztahy se zákazníky jsou odepisovány metodou zrychleného odepisování po dobu životnosti aktiva. Životnost je doba, během které Skupina získává ekonomické benefity z nehmotného aktiva.

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

#### (16) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Skupina poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány v konsolidované účetní závěrce ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a opravné položky, která je založena na očekávaných úvěrových ztrátách. Hodnota poplatků je v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

#### (17) Úvěrové přísliby

Skupina vydává úvěrové přísliby, které mohou být neodvolatelné nebo odvolatelné. Úvěrové přísliby jsou při počátečním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou, což je obvykle založeno na hodnotě přijatých poplatků. Poplatky z úvěrových příslibů, u kterých je vysoká pravděpodobnost čerpání, jsou zaúčtovány pomocí metody efektivní úrokové míry. Všechny ostatní poplatky jsou zachyceny ve výnosech z poplatků a provizí v okamžiku, kdy je klientům poskytnuta související služba. Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty, ostatní poplatky jsou účtovány do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty na akruální bázi. Očekávané úvěrové ztráty jsou prezentovány jako rezervy v konsolidovaném výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze snížení hodnoty.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Záruky za splnění smlouvy jsou takové smlouvy, které poskytují náhradu v případě, že jiná strana nesplní smluvní, obchodní nebo právní závazek. Pokud záruka za splnění smlouvy poskytuje Skupině smluvní práva na náhradu škody, aby tak získala od žadatele zpět veškeré platby provedené držiteli záruky, a tato práva jsou kryta zajištěním, je s nimi zacházeno jako s úvěrovým závazkem poskytnutým žadateli, pokud Skupina dospěje k závěru, že neexistuje žádná událost s obchodní podstatou, která by mohla způsobit, že Skupina utrpí celkovou ztrátu ze záruční smlouvy. Takové záruky za splnění smlouvy jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, která je obvykle doložena výší přijatých poplatků. Tato částka se odepisuje rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Na konci každého účetního období se smlouvy o zárukách za splnění smlouvy oceňují vyšší z těchto hodnot: (i) neamortizovaný zůstatek částky při prvotním zaúčtování a (ii) výše opravné položky na ztráty stanovené na základě modelu očekávaných úvěrových ztrát.

#### (18) Požitky zaměstnanců

*Důchodové požitky*

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

21

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívají některé společnosti Skupiny na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady.

*Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru*

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu

#### (19) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Skupina má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

#### (20) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacena nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, když načasování storna přechodných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti.

Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací, a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že přechodné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a přechodné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Skupina vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně za každou jednotlivou konsolidovanou společnost.

#### (21) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, upsaný a splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účetního období.

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

#### (22) Správcovské činnosti

Skupina běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umisťování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do konsolidované účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Skupiny.

#### (23) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Skupiny, která se zabývá podnikatelskými aktivitami v souvislosti, s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Skupinou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

22

### *2.3 Změna komparativního období z důvodu chyby*

Ve Skupině byl zjištěn problém s nepřesným výpočtem daně, který byl způsoben nesprávným nastavením parametru statických dat u investičních dluhových cenných papírů. To vedlo k tomu, že zdanitelný příjem byl uznán jako příjem osvobozený od daně. V důsledku toho byla vykázána a odvedena nižší daň z příjmu za roky 2019-2023 a vykázaný nižší daňový závazek ve finančních výkazech za tato období. V konsolidovaných finančních výkazech za rok 2024 Skupina opravila tuto chybu retrospektivně, s dopadem do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2023, konsolidovaného výkazu o finanční situace k 31. prosinci 2023 a konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2023. Kumulativní dopad této chyby vztahující se k období před 1. lednem 2023 je zohledněn v počátečním stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2023. Splatná daň byla doměřena a plně uhrazena v roce 2024. Přepracované zůstatky aktiv, závazků a vlastního kapitálu k 1. lednu 2023 nebyly poskytnuty, protože oprava neměla významný dopad.

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | **2023**  Před opravou | Oprava | **2023**  Po opravě |
| Daň z příjmu (Poznámka: 14) | -1 872 | -347 | -2 219 |
| Zisk za účetní období | 15 436 | -347 | 15 089 |

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | **2023**  Před opravou | Oprava | **2023**  Po opravě |
| Pohledávky ze splatné daně | 890 | -740 | 150 |
| Aktiva celkem | 1 869 032 | -740 | 1 868 292 |
| Závazky ze splatné daně | 283 | 280 | 563 |
| Závazky celkem | 1 754 551 | 280 | 1 754 831 |

Konsolidovaný výkaz o finanční situaci a konsolidovaný výkaz změn vlastního kapitálu

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | **2023**  Před opravou | Oprava | **2023**  Po opravě |
| Nerozdělený zisk | 67 963 | -1 020 | 66 943 |
| Vlastní kapitál celkem | 114 481 | -1 020 | 113 461 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | **1. leden 2023** Před opravou | Oprava | **1. leden 2023** Po opravě |
| Nerozdělený zisk | 57 773 | -673 | 57 100 |
| Vlastní kapitál celkem | 100 978 | -673 | 100 305 |

23

## 3. KONSOLIDAČNÍ CELEK A PODNIKOVÉ KOMBINACE

Do konsolidačního celku Skupina zahrnuje 34 společností. Přehled podílů (%) ve významných společnostech je následující:

%

|  |  |
| --- | --- |
| 2024 | 2023 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 100,00 |
| 100,00 | 0,00 |
| 50,00 | 50,00 |
| 21,73 | 0,00 |
| 0,24 | 0,24 |

Název Zkrácený název Země

**Dceřiné společnosti**

Bankovní informační technologie, s.r.o. BANIT Česká republika

ČSOB Stavební spořitelna, a.s. ČSOBS Česká republika

ČSOB Advisory, a.s. ČSOB Advisory Česká republika

ČSOB Factoring, a.s. ČSOB Factoring Česká republika

ČSOB Leasing, a.s. ČSOB Leasing Česká republika

ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o ČSOB pojišťovací makléř Česká republika

ČSOB Penzijní společnost, a. s.,

člen skupiny ČSOB ČSOB PS Česká republika ČSOB Hypoteční banka, a.s. ČSOB HB Česká republika

Patria Corporate Finance, a.s. Patria CF Česká republika

Patria Finance, a.s. Patria Finance Česká republika

Radlice Rozvojová, a.s. Radlice Rozvojová Česká republika

Skip Pay s.r.o. (dříve MallPay s.r.o.) Skip Pay Česká republika

Ušetřeno.cz s.r.o. Ušetřeno Česká republika

K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű

Társaság K&H Payment Services Maďarsko

ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria

investiční společnosti, a.s. ČSOB Nemovitostní Česká republika

**Společný podnik**

Igluu s.r.o. Igluu Česká republika

Ownest, s.r.o. Ownest Česká republika

**Přidružená společnost**

ČSOB Pojišťovna, a.s., člen holdingu ČSOB ČSOB Pojišťovna Česká republika

ČSOB v září 2024 pořídila podíl ve společnosti Ownest, s.r.o. působící na nemovitostním trhu v České republice. Ownest umožňuje svým klientům pronájem nemovitosti k bydlení s výhledem odkoupení do osobního vlastnictví v budoucnosti, včetně zprostředkování služeb financování. Výše investice Skupiny odpovídá 21,73% podílu na kapitálu společnosti. Dle smluvních ustanovení je obchodní podíl ČSOB roven 30% a pro přijetí rozhodnutí je potřeba shoda všech společníků. Vzhledem k této skutečnosti ČSOB zařadila společnost Ownest do konsolidovaných finančních výkazů k 31. 12. 2024 jako společný podnik oceněný ve výši 30 mil. Kč, odpovídající obchodnímu podílu ČSOB na kapitálu společnosti Ownest.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Skupina založila v březnu 2024 novou společnost ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s., jejíž prostřednictvím Skupina investuje do společností působících na nemovitostním trhu se záměrem prodat investiční certifikáty fondu klientům. V průběhu roku 2024 pořídila ČSOB Nemovitostní 100% investiční podíl ve společnostech Patria Park Chomutov, Patria Park Piešťany, Patria RP Bytča, Patria RP Humpolec, Patria RP Lipník, Patria RP Zvolen I a Patria RP Zvolen II. Skupina uplatňuje ve všech těchto společnostech rozhodující vliv a proto ji do konsolidovaných finančních výkazů k 31. 12. 2024 zařadila metodou plné konsolidace.

V konsolidovaných finančních výkazech Skupina tuto transakci rozeznala jako pořízení skupiny aktiv. Náklad na pořízení Skupina alokovala na jednotlivá identifikovatelná nabývaná aktiva a závazky na základě jejich reálných hodnot k datu pořízení.

24

Dopad akvizice do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny je následující:

***Výše nabytých aktiv a závazků***

31. prosinec

|  |  |
| --- | --- |
| **AKTIVA** |  |
| Pokladní hotovost a ostatní vklady na požádání | 247 |
| Investice do nemovitostí | 3 289 |
| Ostatní aktiva | 124 |

(mil. Kč) 2024

|  |  |
| --- | --- |
| **Aktiva celkem** | **3 660** |
| **ZÁVAZKY** |  |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 1 439 |

Ostatní závazky

**Závazky celkem**

**Identifikovatelná čistá aktiva celkem 2 155**

66

**505**

**Reálná hodnota čistých aktiv nabytých v rámci akvizice 2 155**

Z transakce nevyplývá žádné podmíněné plnění.

V roce 2024 Patria Finance založila maďarskou pobočku nabízející klientům v Maďarsku služby obchodování s cennými papíry. Pobočka následně odkoupila část podniku od KBC Securities HU, společnosti kontrolované Skupinou KBC. Pobočka byla zahrnuta do konsolidovaných finančních výkazů Skupiny jako akvizice mezi podniky pod společnou kontrolou s použitím metody spojení podílů, tj. aktiva a závazky společnosti byly vykázány v konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupiny v jejich účetní hodnotě. V rámci akvizice Skupina rozeznala hmotná a nehmotná fixní aktiva ve výši 9 mil. Kč a převedla peněžní protiplnění ve výši 331 mil. Kč. Rozdíl mezi kupní cenou a hodnotou čistých aktiv pobočky ve výši 322 mil. Kč byl zaúčtován přímo do konsolidovaného vlastního kapitálu Skupiny k 31. prosinci 2024.

V důsledku prodeje významné části ČSOB investice v ČSOB Pojišťovně v roce 2012 je majetková účast Skupiny v ČSOB Pojišťovně 0,24 %. Zatímco na základě Smlouvy o výkonu hlasovacích práv zůstává podíl na hlasovacích právech Skupiny ve výši 40 %. ČSOB Pojišťovna je tak nadále považována za přidruženou společnost Banky (Poznámka: 21).

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Podíly v ostatních společnostech jsou shodné s podíly na hlasovacích právech.

25

## 4. INFORMACE O SEGMENTECH

Skupina vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Skupina má pět vykazovaných segmentů, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Skupiny. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Skupiny. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Skupiny interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Skupiny.

**Definice klientských provozních segmentů:**

**Retailové bankovnictví:** fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovnictví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet a ostatní transakce a zůstatky s klienty ze segmentu Retailové bankovnictví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

**Vztahové bankovnictví:** korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, leasing a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy). V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z platebního styku, za správu úvěrů, z drobných devizových operací, z cenných papírů, za správu, úschovu a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Finanční trhy:** Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb, podílové fondy, penzijní fondy a správu aktiv. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky z cenných papírů, poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provize zprostředkovatelům.

**Financování bydlení**: Tento segment zahrnuje hypoteční úvěry, stavební spoření a úvěry ze stavebního spoření. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za správu úvěrů a poplatky za distribuci.

**Centrála Skupiny:** v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), skutečné výnosy Skupiny z vlastního kapitálu, zahrnující úrokový výnos z kapitálu poskytnutého dceřiným společnostem, které jsou součástí segmentu vztahové bankovnictví a financování bydlení, a dále výsledek z opětovného investování volného kapitálu ČSOB a položky, které nejsou přímo přiřaditelné ostatním segmentům. V rámci Čistého výnosu z poplatků a provizí v tomto segmentu jsou zahrnuty poplatky za platební styk a ostatní poplatky.

26

### Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2024

Retailové Financování Vztahové Finanční Centrála Celkem

(mil. Kč) bankovnictví bydlení bankovnictví trhy Skupiny

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 11 295 | 3 568 | 12 300 | 491 | 3 731 | **31 385** |
| 4 597 | 1 101 | 4 570 | 2 341 | 5 344 | **17 953** |
| -1 126 | -642 | -456 | -363 | -5 355 | **-7 942** |
| 0 | 0 | 0 | 4 | 19 | **23** |
| 119 | -1 | 1 877 | 737 | -213 | **2 519** |
| 0 | 0 | 1 239 | 0 | 0 | **1 239** |
| 0 | 0 | -1 056 | 0 | 0 | **-1 056** |
| 175 | 14 | 243 | -11 | 567 | **988** |
| **15 060** | **4 040** | **18 717** | **3 199** | **4 093** | **45 109** |
| *-1 704* | *18 401* | *8 719* | *3 199* | *16 494* | *45 109* |
| *16 764* | *-14 361* | *9 998* | *0* | *-12 401* | *0* |
| -28 | -323 | -55 | -107 | -2 321 | **-2 834** |
| -8 332 | -1 562 | -5 081 | -1 149 | -4 535 | **-20 659** |
| **-8 360** | **-1 885** | **-5 136** | **-1 256** | **-6 856** | **-23 493** |
| -246 | 631 | 408 | 0 | 65 | 858 |
| 0 | 0 | 0 | -30 | -45 | -75 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 3 | **3** |
| **6 454** | **2 786** | **13 989** | **1 913** | **-2 740** | **22 402** |
| -2 035 | -590 | -3 359 | -416 | 2 906 | **3 494** |
| **4 419** | **2 196** | **10 630** | **1 497** | **166** | **18 908** |
| 46 484 | 540 247 | 391 819 | 66 992 | 874 763 | **1 920 305** |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | **100** |
| 0 | 0 | 32 | 0 | 23 | **55** |
| **46 484** | **540 247** | **391 851** | **66 992** | **874 886** | **1 920 460** |
| **598 170** | **107 509** | **616 075** | **132 474** | **349 599** | **1 803 827** |
| **268** | **115** | **852** | **80** | **2 482** | **3 798** |

***Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty***

Čistý úrokový výnos

Výnosy z poplatků a provizí

Náklady na poplatky a provize

Výnosy z dividend

Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné

hodnotě do zisku nebo ztráty

Výnosy z operativního leasingu

Náklady z operativního leasingu

Čisté ostatní výnosy

**Provozní výnosy** z toho:

*Externí provozní výnosy / náklady (-)*

*Mezisegmentové provozní výnosy /*

*náklady (-)*

Odpisy a amortizace

Ostatní provozní náklady

**Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení**

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu

Ztráty ze znehodnocení goodwillu, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků

**Zisk před zdaněním**

Daň z příjmu

**Zisk segmentu**

**Aktiva a závazky**

Aktiva segmentu

Investice do přidružených společností a společných podniků

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji

**Aktiva celkem**

**Závazky celkem**

**Investiční výdaje**

27

### Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2023 - po opravě (Poznámka: 2.3)

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | Retailové bankovnictví | Financování bydlení | Vztahové bankovnictví | Finanční trhy | Centrála Skupiny | Celkem |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 9 837 4 461 11 123 1 086 2 538 **29 045**  3 585 1 147 4 231 1 718 5 431 **16 112** | | | | | |
| -1 068 | -590 | -462 | -285 | -4 782 | **-7 187** |
| 0 | 0 | 0 | 2 | 5 | **7** |
| 118 | 83 | 1 827 | 823 | -661 | **2 190** |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | **0** |
| 0 | 0 | 1 282 | 0 | 0 | **1 282** |
| 0 | 0 | -1 135 | 0 | 0 | **-1 135** |
| 175 | 24 | 139 | 20 | 622 | **980** |
| **12 647** | **5 125** | **17 005** | **3 364** | **3 153** | **41 294** |
| *-4 019* | *17 785* | *2 646* | *3 364* | *21 518* | *41 294* |
| *16 666* | *-12 660* | *14 359* | *0* | *-18 365* | *0* |
| -26 | -376 | -50 | -90 | -2 224 | **-2 766** |
| -7 585 | -1 643 | -4 830 | -902 | -4 863 | **-19 823** |
| **-7 611** | **-2 019** | **-4 880** | **-992** | **-7 087** | **-22 589** |
| -209 | -41 | 1 856 | 0 | 77 | 1 683 |
| 0 | -44 | 0 | 0 | -3 015 | -3 059 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | -21 | **-21** |
| **4 827** | **3 021** | **13 981** | **2 372** | **-6 893** | **17 308** |
| -1 426 | -560 | -3 020 | -452 | 3 239 | **-2 219** |
| **3 401** | **2 461** | **10 961** | **1 920** | **-3 654** | **15 089** |
| 40 041 | 526 284 | 356 913 | 52 056 | 892 865 | **1 868 159** |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 68 | **68** |
| 0 | 0 | 42 | 0 | 23 | **65** |

***Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty***

Čistý úrokový výnos

Výnosy z poplatků a provizí

Náklady na poplatky a provize

Výnosy z dividend

Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Výnosy z operativního leasingu

Náklady z operativního leasingu

Čisté ostatní výnosy

**Provozní výnosy** z toho:

*Externí provozní výnosy*

*Mezisegmentové provozní výnosy /*

*náklady (-)*

Odpisy a amortizace

Ostatní provozní náklady

**Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení**

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) a finančního leasingu

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Ztráty ze znehodnocení goodwillu, ostatních finančních aktiv a nefinančních aktiv

Podíl na zisku přidružených společností a společných podniků

**Zisk před zdaněním**

Daň z příjmu

**Zisk segmentu**

**Aktiva a závazky**

Aktiva segmentu

Investice do přidružených společností a společných podniků

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Aktiva celkem** | **40 041** | **526 284** | **356 955** | **52 056** | **892 956** | **1 868 292** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Závazky celkem** | **561 272** | **118 396** | **611 275** | **139 217** | **324 671** | **1 754 831** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Investiční výdaje** | **203** | **175** | **499** | **81** | **2 034** | **2 992** |

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Skupina posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Skupina působí převážně v České republice.

28

## 5. ÚROKOVÉ VÝNOSY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 156    32 014  47 549  518  10 191 0 |
| 90 428    430  1 038  6 993 12 |
| 8 473    **98 901** |

(mil. Kč) 2023

**Úrokové výnosy z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry**

Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání 1 498

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za

Úvěrovými institucemi 51 536

Ostatními klienty 42 537

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku,

včetně aktiv zastavených za účelem zajištění 275 Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8) 17 632

Negativní úroky z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě 1

113 479

**Ostatní podobné výnosy**

Pohledávky z finančního leasingu 322

Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění

(Poznámka: 8) 1 942

Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8) 12 710

Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 8) 13

14 987

**Úrokové výnosy**  **128 466**

## 6. ÚROKOVÉ NÁKLADY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 18  11 137  33 243  5 244  7 797 |
| 57 439    1 190  908  7 905 74 |
| 10 077    67 516 |

(mil. Kč) 2023

**Úrokové náklady z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry**

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Centrální banky 12

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Úvěrové instituce 6 950

Ostatní klienti 43 161

Vydané dluhové nástroje 14 854

Zajišťovací deriváty (Poznámka: 8) 15 986

80 963

**Ostatní podobné náklady**

Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 8) 2 072

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 8) 1 161

Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 8) 15 155

Závazky z leasingu 70

18 458

**Úrokové náklady**  **99 421**

29

## 7. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

|  |
| --- |
| 2024 |
| 7 880  1 275  1 417  1 125  1 025      326  444  947      1 939  1 575 |
| **17 953**        5 533  308  1  203  583      148      1 166 |
| **7 942**    **10 011** |

(mil. Kč) 2023

**Výnosy z poplatků a provizí**

Finanční služby

Platební styk 7 365

Správa úvěrů a garancí 1 227

Poplatky z drobných devizových operací 1 311

Cenné papíry 805

Ostatní 955

Asset management

Správa, úschova a uložení hodnot 280

Vstupní poplatky podílových fondů 227

Poplatky za správu 719

Distribuce

Podílové fondy 1 524

Finanční a pojišťovací služby 1 699

**16 112**

**Náklady na poplatky a provize**

Finanční služby

Platební styk 4 986

Správa úvěrů a garancí 307

Cenné papíry 161

Poplatky z drobných devizových operací 11

Ostatní 406

Asset management

Správa, úschova a uložení hodnot 129

Distribuce

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Finanční a pojišťovací služby 1 187

**7 187**

**Čistý výnos z poplatků a provizí**  **8 925**

30

## 8. ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Skupiny podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

|  |
| --- |
| 2024 |
| **2 519** 434 |
| **2 953**    2 787  -1 597 654 |
| 1 844    951      -1 547   1. 705      1. **953** |

(mil. Kč) 2023

**Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku**

**nebo ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu 2 190** Čistý úrokový výnos (Poznámky: 5, 6) -2 077

**113**

**Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty**

Úrokové kontrakty 2 263

Devizové operace -3 402

Majetkové kontrakty 739

-400

**Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě do**

**zisku nebo ztráty**

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo

ztráty 1 330

**Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě do zisku**

**nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení**

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty -2 314

Kurzové rozdíly 1 497

**Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě**

**do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly**  **113**

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a zajištěných položek, které jsou součástí zajišťovacích konstrukcí Skupiny, jsou v tabulce uvedeny v netto hodnotě. Rozdělení zisků a ztrát realizovaných ze zajišťovacích smluv a ze zajištěné položky připadající na zajištěné úrokové riziko je uvedeno v poznámce Finanční deriváty (Poznámka: 22).

Od října 2018 začala KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets s cílem sladit regulatorní rozsah působnosti, rizika vyplývající z obchodování a zefektivnit prodejní aktivity. ČSOB externě zajišťuje pro KBC Bank související dealingové služby tak, že prostřednictvím svých finančních trhů obchoduje vybrané produkty jménem KBC Bank. Obchodní riziko z transakcí provedených ČSOB je převedeno prostřednictvím zrcadlových transakcí do KBC Bank s pozitivním dopadem do rizikově vážených aktiv (RWA) Banky. ČSOB vykazuje čistý zisk, který je na základě obchodních výsledků distribuován KBC Bankou do ČSOB, v položce Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. KBC Banka nese jakoukoli potenciální ztrátu.

## 9. ČISTÝ VÝSLEDEK Z OPERATIVNÍHO LEASINGU

|  |
| --- |
| 2024 |
| 268  764  207 |
| **1 239**    -178  -632  -246 |
| **-1 056** |

(mil. Kč) 2023

**Výnosy z operativního leasingu**

Výnosy z operativního leasingu 270

Výnosy z prodeje aktiv v operativním leasingu 714

Výnosy z ostatních služeb souvisejících s operativním leasingem 298

**1 282**

**Náklady z operativního leasingu**

Odpisy aktiv v operativním leasingu (Poznámka: 24) -186

Náklady z prodeje aktiv v operativním leasingu -626

Ostatní služby související s operativním leasingem -323

**-1 135**

31

## 10. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 701  435  79  4  1  1  -2  -12  -13  -51  -277  122 |
| **988** |

(mil. Kč) 2023

Služby ICT 677

Služby poskytnuté mateřské společnosti a podnikům pod společnou kontrolou (vyjma

výnosů ze služeb ICT) 334

Příjmy z pronájmu z Investic do nemovitostí (Poznámka: 23) 0

Čistý zisk z prodeje dlouhodobých aktiv určených k prodeji 9

Čistý zisk z prodeje nehmotného majetku 22

Ostatní služby poskytované společností ČSOB Leasing 1

Čistá ztráta (-) / zisk z prodeje majetku a zařízení 3

Čistá realizovaná ztráta z prodeje dluhových cenných papírů FVOCI 0

Čistá ztráta z prodeje přidružených podniků, společných podniků a dceřiných společností 0

Čisté zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů -58

Čistá ztráta z prodeje investic v naběhlé hodnotě -215

Ostatní 207

**980**

V únoru 2023 byl Bance doručen rozhodčí nález vydaný v rozhodčím řízení proti společnosti ICEC-

HOLDING, a.s., což vedlo v roce 2022 ke zvýšení rezerv na soudní spory ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámky: 31, 37). V březnu 2023 Banka splatila závazek z titulu nálezu rozhodčího řízení a použila související rezervu v plné výši.

## 11. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

|  |
| --- |
| 2024 |
| 8 102  87  2 665   1. *655*   208   1. 160 |
| **11 224** |

(mil. Kč) 2023

Mzdy a platy 7 447

Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu 76

Sociální pojištění 2 512 *z toho důchodové pojištění (povinné) 1 575* Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady 200

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program 184

Ostatní 207

**10 626**

### Počet zaměstnanců Skupiny

Ve Skupině k 31. prosinci 2024 pracovalo 8 125 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2023: 8 035).

### Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholného managementu jsou zahrnuty hrubé mzdy, roční odměny a ostatní krátkodobé požitky členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Polovina odměny je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC). VIC je navázán z 50% na vývoj parametru Economic Value Added Skupiny, který zachycuje jak finanční, tak i rizikové aspekty a z 50% na vývoj ceny akcií KBC Group. Druhá polovina odměny je vyplácena v hotovosti. Výplata poloviny odměn (jak peněžní, tak i nepeněžní složky) je odložena na období pěti let následujících po datu přiznání odměny.

32

### Doplňkové penzijní spoření

Skupina poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět část ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Skupina dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd nebo fixní částkou podle preference zaměstnance.

### Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2024 a 2023 nebylo vyplaceno žádné odchodné.

## 12. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 3 908  812  775  710  700  583  513  424  251  209  116  66  61  51  16  240 |
| **9 435** |

(mil. Kč) 2023

Informační technologie 3 728

Poplatky za odborné služby 753

Ostatní náklady na budovy 679

Poplatky za retailové služby 645

Marketing 653

Příspěvek do Fondu pro řešení krize 959

Telekomunikace 489

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými

papíry 470

Administrativa 231

Cestovné a přepravné 208

Platební karty a elektronické bankovnictví 124

Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby 39

Pojištění 52

Školení 49

Náklady na autoprovoz 17

Ostatní 101

**9 197**

## 13. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

|  |
| --- |
| 2024 |
| 563  13  51  231  2  0  -72 -5 |
| **783** |

(mil. Kč) 2023

Zisky / ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – úvěry a

pohledávky (Poznámky: 35, 42.2) 1 282

Zisky / ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné

papíry (Poznámky: 35, 42.2) 97

Zisky ze znehodnocení pohledávek z finančního leasingu (Poznámka: 35) 87

Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 31, 35) 217

Ztráty ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 24, 35) -26

Ztráty ze znehodnocení goodwillu (Poznámky: 25, 35) -2 616

Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámky: 25, 35) -416

Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 35) -1

**-1 376**

33

## 14. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2024 a 2023 se skládá z těchto složek:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023  Po opravě |
| Splatná daň | 3 236 | 1 514 |
| Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let | 104 | -51 |
| Odložený daňový náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů | 154 | 756 |
| **3 494** | **2 219** |

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2024 a 2023 je následující:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 22 402  21%    4 704  104  0  -2 605  1 197 94 |
| **3 494** |

2023

(mil. Kč) Po opravě

Zisk před zdaněním 17 308

Použité daňové sazby 19%

Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb 3 289

Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let -51

Dopad zvýšení sazby daně do odložené daně -14

Daňový dopad nezdaňovaných výnosů -2 476

Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů 1 471

Dorovnávací daň 0

**2 219**

V České republice byla zavedena tzv. “windfall tax”, jejímž účelem je zdanění nadměrných zisků velkých bank v období 2023 – 2025 efektivní daní ve výši 79%, resp. 81% (19% standardní sazba korporátní daně vzrostla na 21% počínaje rokem 2024 + 60% windfall tax). Nadměrným ziskem je zisk nad úrovní průměrného zisku dosaženého v letech 2018 – 2021 zvýšeného o 20%, přičemž výpočet vychází z daňového základu. Zavedení windfall tax v České republice v letech 2023 – 2025 nemělo žádný dopad na Skupinu v letech 2023 a 2024 vzhledem ke skutečnosti, že daňový základ nenarostl v dostatečné míře pro aplikaci windfall tax. Windfall tax nebyla rozeznána ani v rámci výpočtu odložené daně.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V roce 2023 byly schváleny změny v daňové legislativě. Platná sazba daně počínaje rokem 2024 byla 21% (2023: 19%).

Od 1. ledna 2024 přijala Česká republika novou legislativu zavádějící globální minimální dorovnávací daň v souladu s legislativou EU. Těmto novým pravidlům podléhá celá Skupina KBC. Česká republika také zavedla pravidla pro kvalifikovanou domácí dorovnávací daň a Skupina ČSOB podlehla této domácí dorovnávací dani ve vztahu k operacím Skupiny KBC v České republice. Ačkoli je zákonná sazba daně od roku 2024 ve výši 21 %, finální efektivní sazba daně za Skupinu ČSOB je mírně pod požadovaným limitem 15%. Dopad přijaté daňové legislativy na čistý výsledek Skupiny ČSOB za rok končící 31. prosincem 2024 byl předbězně vyčíslen a byla zaúčtována dorovnávací daň ve výši 94 mil. Kč. V souvislosti se zavedením globální minimální daně Skupina ČSOB uplatňuje výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12, a neúčtuje ani nevykazuje odložené daňové pohledávky a závazky související s dorovnávacími daněmi.

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména úrokové výnosy z daňově osvobozených investic.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním daňové sazby ve výši 21% v roce 2024 (2023: 21%).

34

Pohyby na Čisté odložené daňové pohledávce jsou následující:

|  |
| --- |
| 2024 |
| **-118**  -154    -12  29    355  -186 6 |
| **-80** |

(mil. Kč) 2023

**1. leden**  **1 479**

Konsolidovaný výkaz zisku a ztráty -756

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

(Poznámka: 33)

Přecenění na reálnou hodnotu -125

Převod do zisku nebo do nerozděleného zisku 1

Zajištění peněžních toků (Poznámka: 33)

Přecenění na reálnou hodnotu -543

Převod do zisku (Poznámka: 22) -174

Změna v konsolidačním celku 0

**31. prosinec**  **-118**

Odložená daňová pohledávka a závazek zahrnují následující položky:

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023 |
| **Odložená daňová pohledávka**  Poplatky při poskytnutí úvěru | 703 | 604 |
| Zaměstnanecké odměny | 412 | 378 |
| Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů | 289 | 247 |
| Úrokový bonus | 205 | 242 |
| Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko | 146 | 233 |
| Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT | 91 | 101 |
| Rezervy na jiná rizika a náklady | 89 | 95 |
| Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 83 | 233 |
| Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku | 81 | 76 |
| Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích | 34 | 44 |
| Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů | 21 | 18 |
| Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 17 | 5 |
| Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků | -173 | -338 |
| Amortizace goodwillu pro daňové odpisy | -565 | -565 |
| Ostatní přechodné rozdíly | 55 | 30 |
| **1 488** | **1 403** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023 |
| **Odložený daňový závazek**  Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů | 1 089 | 1 162 |
| Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků | 232 | 257 |
| Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 195 | 185 |
| Ocenění finančního leasingu | 77 | 30 |
| Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích | 69 | 49 |
| Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 8 | 27 |
| Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko | -19 | -34 |
| Rezervy na jiná rizika a náklady | -23 | -27 |
| Poplatky při poskytnutí úvěru | -30 | -80 |
| Ostatní přechodné rozdíly | -30 | -48 |
| **1 568** | **1 521** |

35

Dopad odložené daně do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023 |
| Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů | 115 | -155 |
| Poplatky při poskytnutí úvěru | 49 | 237 |
| Zaměstnanecké odměny | 34 | 50 |
| Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku | 5 | 67 |
| Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů | 3 | -6 |
| Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 0 | -214 |
| Amortizace goodwillu pro daňové odpisy | 0 | -54 |
| Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT | -10 | -1 |
| Rezervy na jiná rizika a náklady | -10 | -663 |
| Daňová ztráta uplatnitelná v příštích obdobích | -30 | -4 |
| Úrokový bonus | -37 | -50 |
| Ocenění finančního leasingu | -47 | -65 |
| Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrová rizika | -102 | -148 |
| Přecenění finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | -131 | 238 |
| Ostatní přechodné rozdíly | 7 | 12 |
| **-154** | **-756** |

Vedení Skupiny se domnívá, že Skupina plně realizuje své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Skupiny a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky v rámci každé společnosti ve Skupině. Skupina může využít daňovou ztrátu během následujících 5 let od data jejího vzniku.

## 15. VYPLACENÉ DIVIDENDY

O dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2024.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2024 byly vyplaceny dividendy za rok 2023 ve výši 51,30 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 15 018 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 6. června 2023 byly vyplaceny dividendy za rok 2022 ve výši 17,93 Kč na akcii. Celková výše vyplacené dividendy představuje 5 249 mil. Kč.

## 16. POKLADNÍ HOTOVOST, POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

|  |
| --- |
| 2024 |
| 1. 184 2. 137   28 110  2 980 |
| **48 411** |

(mil. Kč) 2023

Hotovost (Poznámka: 35) 8 036

Povinné minimální rezervy (Poznámky: 35, 36, 42.2) 9 040

Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 35, 36, 42.2) 2 517

Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky: 35, 36, 42.2) 4 650

**24 243**

Do 5. října 2023 Česká národní banka (ČNB) poskytovala úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Od 5. října 2023 nejsou povinné minimální rezervy úročené. Skupina je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Skupina považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 24

897 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosinec 2023: 0 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou

klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

36

## 17. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 1  14    21  27    27 304  1 862 |
| **28 229**      951 |
| **951**    **30 180** |

(mil. Kč) 2023

**Finanční aktiva k obchodování**

Úvěry a pohledávky

Reverzní repo operace (Poznámka: 38) 8

Ostatní úvěry a pohledávky 0

Majetkové cenné papíry

Úvěrové instituce 4

Korporátní bankovnictví 10

Finanční deriváty (Poznámka: 22)

Obchodní deriváty 30 198

Deriváty určené pro ekonomické zajištění 8 715

**38 935**

**Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do**

**zisku nebo ztráty**

Úvěry a pohledávky

Úvěrové instituce 1 330

**1 330**

**Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty**  **40 265**

## 18. FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

|  |
| --- |
| 2024 |
| 27 873  1 473    468 |
| 29 814    -1 |
| **29 813**        4 241 0 |
| **4 241** |

(mil. Kč) 2023

**Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku**

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Vládní instituce 9 520

Úvěrové instituce 962

Majetkové cenné papíry

Korporátní bankovnictví 415

Celkem 10 897

Opravné položky na ztráty ze znehodnocení -1

**10 896**

**Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku**

**zastavená za účelem zajištění**

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1

Vládní instituce 4 079

Úvěrové instituce 247

**4 326**

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou dluhové cenné papíry zastavené jako zajištění repo transakcí ve výši 0 mil. Kč (2023: 341 mil. Kč) nebo výpůjčky cenných papírů v hodnotě 4 241 mil. Kč (2023: 3 985 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

37

## 19. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  |  | 2024 |  |  |
| Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Celkem |
| **Finanční aktiva v naběhlé hodnotě**  Dluhové cenné papíry  Vládní instituce | 239 155 | 0 | 0 | 0 | 239 155 |
| Úvěrové instituce | 1 776 | 0 | 0 | 0 | 1 776 |
| Ostatní právnické osoby    Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota | 3 928 | 510 | 0 | 0 | 4 438 |
| 244 859 | 510 | 0 | 0 | 245 369 |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů    **Celkem dluhové cenné papíry** | -4 | -1 | 0 | 0 | -5 |
| **244 855** | **509** | **0** | **0** | **245 364** |
| Úvěry a pohledávky  Centrální banky (Poznámka: 35) | 510 759 | 0 | 0 | 0 | 510 759 |
| Vládní instituce | 10 190 | 601 | 679 | 0 | 11 470 |
| Úvěrové instituce (Poznámka: 35) | 2 651 | 16 | 144 | 0 | 2 811 |
| Ostatní právnické osoby | 286 469 | 32 548 | 4 608 | 504 | 324 129 |
| Soukromé osoby    Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota | 590 745 | 29 844 | 7 683 | 125 | 628 397 |
| 1 400 814 | 63 009 | 13 114 | 629 | 1 477 566 |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů    **Celkem úvěry a pohledávky** | -958 | -2 409 | -5 683 | -172 | -9 222 |
| **1 399 856** | **60 600** | **7 431** | **457** | **1 468 344** |
| **Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě** | **1 644 711** | **61 109** | **7 431** | **457** | **1 713 708** |
| **Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění**  Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota Vládní instituce | 35 833 | 0 | 0 | 0 | 35 833 |
| Úvěrové instituce | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní právnické osoby | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů    **Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **35 833** | 0 | 0 | **0** | **35 833** |

38

2023

)

mil. Kč

(

Stage 1

Stage 2

Stage 3

POCI

Celkem

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Finanční aktiva v naběhlé hodnotě** |  |  |  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry |  |  |  |  |  |  |
| Vládní instituce |  | 59 150 | 0 | 0 | 0 | 59 150 |
| Úvěrové instituce |  | 21 | 0 | 0 | 0 | 21 |
| Ostatní právnické osoby |  | 3 521 | 510 | 0 | 0 | 4 031 |

Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota 0 0

62 692

510

63 202

-

13

-

5

-

18

Opravné položky na ztráty z úvěrů 0 0

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celkem dluhové cenné papíry** | **62 679** | **505** | **0** | **0** | **63 184** |
| Úvěry a pohledávky |  |  |  |  |  |
| Centrální banky (Poznámka: 35) | 534 220 | 0 | 0 | 0 | 534 220 |
| Vládní instituce | 8 973 | 206 | 828 | 0 | 10 007 |
| Úvěrové instituce (Poznámka: 35) | 1 902 | 32 | 397 | 0 | 2 331 |
| Ostatní právnické osoby | 213 863 | 76 691 | 5 058 | 152 | 295 764 |
| Soukromé osoby | 534 703 | 56 730 | 6 875 | 53 | 598 361 |

Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota

1 293 661

133 659

13 158

205

1 440 683

-

824

-

3 386

-

5 840

-

44

-

10 094

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celkem úvěry a pohledávky** | **1 292 837** | **130 273** | **7 318** | **161** | **1 430 589** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě** | **1 355 516** | **130 778** | **7 318** | **161** | **1 493 773** |
| **Finanční aktiva v naběhlé hodnotě** |  |  |  |  |  |
| **zastavená za účelem zajištění** |  |  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota |  |  |  |  |  |
| Vládní instituce | 233 533 | 0 | 0 | 0 | 233 533 |
| Úvěrové instituce | 3 222 | 0 | 0 | 0 | 3 222 |
| Ostatní právnické osoby | 899 | 0 | 0 | 0 | 899 |
|  |  |  |  |  |  |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Opravné položky na ztráty z úvěrů

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě** |  |  |  |  |  |
| **zastavená za účelem zajištění** | **237 654** | **0** | **0** | **0** | **237 654** |
|  |  |  |  |  |  |

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2024 a 2023 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo pří prvotním zaúčtování:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  |  | | 2024 |  | |
|  | Přesuny mezi    Stage 1 a 2 | | Přesuny mezi    Stage 2 a 3 | Přesuny mezi Stage 1 a 3 | |
|  | Ze Stage 1    do Stage 2 | Ze Stage 2    do Stage 1 | Ze Stage 2 Ze Stage 3    do Stage 3 do Stage 2 | Ze Stage 1    do Stage 3 | Ze Stage 3 do Stage 1 |
| Úvěry a pohledávky  Vládní instituce |  | 517 | 43 | 0 0 | 0 | 0 |
| Úvěrové instituce |  | 12 | 11 | 0 0 | 0 | 0 |
| Ostatní právnické osoby |  | 8 632 | 44 308 | 564 326 | 505 | 2 |
| Soukromé osoby  **Celkem** |  | 11 001 | 30 222 | 2 075 778 | 1 258 | 147 |
| **20 162** | | **74 584** | **2 639 1 104** | **1 763** | **149** |

39

2023

Přesuny mezi Přesuny mezi Přesuny mezi

Stage 1 a 2 Stage 2 a 3 Stage 1 a 3

Ze Stage 1 Ze Stage 2 Ze Stage 2 Ze Stage 3 Ze Stage 1 Ze Stage 3

(mil. Kč) do Stage 2 do Stage 1 do Stage 3 do Stage 2 do Stage 3 do Stage 1

Úvěry a pohledávky

Vládní instituce 78 83 0 0 0 0

Úvěrové instituce 0 76 0 0 0 0

Ostatní právnické osoby 31 703 19 510 995 360 435 1

Soukromé osoby 24 504 24 287 1 685 750 1 117 111

**Celkem 56 285 43 956 2 680 1 110 1 552 112**

V rámci položky Úvěry a pohledávky - Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 510 759 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 534 220 mil. Kč).

Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 12 534 mil. Kč (2023: 216 323 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 23 299 mil. Kč (2023: 21 331 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 17 678 mil. Kč (2023: 17 265 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk. Držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění není oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

## 20. POHLEDÁVKY Z FINANČNÍHO LEASINGU

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  |  | 2024 |  |  |
| Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Celkem |
| **Pohledávky z finančního leasingu**  Jiné právnické osoby | 9 472 | 2 386 | 42 | 23 | 11 923 |
| Soukromé osoby    Hrubá účetní hodnota | 422 | 234 | 34 | 0 | 690 |
| 9 894 | 2 620 | 76 | 23 | 12 613 |
| Opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty | -13 | -20 | -58 | 0 | -91 |
| **9 881** | **2 600** | **18** | **23** | **12 522** |

2023

m

(

il. Kč

)

Stage 1

Stage 2

Stage 3

POCI

Celkem

**Pohledávky z finančního leasingu**

Jiné právnické osoby 6 383 3 323 69 30 9 805

Soukromé osoby310 394 57 2 763

Hrubá účetní hodnota

Opravná položka na ztráty ze snížení hodnoty -1

6 693

3 717

126

32

10 568

-

7

-

32

-

102

-

142

**6 686 3 685 24 31 10 426**

40

Pohledávky z finančního leasingu lze analyzovat následovně:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023 |
| **Celková hodnota budoucích minimálních leasingových splátek** | **13 435** | **11 068** |
| Ne déle než jeden rok | 3 541 | 3 047 |
| Na více než jeden, ale ne více než dva roky | 2 773 | 2 559 |
| Na více než dva, ale ne více než tři roky | 2 787 | 1 825 |
| Na více než tři, ale ne více než čtyři roky | 1 617 | 1 808 |
| Na více než čtyři, ale ne více než pět let | 1 087 | 745 |
| Na více než pět let    Nerealizovaný budoucí finanční příjem z finančního leasingu | 1 630 | 1 084 |
| -913 | -642 |
| **Současná hodnota budoucích minimálních leasingových splátek** | **12 522** | **10 426** |
| Ne déle než jeden rok | 3 301 | 2 869 |
| Na více než jeden, ale ne více než dva roky | 2 584 | 2 411 |
| Na více než dva, ale ne více než tři roky | 2 597 | 1 719 |
| Na více než tři, ale ne více než čtyři roky | 1 508 | 1 704 |
| Na více než čtyři, ale ne více než pět let | 1 013 | 702 |
| Na více než pět let | 1 519 | 1 021 |
| Souhrnná opravná položka k nevymahatelné pohledávce za minimální leasingové splátky | -90 | -141 |

Pohledávky z finančního leasingu jsou zajištěny předměty leasingu. Skupina má vlastnická práva k zajištěným předmětům.

K 31. prosinci 2024 Skupina nabyla aktiva (hlavně automobily pronajaté v rámci leasingu) v odhadované hodnotě 32 mil. Kč (2023: 42 mil. Kč), která Skupina postupně prodává (Poznámka: 26).

## 21. INVESTICE V PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Následující tabulka zobrazuje souhrnné finanční informace o investicích ve významných přidružených společnostech a společných podnicích podle neauditovaných IFRS účetních standardů:

ČSOB Pojišťovna

|  |  |
| --- | --- |
| 2024 | 2023 |
| 40 442 | 41 977 |
| 473 | 2 102 |
| 34 068 | 34 305 |
| 2 316 | 2 156  **7 672** |
| **6 375** |
| **20** | **20** |
| 1 373 | 1 536 |
| -119 | -146 |
| 15 264 | 15 595 |
| -184 | -165 |
| -549 | -449 |
| 2 654 | 2 802 |
| 7 | 7 |
| 5 | 8 |
| 0 | 0 |
| 7 | 7 |

(mil. Kč)

**Aktiva a závazky přidružené společnosti a společného podniku**

Aktiva z toho běžná aktiva

Závazky z toho běžné závazky

**Čistá aktiva**

**Účetní hodnota investice**

**Výsledky přidružené společnosti a společného podniku**

Úrokové výnosy

Úrokové náklady

Výnosy celkem

Odpisy a amortizace

Daň z příjmu

Zisk za účetní období

Zisk za účetní období – podíl Skupiny

Dividendy – podíl Banky

Ostatní úplný výsledek

Úplný výsledek

41

## 22. FINANČNÍ DERIVÁTY

Skupina využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

### Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Skupina vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Skupina; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Skupina minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Skupina podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení.

Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Skupiny plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Skupiny je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

### Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Skupiny primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

#### *Obchodní pozice*

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | | | 2024 | |  | 2023 | |
|  | Nominální | | Reálná hodnota | | Nominální hodnota | Reálná hodnota | |
|  | hodnota | | Kladná | Záporná | Kladná | Záporná |
| **Úrokové kontrakty**  Swapy |  | 812 | 739 | 20 176 | 20 630 | 876 974 | 28 031 | 28 694 |
| Opce |  | 28 | 498 | 208 | 137 | 21 340 | 260 | 176 |
|  | **841** | **237** | **20 384** | **20 767** | **898 314** | **28 291** | **28 870** |
| **Měnové kontrakty**  Swapy |  | 618 | 128 | 5 676 | 4 743 | 23 680 | 1 363 | 1 355 |
| Forwardy |  | 73 | 914 | 588 | 1 317 | 0 | 0 | 0 |
| Opce |  | 103 | 837 | 623 | 622 | 71 816 | 463 | 449 |
|  | **795** | **879** | **6 887** | **6 682** | **95 496** | **1 826** | **1 804** |
| **Komoditní kontrakty**  Swapy / Opce |  |  | 707 | 33 | 31 | 2 024 | 81 | 81 |
| **Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 17, 28)** | **1 637 823** | | | **27 304 27 480** | | **995 834** | **30 198 30 755** | |

42

#### *Pozice ALM – ekonomické zajištění*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 | |  | 2023 | |
| Nominální | Reálná hodnota | | Nominální hodnota | Reálná hodnota | |
| hodnota | Kladná | Záporná | Kladná | Záporná |
| **Úrokové kontrakty**  Swapy | 4 950 | 191 | 404 | 2 000 | 336 | 226 |
| **Měnové kontrakty**  Forwardy | 0 | 0 | 0 | 76 707 | 600 | 3 197 |
| Swapy | 151 443 | 453 | 136 | 557 176 | 6 999 | 3 601 |
| **151 443** | **453** | **136** | **633 883** | **7 599** | **6 798** |
| **Akciové kontrakty**  Swapy | 7 460 | 640 | 35 | 6 076 | 280 | 94 |
| Opce | 4 140 | 578 | 1 | 5 348 | 500 | 0 |
| **11 600** | **1 218** | **36** | **11 424** | **780** | **94** |
| **Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 17, 28)** | **167 993** | **1 862 576** | | **647 307** | **8 715 7 118** | |

Údaje uvedené v položce Měnové kontrakty za srovnávací období roku 2023 byly revidovány, aby odpovídaly nové prezentaci produktové struktury.

### Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Skupiny, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Skupiny, používá Odbor pro řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Skupiny v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Skupiny pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Efektivitu zajištění měří Skupina porovnáním kumulativních změn čisté současné hodnoty zajišťovacího derivátu a tzv. „hypotetického“ derivátu. Hypotetický derivát není skutečnou, ale pouze virtuální transakcí, reprezentující zajišťovanou položku a zajišťované riziko. Navíc, Skupina používá objemový test na ověření, zda objem zajišťovacích derivátů nepřevyšuje objem položek vhodných pro zajištění.

Zdrojem neefektivity zajištění jsou rozdíly ve frekvenci přeceňování variabilní úrokové sazby na zajišťovacím a hypotetickém derivátu s dopadem do ocenění obou transakcí.

### Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Skupina zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z reverzních repo operací uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Skupinou a fixních úrokových plateb, které Skupina přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Skupina také využívá úrokové swapy v jedné měně

* za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Skupina získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu);

43

* ke konvertování úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou na fixní sazby.
* ke konvertování dluhových cenných papírů s pohyblivou sazbou na syntetické dluhové cenné papíry s fixní sazbou.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou vykázány takto:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  | 2023 |
| Nominální | Reálná hodnota | Nominální hodnota | Reálná hodnota |
| hodnota | Kladná Záporná | Kladná Záporná |
| **Zajištění peněžních toků**  *Úrokové swapy v jedné měně*  Zajištění na individuální bázi | 11 900 | 1 090 0 | 11 900 | 1 350 0 |
| Zajištění na portfolio bázi  **Zajišťovací finanční deriváty celkem** | 58 923 | 1 440 1 272 | 43 314 | 1 789 1 537 |
| **70 823** | **2 530 1 272** | **55 214** | **3 139 1 537** |

V konsolidovaném výkazu zisku a ztráty byl v roce 2024 vykázáný zisk 45 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2023: zisk 84 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedená z vlastního kapitálu do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty činila v roce 2024 10 mil. Kč (2023: zisk 6 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023:

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | | 2023 | |
| Oceňovací rezerva Změna reálné ze zajištění hodnoty peněžních toků zajištěné položky | | Změna reálné  Oceňovací rezerva  ze zajištění hodnoty peněžních toků zajištěné  položky  odpovídající  Pokračující Ukončené neefektivní části  zajištění zajištění zajištění | |
| odpovídající Pokračující Ukončené neefektivní části  zajištění zajištění zajištění | |
| Zajištění peněžních toků | 825 0 | -741 | 1 601 6 | 3 781 |

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty jsou následující:

|  |
| --- |
| 2024 |
| -920    34  186 |
| **-700** |

(mil. Kč) 2023

Čistý úrokový výnos (Poznámka: 33) -918

Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálně hodnotě do zisku nebo ztráty

(Poznámka: 33) 90

Daň z příjmu (Poznámka: 14) 174

**Čisté ztráty**  **-654**

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Skupina používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývající smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích, jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

44

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývající smluvní splatnosti k 31. prosinci 2024 a 2023:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023 |
| Do 3 měsíců | 504 | 420 |
| Od 3 do 6 měsíců | 452 | 2 250 |
| Od 6 měsíců do 1 roku | 1 478 | 718 |
| Od 1 roku do 2 let | 3 796 | 2 364 |
| Od 2 do 5 let | 19 094 | 15 067 |
| Nad 5 let | 45 499 | 34 395 |
| **70 823** | **55 214** |

### Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Skupina využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Skupina využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot dluhopisů zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Úrokové swapy používá Skupina k zajištění úrokového rizika vyplývajícího z pohybu reálné hodnoty dlouhodobých závazků s pevnou úrokovou sazbou (klasifikovaných jako finanční závazky v naběhlé hodnotě), vyplývajících ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný závazek s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia běžných účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Skupina využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia běžných účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia ČSOBS spořících účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

45

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou vykázány takto:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 | |  | 2023 |
| Nominální | Reálná hodnota | | Nominální hodnota | Reálná hodnota |
| hodnota | Kladná | Záporná | Kladná Záporná |
| **Zajištění reálné hodnoty**  *Úrokové swapy v jedné měně*  Zajištění na individuální bázi | 115 991 | 8 149 | 1 062 | 87 057 | 8 675 1 460 |
| Zajištění na portfolio bázi | 641 647 | 9 924 | 16 306 | 693 307 | 17 370 21 457 |
| *Měnové úrokové swapy*  Zajištění na individuální bázi  **Zajišťovací finanční deriváty celkem** | 516 | 10 | 0 | 516 | 31 0 |
| **758 154** | **18 083** | **17 368** | **780 880** | **26 076 22 917** |

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | 2024 | |  |
| Účetní hodnota zajištěné položky | Kumulovaná částka změn reálné hodnoty zajištěných položek | | Změna reálné hodnoty zajištěné položky |
|  | Aktiva | Závazky | odpovídající neefektivní části zajištění |
| 72 965 | -6 174 | 0 | 411 |
| 24 492 | -283 | 0 | -208 |
| 12 849 | 0 | 257 | -200 |
| 110 306 | -6 457 | 257 | 3 |
| 258 259 | -5 320 | 0 | 5 118 |
| 367 049 | 0 | -11 118 | -4 273 |
| 625 308 | -5 320 | -11 118 | 845 |
| **735 614** | **-11 777 -10 861** | | **848** |

(mil. Kč)

**Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi**

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Celkem

**Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi**

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Celkem

**Zajištěné položky celkem**

46

2023

Účetní hodnota Kumulovaná částka změn Změna reálné zajištěné reálné hodnoty zajištěných hodnoty zajištěné

položky položek položky odpovídající

Aktiva Závazky neefektivní části

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi** |  |  |  |  |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě  Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do | 72 351 | -7,390 | 0 | 7 353 |
| ostatního úplného výsledku | 7 374 | -458 | 0 | 524 |

(mil. Kč) zajištění

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Celkem | 79 725 | -7 848 | 0 | 7 877 |
|  |  |  |  |  |
| **Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi** |  |  |  |  |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 325 188 | -10 437 | 0 | 15 201 |

Finanční závazky v naběhlé hodnotě 342 413 0 -15 396 -17 040

Celkem

667 601

-

10 437

-

15 396

-

1 839

**Zajištěné položky celkem 747 326 -18 285 -15,396 6 038**

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2024 vykázány realizované ztráty ve výši 5 mil. Kč (2023: ztráta 5 mil. Kč). Čisté zisky jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2024 vykázány čisté zisky realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 830 mil. Kč (2023: zisk 6 012 mil. Kč).

Čisté ztráty realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 820 mil. Kč (2023: zisk 6 014 mil. Kč).

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

## 23. INVESTICE DO NEMOVITOSTÍ

V roce 2024 založila Skupina novou společnost ČSOB Nemovitostní, jejíž prostřednictvím Skupina investuje do společností působících na nemovitostním trhu (Poznámka: 3). Na konci roku 2024 měla ČSOB Nemovitostní 100% investiční podíl ve společnostech Patria Park Chomutov, Patria Park

Piešťany, Patria RP Bytča, Patria RP Humpolec, Patria RP Lipník, Patria RP Zvolen I a Patria RP Zvolen II. Skupina uplatňuje ve všech těchto společnostech rozhodující vliv a proto zařadila celou skupinu výše zmíněných společností do konsolidovaných finančních výkazů k 31. 12. 2024 metodou plné konsolidace. V důsledku toho Skupina vykázala investice do nemovitostí v čisté účetní hodnotě ve výši 3 289 mil. Kč v konsolidovaném výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024 a související výnosy z pronájmu ve výši 79 mil. Kč (Poznámka: 10) v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2024.

K 31. prosinci 2024 management ocenil investice do nemovitostí na základě ocenění nezávislým znalcem, na základě očekávaných nájmů a cen podobných nemovitostí, které byly analyzovány podle významných tržních parametrů dostupných k datu ocenění. Reálná hodnota majetku je ve výši 3 449 mil. Kč. Vykázaná reálná hodnota investic do nemovitostí je založena na oceňovacích technikách používajících významné netržní vstupy.

Skupina má v úmyslu prodat svůj přímý 100% podíl v ČSOB Nemovitostní externím investorům. Prodej by měl začít v roce 2025, jakmile fond shromáždí dostatečně diverzifikované portfolio aktiv. Po prodeji ztratí Skupina kontrolu nad společnostmi investujících do nemovitostí a odúčtuje je z konsolidované účetní závěrky.

47

## 24. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Pozemky | IT | Kancelářské | Ostatní | Nedokončené | Celkem |
| (mil. Kč) | a budovy | vybavení | vybavení |  | investice |  |
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023 | 11 231 | 2 814 | 855 | 2 645 | 711 | 18 256 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023 | -4 235 | -1 907 | -493 | -1 918 | 0 | -8 553 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023** | **6 996** | **907** | **362** | **727** | **711** | **9 703** |
| Převody | 253 | 311 | 45 | 395 | -1 004 | 0 |
| Přírůstky | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 138 | 1 138 |
| Úbytky | -10 | -1 | -4 | -185 | 0 | -200 |
| Převody do dlouhodobých aktiv určených k prodeji (Poznámka: 26) | -11 | 0 | 0 | 0 | 0 | -11 |
| Odpisy | -446 | -466 | -57 | -251 | 0 | -1 220 |
| Snížení hodnoty | 0 | 0 | 0 | -27 | 0 | -27 |
| Kurzový rozdíl | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 | 6 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023** | **6 782** | **757** | **346** | **659** | **845** | **9 389** |
| z toho |  |  |  |  |  |  |
| Pořizovací hodnota | 11 291 | 2 720 | 870 | 2 661 | 845 | 18 387 |
| Oprávky a snížení hodnoty | -4 509 | -1 963 | -524 | -2 002 | 0 | -8 998 |
|  | Pozemky | IT | Kancelářské | Ostatní | Nedokončené | Celkem |
| (mil. Kč) | a budovy | vybavení | vybavení |  | investice |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 11 291 | 2 720 |  | 870 | 2 661 | 845 | 18 387 |
| -4 509 | -1 963 |  | -524 | -2 002 | 0 | -8 998 |
| **6 782** | **757** |  | **346** | **659** | **845** | **9 389** |
| 734 | 912 |  | 74 | 496 | -2 216 | 0 |
| 0 | 0 |  | 0 | 0 | 1 562 | 1 562 |
| -533 | -2 |  | -2 | -26 | 0 | -563 |
| -4 | 0 |  | 0 | 0 | 0 | -4 |
| -340 | -485 |  | -58 | -382 | 0 | -1 265 |
| 0 | 0 |  | 0 | 2 | 0 | 2 |
| 0 | -5 |  | 0 | 0 | 0 | -5 |
| **6 639** | **1 177** |  | **360** | **749** | **191** | **9 116** |
| 11 552 | 3 316 |  | 908 | 2 789 | 191 | 18 756 |
| -4 913 | -2 139 |  | -548 | -2 040 | 0 | -9 640 |

Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024

Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024

**Účetní zůstatková hodnota**

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**k 1. lednu 2024**

Převody

Přírůstky

Úbytky

Převody do dlouhodobých aktiv určených k prodeji (Poznámka: 26)

Odpisy

Snížení hodnoty

Kurzový rozdíl

**Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024** z toho

Pořizovací hodnota

Oprávky a snížení hodnoty

48

### Právo k užívání majetku

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | Pozemky a budovy | IT vybavení | Celkem |
|  |  |  |  |  |
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023 |  | 3 419 | 290 | 3 709 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023 |  | -1 619 | -166 | -1 785 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023** | **1 800** |  | **124** | **1 924** |
|  |  |  |  |  |
| Přírůstky | 392 |  | 12 | 404 |
| Úbytky | -38 |  | 0 | -38 |
| Odpisy | -330 |  | -56 | -386 |
| Snížení hodnoty | 1 |  | 0 | 1 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023** |  | **1 825** | **80** | **1 905** |
| z toho |  |  |  |  |
| Pořizovací hodnota |  | 3 773 | 302 | 4 075 |
| Oprávky a snížení hodnoty |  | -1 948 | -222 | -2 170 |
|  |  | Pozemky | IT | Celkem |
| (mil. Kč) |  | a budovy | vybavení |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3 773 |  | 302 |  |  | 4 075 |
| -1 948 |  | -222 |  |  | -2 170 |
| **1 825** |  | **80** |  |  | **1 905** |
| 375 |  | 0 |  |  | 375 |
| -3 |  | 0 |  |  | -3 |
| -310 |  | -55 |  |  | -365 |
| 0 |  | 0 |  |  | 0 |
| **1 887** |  | **25** |  |  | **1 912** |
| 4 145 |  | 302 |  |  | 4 447 |
| -2 258 |  | -277 |  |  | -2 535 |

Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024

Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024

**Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024**

Přírůstky

Úbytky

Odpisy

Snížení hodnoty

**Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024** z toho

Pořizovací hodnota

Oprávky a snížení hodnoty

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |
| --- | --- |
| (mil. Kč) | Celkem |
|  |  |
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023 | 109 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023 | -819 |

|  |  |
| --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023** | **290** |
|  |  |
| Přírůstky | 387 |
| Úbytky | -275 |
| Odpisy | -186 |

### Aktiva pronajímaná v rámci operativního leasingu

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  |  |
| **Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023** |  | **1 216** |
| z toho |  |  |
| Pořizovací hodnota |  | 1 743 |
| Oprávky a snížení hodnoty |  | -527 |
| (mil. Kč) |  | Celkem |

|  |
| --- |
| 1 743 -527 |
| **1 216**    568  -241  -178 |
| **1 365**    1 782  -417 |

Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024

Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024

**Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024**

Přírůstky

Úbytky

Odpisy

**Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024** z toho

Pořizovací hodnota

Oprávky a snížení hodnoty

49

ČSOB Leasing vlastní aktiva pronajímaná v rámci operativního leasingu (především vozidla a výrobní zařízení).

Pozemky, budovy a zařízení jsou posuzovány jako dlouhodobá aktiva.

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Goodwill | Nakoupený software | Interně vyvíjený | Ostatní nehmotná | Nedokončené  investice | Celkem |
| (mil. Kč) |  |  | software | aktiva |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023 | 178 | 359 | 518 | 882 | 351 | 288 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023 | -1 393 | -5 706 | -2 808 | -722 | 0 | -10 629 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023** | **785** | **653** | **710** | **160** | **351** | **659** |
| Převody | 0 | 124 | 304 | 53 | -1 481 | 0 |
| Přírůstky | 0 | 0 | 0 | 0 | 467 | 467 |
| Odpisy | 0 | -257 | -872 | -31 | 0 | -1 160 |
| Snížení hodnoty (Poznámka: 13) | -2 616 | -19 | -397 | 0 | 0 | -3 032 |
| Kurzový rozdíl | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | 4 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023** | **169** | **501** | **745** | **186** | **337** | **938** |
| z toho |  |  |  |  |  |  |
| Pořizovací hodnota | 177 | 356 | 464 | 723 | 337 | 057 |
| Oprávky a snížení hodnoty | -4 008 | -5 855 | -3 719 | -537 | 0 | -14 119 |
|  | Goodwill | Nakoupený software | Interně vyvíjený | Ostatní nehmotná | Nedokončené  investice | Celkem |
| (mil. Kč) |  |  | software | aktiva |  |  |

## 25. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 8 177 |  | 6 356 | 6 464 |  | 723 |  | 1 337 | 23 057 |
| -4 008 |  | -5 855 | -3 719 |  | -537 |  | 0 | -14 119 |
| **4 169** |  | **501** | **2 745** |  | **186** |  | **1 337** | **8 938** |
| 0 |  | 1 | 1 478 |  | 32 |  | -1 511 | 0 |
| 0 |  | 0 | 0 |  | 0 |  | 1 668 | 1 668 |
| 0 |  | -136 | 0 |  | -94 |  | 0 | -230 |
| 0 |  | -172 | -997 |  | -35 |  | 0 | -1 204 |
| 0 |  | -31 | -66 |  | 25 |  | 0 | -72 |
| 0 |  | 0 | 0 |  | -5 |  | 0 | -5 |
| **4 169** |  | **163** | **3 160** |  | **109** |  | **1 494** | **9 095** |
| 8 177 |  | 3 969 | 10 404 |  | 464 |  | 1 494 | 24 508 |
| -4 008 |  | 3 806 | -7 244 |  | -355 |  | 0 | -15 413 |

Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024

Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024

**Účetní zůstatková hodnota**

**k 1. lednu 2024**

Převody

Přírůstky

Úbytky

Odpisy

Snížení hodnoty (Poznámka: 13)

Kurzový rozdíl

**Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024** z toho

Pořizovací hodnota

Oprávky a snížení hodnoty

Interně vyvíjený software v hodnotě 1 112 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 1 177 mil. Kč) je zahrnutý v rámci položky Nedokončené investice.

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou posuzována jako dlouhodobá aktiva.

Goodwill negeneruje peněžní toky nezávisle na jiných skupinách aktiv, a proto je pro účely testování snížení hodnoty přiřazen k penězotvorným jednotkám (CGU). Tyto penězotvorné jednotky jsou závislé na tom, jak management monitoruje podnikatelské aktivity, a reprezentují nejnižší úroveň, ke které může být goodwill racionálně alokován.

50

Skupinový goodwill, který připadá akcionářům, lze přiřadit k penězotvorným jednotkám následovně:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 2 511  1 658 |
| **4 169** |

(mil. Kč) 2023

Retailové bankovnictví a SME klienti – Banka 2 511

Retailové bankovnictví a SME klienti – dceřiné společnosti 1 658

**4 169**

### Retailové bankovnictví a SME klienti - Banka

Zpětně získatelná hodnota pro segment Retailové bankovnictví a SME klienti - Banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z obchodních plánů pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na další čtyři roky s použitím očekávané míry růstu 3%, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retailové bankovnictví a SME klienti - Banka jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 12,6% v roce 2024 (2023: 12,7%) a v rámci kalkulace 2024 a 2023 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

* Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Skupina zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovnictví a SME klienti – Banka po rozpočtovém období.
* Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovnictví a SME klienti – Banka byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,7% (2023: 12,8%). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu tohoto goodwillu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

### Retailové bankovnictví a SME klienti - ČSOBS

V dubnu 2019 Skupina nakoupila 45% podíl v ČSOBS. V rámci akvizice Skupina vykázala goodwill ve výši 4 244 mil. Kč. Na základě testu na snížení hodnoty existovala indikace snížení hodnoty goodwillu přiřazeného k segmentu Retailové bankovnictví a SME klienti ČSOBS, vzhledem ke skutečnosti, že hodnota z užívání k 31. prosinci 2023 byla nižší než účetní hodnota penězotvorné jednotky. K tomuto vývoji došlo v souvislosti s novou legislativou snižující státní podporu produktů stavebního spoření. Skupina se rozhodla rozeznat ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 2 616 mil. Kč a snížit tím účetní hodnotu goodwillu ke konci roku 2023. V roce 2024 zůstala částka snížení hodnoty nezměněna. Zpětně získatelná hodnota pro tuto penězotvornou jednotku byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů pro nadcházejících deset let. Kromě peněžních toků generovaných rozpočtem jsou zohledněny synergické efekty Skupiny. Následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období

V případě ČSOBS jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita udržitelná diskontní sazba 12,6% (2023: 12,8%) a dlouhodobé tempo růstu 0% (2023: 3,3%).

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

* Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků Skupina aplikovala realistický přístup s použitím 0% (2023: 3,3%) předpokládaného tempa růstu pro ČSOBS po rozpočtovém období.

51

* Riziková diskontní sazba. Pro ČSOBS byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,6% (2023: 12,8%). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Parlament České republiky schválil 8. listopadu 2023 návrh na snížení státní podpory stavebního spoření s účinností od 1. ledna 2024. Tato změna měla významný negativní dopad na budoucí očekávané zisky ČSOBS.

Hodnota z užívání je protisměrně citlivá na rizikovou diskontní sazbu, která je klíčovým předpokladem. Zvýšení diskontní sazby o 1,0 % by nevedlo k dodatečnému znehodnocení goodwillu.

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2024:

2024 2023

(mil. Kč)

+1

%

-

1

%

+1

%

-

1

%

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| -348 |  |  |  | 420 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **26. DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI** |  |  |
| Pozemky | Ostatní | Celkem |
| (mil. Kč) a budovy | (Poznámka: 20) |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023** |  | **23** | **18** | **41** |
|  |  |  |  |  |
| Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 24) |  | 11 | 0 | 11 |
| Přírůstky |  | 0 | 131 | 131 |
| Úbytky |  | -11 | -107 | -118 |
|  |  |  |  |  |
| **Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023** |  | **23** | **42** | **65** |
| z toho |  |  |  |  |
| Pořizovací hodnota |  | 23 | 42 | 65 |
| Snížení hodnoty |  | 0 | 0 | 0 |
|  |  |  |  |  |
|  |  | Pozemky | Ostatní | Celkem |
| (mil. Kč) |  | a budovy | (Poznámka: 20) |  |

Diskontní sazba -454 530

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **23** | **42** |  | **65** |
| 4 | 0 |  | 4 |
| 0 | 143 |  | 143 |
| -4 | -153 |  | -157 |
| **23** | **32** |  | **55** |
| 23 | 32 |  | 55 |
| 0 | 0 |  | 0 |

**Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024**

Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 24)

Přírůstky

Úbytky

**Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024** z toho

Pořizovací hodnota

Snížení hodnoty

## 27. OSTATNÍ AKTIVA

|  |
| --- |
| 2024 |
| 980  934  713  145 |
| **2 772**    950  41  39  42 |
| **1 072**  **3 844** |

(mil. Kč) 2023

**Ostatní finanční aktiva**

Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek

(Poznámky: 34, 36, 42.2) 789

Pohledávky za penzijními fondy (Poznámky: 34, 36, 37, 42.2) 714

Příjmy příštích období (Poznámky: 34, 36, 42.2) 614

Ostatní pohledávky za klienty (Poznámky: 34, 36, 42.2) 76

**2 193**

**Ostatní nefinanční aktiva**

Náklady příštích období 819

Aktiva z ukončených smluv o operativním leasingu 104

DPH a ostatní daňové pohledávky 23

Ostatní 207

**1 153**

**Ostatní aktiva celkem**  **3 346**

52

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o kumulativním snížení hodnoty v roce 2024 a 2023:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  |  | 2023 |  |
| Stage 2 | Stage 3 | Celkem | Stage 2 | Stage 3 | Celkem |
| Ostatní finanční aktiva  Hrubá účetní hodnota | 2 774 | 14 | 2 788 | 2 196 | 9 | 2 205 |
| Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty | -6 | -10 | -16 | -6 | -6 | -12 |
| **2 768** | **4** | **2 772** | **2 190** | **3** | **2 193** |

Očekávané úvěrové ztráty na Ostatní finanční aktiva se určují zjednodušeným přístupem.

Skupina posuzuje Ostatní aktiva jako krátkodobá aktiva.

## 28. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 27 480 576  565 2 373 |
| **30 994**      6 145  *2 829*  10 622 |
| **16 767**    **47 761** |

(mil. Kč) 2023

**Finanční závazky k obchodování**

Finanční deriváty (Poznámka: 22)

Obchodní deriváty 30 755

Deriváty určené pro ekonomické zajištění 7 118

Termínové vklady 2 019

Repo operace 983

**40 875**

**Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty**

Vydané dluhové cenné papíry 13 916

*Z toho hybridní kontrakty*  *1 392*

Investiční certifikáty – hybridní kontrakty 11 341

**25 257**

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty**  **66 132**

Hodnota závazku, který bude Skupina povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2024 o 1 039 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (31. prosince 2023: o 495 mil. Kč nižší).

Změny reálných hodnot finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn vlastního kreditního rizika jsou ve výši 8 mil. Kč v roce 2024 (2023: 0 mil. Kč.).

Investiční certifikáty a část vydaných dluhových cenných papírů vykazovaných ve Finančních závazcích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou hybridní nástroje obsahující vložený derivát. Skupina vyhodnotila, že oddělení vloženého derivátu od hostitelské smlouvy by si vyžádalo nepřiměřené náklady, a proto se rozhodla použít opci na oceňování těchto hybridních nástrojů reálnou hodnotou jako celku. Vydané dluhové cenné papíry, jiné než hybridní kontrakty, jsou finanční nástroje vedené v reálné hodnotě řízené na portfoliové bázi.

53

## 29. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

|  |
| --- |
| 2024 |
| 11 054  16 594  12 772 |
| **40 420**    619 956  231 280  446 886  27 59 500  10 156 |
| **1 367 805**    16 893  252 970 |
| **269 863**  **57 241** |
| **1 735 329** |

(mil. Kč) 2023

**Závazky k úvěrovým institucím**

Běžné účty a jednodenní vklady (Poznámka: 35) 19 262

Termínové vklady (Poznámka: 35) 15 010

Repo operace (Poznámka: 35) 226 376

**260 648**

**Závazky k ostatním klientům**

Běžné účty a jednodenní vklady 584 254

Termínové vklady 312 362

Spořicí účty 379 591

Vklady klientů penzijních fondů 15

Repo operace (Poznámka: 35) 49 794

Ostatní závazky 10 632

**1 336 648**

**Vydané dluhové cenné papíry**

Dluhové cenné papíry 8 158

Depozitní směnky (Poznámka: 35) 16 144

**24 302**

**Podřízený dluh**  **45 843**

**Finanční závazky v naběhlé hodnotě**  **1 667 441**

V rámci standardního procesu řízení likvidity a kapitálu na úrovni Skupiny KBC došlo v roce 2024 k nárůstu objemu nezajištěného financování od KBC Bank prostřednictvím depozitních směnek. Tyto depozitní směnky nahradily krátkodobé repo operace uzavřené s protistranou KBC Bank.

V roce 2024 Skupina vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 11 937 mil. Kč se smluvní splatností 2 až 4 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -1,15 % až PRIBOR 6M -0,40 % a PRIBOR 1M 0,30%. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V roce 2023 Skupina vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 3 647 mil. Kč se smluvní splatností 1 až 4 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -1,15 % až PRIBOR 6M -0,65 %. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu.

Od 1. ledna 2022 musí Skupina splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací o Minimálních požadavcích na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala níže popsané podřízené dluhy (Poznámky: 35, 40).

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 180 mil. EUR

(4 533 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 4 letech (2028). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M +0,847 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních tří let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 240 mil. EUR

(6 044 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 5 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,941 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních čtyř let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Skupině v prosinci 2023 podřízený dluh v nominální hodnotě 170 mil. EUR

(4 281 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 6 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,375 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních pěti let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Skupině v červnu 2022 podřízený dluh v nominální hodnotě 330 mil. EUR

(8 311 mil. Kč). Podřízený dluh byl splatný po 3 letech (2025). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,05 %. Skupina měla právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních dvou let trvání závazku. Splatnost toho dluhopisu byla v prosinci 2024 prodloužena o dalších 6 let (2030). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,035 %. Skupina má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí pěti let trvání závazku.

54

V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

## 30. OSTATNÍ ZÁVAZKY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 2 258  1 336  1 110 9 |
| **4 713**    2 795  97  570 |
| **3 462**  **8 175** |

(mil. Kč) 2023

**Ostatní finanční závazky**

Výdaje příštích období (Poznámky: 34, 36, 42.3) 1 954

Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 34, 36, 42.3) 1 263

Ostatní závazky ke klientům (Poznámky: 34, 36, 42.3) 981

Ostatní (Poznámky: 34, 36, 42.3) 20

**4 218**

**Ostatní nefinanční závazky**

Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního pojištění 2 615

Výnosy příštích období 37

DPH a ostatní daňové závazky 500

**3 152**

**Ostatní závazky celkem**  **7 370**

Skupina posuzuje Ostatní závazky jako krátkodobé závazky.

## 31. REZERVY

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** |  | **3 737** | **81** | **13** | **3 831** |
|  |  |  |  |  |  |
| Tvorba |  | 55 | 184 | 4 | 243 |
| Použití |  | -3 705 | -135 | -4 | -3 844 |
| Rozpuštění |  | -20 | 0 | -9 | -29 |

Ztráty ze Rezerva na Závazky z Celkem soudních sporů restruktu- nevýhodných (mil. Kč) a ostatní ztráty ralizaci smluv

**31. prosinec 2023 67 130 4 201**

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 21 | 2 | 0 |  | 23 |
| -1 | -49 | -1 |  | -51 |
| -27 | 0 | 0 |  | -27 |
| **60** | **83** | **3** |  | **146** |

Tvorba

Použití

Rozpuštění

**31. prosinec 2024**

55

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 37):

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **155** | **250** | **306** | **711** |
|  |  |  |  |  |
| Nově poskytnuté podmíněné závazky  Změny v úvěrovém riziku, | 111 | 3 | 1 | 115 |
| které nevedly k přesunu mezi Stage  Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi | -80 | -53 | -123 | -256 |
| Stage | -13 | -115 | 33 | -95 |
| Odúčtování | -14 | -3 | 0 | -17 |
| Modifikace | 0 | 0 | 37 | 37 |
| Kurzový rozdíl | 1 | 0 | 12 | 13 |

(mil. Kč) Stage 1 Stage 2 Stage 3 Celkem

**31. prosinec 2023 160 82 266 508**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 27 | 3 | 0 | 30 |
| -190 | 30 | -42 | -202 |
| 5 | -12 | -2 | -9 |
| -10 | -4 | -30 | -44 |
| 1 | -7 | 0 | -6 |
| 57 | -27 | -24 | 6 |
| **50** | **65** | **168** | **283** |

Nově poskytnuté podmíněné závazkyZměny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi

Stage

Odúčtování

Změna modelu / metody Kurzový rozdíl

**31. prosinec 2024**

*Restrukturalizace*

V roce 2022 a 2023 Skupina zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 82 mil. Kč a 184 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců v letech 2022 až 2026.

*Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty*

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Skupina na straně obžalovaného.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Skupina je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Skupinu. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Skupina vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Skupina tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Skupina rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2022 měla Skupina vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 3 737 mil. Kč. Tato částka zahrnovala rezervu vytvořenou na arbitrážní řízení se společností ICEC-HOLDING, a.s. ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámka: 37). Soudní případ vyústil v závazek ČSOB ve výši 3 663 mil. Kč splatný do 15 dnů od 17. února 2023, dne nabytí právní moci. Závazek byl uhrazen v březnu 2023.

Očekává se, že podstatná část nákladů souvisejících s ostatními soudními spory bude vynaložena v následujících třech letech.

Skupina čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

## 32. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2024 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2023: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2023: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

K 31. prosinci 2024 a 2023 nedržela Skupina žádné vlastní akcie.

56

Ke dni 31. prosince 2024 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2023: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

### Oceňovací rozdíly

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | Oceňovací rozdíly z finančních aktiv | Zajištění peněžních | Přepočet cizích | Oceňovací  rozdíly | Celkem |
| (mil. Kč) |  | v reálné hodnotě do OCI | toků | měn | z vlastního kreditního rizika |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. leden 2023** |  | **-663** | **-1 578** | **-25** | **0** | **-2 266** |
| Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 33) |  | 398 | 2 902 | 13 | 0 | 3 313 |

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2024 a 2023:

**31. prosinec 2023 -265 1 324 -12 0 1 047**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 168 | -629 |  |  | -13 |  | -8 |  | -464 |
| **-79** | **695** |  |  | **-25** |  | **-8** |  | **583** |

Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 33)

**31. prosinec 2024**

## 33. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

|  |
| --- |
| 2024 |
| -13      -1 684  886  169 |
| -629      118  12  3 |
| 133      **-509**        136  -98  15 |
| **53 -8** |
| **45**    **-464** |

(mil. Kč) 2023

***Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do konsolidovaného výkazu zisku***

***a ztráty***

**Kurzové rozdíly z přepočtu závěrek zahraničních jednotek**  13

**Zajištění peněžních toků**

Čisté nerealizované ztráty (-) / zisky ze zajištění peněžních toků 2 795

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Čisté ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku

a ztráty (Poznámka: 22) 827

Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 14) -720

2 902

**Finanční dluhové nástroje FVOCI**

Čisté nerealizované zisky z dluhových finančních nástrojů FVOCI 448

Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do výkazu

zisku a ztráty v souvislosti s prodejem 0

Daňový dopad z dluhových finančních nástrojů FVOCI (Poznámka: 14) -107

341

**Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících**

**obdobích reklasifikován do konsolidovaného výkazu a ztráty**  **3 256**

***Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do konsolidovaného výkazu zisku***

***a ztráty***

**Finanční kapitálové nástroje FVOCI**

Čistý nerealizovaný zisk z kapitálových finančních nástrojů FVOCI 79

Čisté realizované zisky z kapitálových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do

nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem -4 Daňový dopad z kapitálových finančních nástrojů FVOCI -18

**57**

Změny reálné hodnoty finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo

ztráty připadající na změny v jejich úvěrovém riziku **0**

**Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících**

**období reklasifikován do konsolidovaného výkazu zisku a ztráty 57**

**Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění**  **3 313**

57

## 34. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

### Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Významné informace o účetních metodách (Poznámka: 2.2 (3)).

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány následovně:

* Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Skupina využívá oceňovací techniky.

* Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

* Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Skupina využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Skupina využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné

58

vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Skupina aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

Skupina na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč) Stupeň 1 Stupeň 2 Stupeň 3 Celkem

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 0 | 15 | 0 | 15 |
| 48 | 0 | 0 | 48 |
| 0 | 25 929 | 3 237 | 29 166 |
| 0 | 951 | 0 | 951 |
| 27 873 | 0 | 1 472 | 29 345 |
| 116 | 0 | 352 | 468 |
| 4 241 | 0 | 0 | 4 241 |
| 0 | -5 320 | 0 | -5 320 |
| 0 | 20 613 | 0 | 20 613 |
| 0 | 26 057 | 1 999 | 28 056 |
| 0 | 565 | 0 | 565 |
| 0 | 2 373 | 0 | 2 373 |
| 0 | 0 | 16 767 | 16 767 |
| 0 | -11 118 | 0 | -11 118 |
| 0 | 18 640 | 0 | 18 640 |

**Finanční aktiva**

**vykazovaná v reálné hodnotě**

Finanční aktiva k obchodování Úvěry a pohledávky

Majetkové cenné papíry

Finanční deriváty

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Úvěry a pohledávky

Finanční aktiva FVOCI

Dluhové cenné papíry

Majetkové cenné papíry

Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění

Dluhové cenné papíry

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek

Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou

hodnotou

**Finanční závazky**

**vykazované v reálné hodnotě**

Finanční závazky k obchodování

Finanční deriváty

Termínové vklady

Repo operace

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Vydané dluhopisy a investiční certifikáty

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek

Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou

59

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč) Stupeň 1 Stupeň 2 Stupeň 3 Celkem

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finanční aktiva**  **vykazovaná v reálné hodnotě** | |  |  |  |  |
| Finanční aktiva k obchodování | |  |  |  |  |
| Úvěry a pohledávky | | 0 | 8 | 0 | 8 |
| Majetkové cenné papíry | | 14 | 0 | 0 | 14 |
| Finanční deriváty | | 0 | 36 978 | 1 935 | 38 913 |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně | |  |  |  |  |
| vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | |  |  |  |  |
| Úvěry a pohledávky |  | 0 | 1 330 | 0 | 1 330 |
|  |  |  |  |  |  |
| Finanční aktiva FVOCI |  |  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry |  | 9 273 | 0 | 1 208 | 10 481 |
| Majetkové cenné papíry |  | 0 | 0 | 415 | 415 |
| Finanční aktiva FVOCI zastavená |  |  |  |  |  |
| za účelem zajištění |  |  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry |  | 4 326 | 0 | 0 | 4 326 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově |  |  |  |  |  |
| zajišťovaných položek |  | 0 | -10 437 | 0 | -10 437 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou |  |  |  |  |  |
| hodnotou |  | 0 | 29 215 | 0 | 29 215 |
| **Finanční závazky** |  |  |  |  |  |
| **vykazované v reálné hodnotě** |  |  |  |  |  |
| Finanční závazky k obchodování |  |  |  |  |  |
| Finanční deriváty |  | 0 | 36 708 | 1 165 | 37 873 |
| Termínové vklady |  | 0 | 2 019 | 0 | 2 019 |
| Repo operace |  | 0 | 983 | 0 | 983 |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě | |  |  |  |  |
| do zisku nebo ztráty | |  |  |  |  |
| Vydané dluhopisy a investiční certifikáty Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově | | 0 | 0 | 25 257 | 25 257 |
| zajišťovaných položek | | 0 | -15 396 | 0 | -15 396 |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou | |  |  |  |  |
| hodnotou | | 0 | 24 454 | 0 | 24 454 |

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5ti letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních dluhopisů s ratingem stupně A. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup, a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 5 bazických bodů (1leté) do 53 bazických bodů (20leté) v roce 2023 a od 5 bazických bodů (1leté) do 55 bazických bodů (20leté) v roce 2024.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) bylo založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů byly konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí byla odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Pro dluhopisy ČEB jsou použity přímé kotace. Protože kotace pocházejí z méně likvidního trhu, vedení považuje tento postup za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

60

Podíl ve společnosti Visa Inc. (nekotované akcie C-class) je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovaná likvidní rozpětí a konverzní poměr. V roce 2024, obdobně jako v minulých letech, Skupina přeměnila část pozice akcií Visa na kotované akcie Visa Inc. A-class. Skupina vykázala tuto transakci jako prodej akcií Visa Inc. C-class ze stupně 3, včetně realizovaného zisku ve výši 103 mil. Kč (po zdanění) reklasifikovaného přímo do nerozděleného zisku v roce 2024. Současně Skupina rozeznala nové akcie Visa Inc. A-class klasifikované jako finanční aktiva ve stupni 1. Následně byly akcie Visa A-class odprodány mimo Skupinu. Realizovaný zisk z prodeje v roce 2024 ve výši 8 mil. Kč (po zdanění) byl zaúčtovaný přímo do nerozděleného zisku ve vlastním kapitálu (2023: 4 mil. Kč).

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a indexově vázané opce /swapu. Skupina oceňuje certifikáty metodou ocenění derivátové složky v kombinaci s oceněním depozitní složky finančního nástroje. Emitované dluhopisy jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou kuponovou sazbou v kombinaci s kupní / prodejní opcí. Ocenění vloženého derivátu je založeno na modelu používajícího tržní i netržní vstupy. Významná část ocenění je spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Skupina vykazuje investiční certifikáty a emitované dluhopisy ve stupni 3.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

### Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonciliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

Finanční aktiva Finanční aktiva FVOCI Celkem k obchodování (vč. aktiv zastavených za účelem zajištění)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Celkové zisky / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku | 0 | 42 | 53 | 95 |
| Nákupy | 0 | 0 | 10 | 10 |
| Vypořádání | 0 | -734 | 0 | -734 |
| Kurzový rozdíl | 0 | -6 | 0 | -6 |

(mil. Kč)papíry

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Finanční

deriváty

Dluhové

cenné

papíry

Majetkové

cenné

**2023**

**1**

**. leden**

**3 821**

**1 898**

**352**

**6 071**

Celkové zisky / ztráty (

-

)

vykázané

ve

výkazu

zisku a ztráty

-

1 886

8

0

-

1 878

**31. prosinec 2023** **1 935 1 208 415 3 558**

Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty

související s aktivy drženými ke konci účetního období-1 886 8 0 **-1 878**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **1 935** | **1 208** | **415** | **3 558** |
| 1 302 | -40 | 0 | 1 262 |
| 0 | 47 | 53 | 100 |
| 0 | 252 | 15 | 267 |
| 0 | 0 | -131 | -131 |
| 0 | 5 | 0 | 5 |
| **3 237** | **1 472** | **352** | **5 061** |
| 1 302 | -40 | 0 | **1 262** |

**1. leden 2024**

Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty

Celkové zisky / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku

Nákupy

Prodeje

Kurzový rozdíl

**31. prosinec 2024**

Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry, Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čisté ostatní výnosy a Ztráty ze znehodnocení.

61

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

Finanční závazky Finanční závazky Celkem k obchodování vykazované v reálné hodnotě do zisku

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** |  | **3 990** | **23 839** | **27 829** |
| Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty |  | -2 825 | 1 178 | -1 647 |
| Vydané |  | 0 | 4 778 | 4 778 |
| Prodeje |  | 0 | -1 805 | -1 805 |
| Vypořádání |  | 0 | -2 733 | -2 733 |

nebo ztráty

(

mil.

Kč

)

Finanční deriváty

Dluhové

nástroje

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **31. prosinec 2023** |  | **1 165** | **25 257** | **26 422** |
| Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty |  |  |  |  |
| související se závazky drženými ke konci účetního období |  | -2 825 | 1 178 | -1 647 |
|  |  |  |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **1 165** | **25 257** | **26 422** |
| 834 | 544 | 1 378 |
| 0 | 3 790 | 3 790 |
| 0 | -3 134 | -3 134 |
| 0 | -9 690 | -9 690 |
| **1 999** | **16 767** | **-18 766** |
| 834 | 544 | 1 378 |

**1. leden 2024**

Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty

Vydané

Prodeje

Vypořádání

**31. prosinec 2024**

Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

### Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení Skupiny usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2024 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 4 mil. Kč a 1 mil. Kč (2023: 8 mil. Kč a 1 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

### Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2023 a 2024 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

62

### Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů Skupiny, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 | |  | 2023 | |
|  | Účetní hodnota | Reálná hodnota |  | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| **Finanční aktiva**  Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání |  | 48 411 | 48 411 |  | 24 243 | 24 243 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě |  | 1 713 708 | 1 667 529 |  | 1 493 773 | 1 446 979 |
| *Dluhové cenné papíry* |  | *245 364* | *232 763* |  | *63 184* | *63 602* |
| *Úvěry a pohledávky* |  | *1 468 344* | *1 434 766* |  | *1 430 589* | *1 383 377* |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění |  | 35 833 | 37 165 |  | 237 654 | 227 256 |
| Pohledávky z finančního leasingu |  | 12 522 | 10 268 |  | 10 426 | 10 268 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 27) |  | 2 772 | 2 772 |  | 2 193 | 2 193 |
| **Finanční závazky**  Finanční závazky v naběhlé hodnotě |  | 1 735 329 | 1 736 882 |  | 1 667 441 | 1 672 245 |
| *Závazky z vkladů* |  | *1 408 225* | *1 409 399* |  | *1 597 296* | *1 600 077* |
| *Vydané dluhové cenné papíry* |  | *269 863* | *269 836* |  | *24 302* | *24 255* |
| *Podřízený dluh* |  | *57 241* | *57 647* |  | *45 843* | *45 872* |
| Závazky z leasingu |  | 2 065 | 2 065 |  | 2 037 | 2 037 |
| Ostatní závazky (Poznámka: 30) | 4 713 4 713 | | |  | 4 218 | 4 218 |

V následující tabulce jsou finanční nástroje, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2024:

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  |  |
| Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3 | Celkem |
| **Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota**    Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání | 8 184 | 40 227 | 0 | 48 411 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 226 177 | 510 759 | 930 593 | 1 667 529 |
| *Dluhové cenné papíry* | *226 177* | *0* | *6 586* | *232 763* |
| *Úvěry a pohledávky* | *0* | *510 759* | *924 007* | *1 434 766* |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění | 37 165 | 0 | 0 | 37 165 |
| Pohledávky z finančního leasingu | 0 | 0 | 10 268 | 10 268 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 27) | 0 | 2 772 | 0 | 2 772 |
| **Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota**    Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 0 | 1 523 347 | 213 535 | 1 736 882 |
| *Závazky z vkladů* | *0* | *1 272 000* | *137 399* | *1 409 399* |
| *Vydané dluhové cenné papíry* | *0* | *251 347* | *18 489* | *269 836* |
| *Podřízený dluh* | *0* | *0* | *57 647* | *57 647* |
| Závazky z leasingu | 0 | 2 065 | 0 | 2 065 |
| Ostatní závazky (Poznámka: 30) | 0 | 4 713 | 0 | 4 713 |

63

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2023:

2023

(

mil. Kč

)

Stupeň 1

Stupeň 2

Stupeň 3

Celkem

**Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota**

Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám

a ostatní vklady na požádání 8 036 16 207 0 24 243

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě 51 308 534 220 861 451 1 446 979

*Dluhové cenné papíry 51 308 0 12 294 63 602*

*Úvěry a pohledávky 0 534 220 849 157 1 383 377*

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem

zajištění 227 256 0 0 227 256

Pohledávky z finančního leasingu 0 0 10 268 10 268

Ostatní aktiva (Poznámka: 27) 0 2 193 0 2 193

**Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota**

Finanční závazky v naběhlé hodnotě 0 1 480 148 192 097 1 672 245

*Závazky z vkladů 0 1 468 645 131 432 1 600 077*

*Vydané dluhové cenné papíry 0 9 462 14 793 24 255*

*Podřízený dluh 0 0 45 872 45 872*

Závazky z leasingu 0 2 037 0 2 037

Ostatní závazky (Poznámka: 30) 0 4 218 0 4 218

Skupina při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

### Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

### Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

### Úvěry a pohledávky za ostatními klienty v naběhlé hodnotě

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období, a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. **Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky**

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí. **Závazky k ostatním klientům**

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná

64

hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

### Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

### Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

## 35. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

### Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

|  |
| --- |
| 2024 |
| 48 411  510 759  1 829  -11 054  -9 693  0  -59 066  -249 949 |
| **231 237** |

(mil. Kč) 2023

Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání

(Poznámka: 16) 24 243

Úvěry a pohledávky za centrálními bankami (Poznámka: 19) 534 220

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi (Poznámka: 19) 1 262

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Běžné účty a jednodenní

vklady (Poznámka: 29) -19 262

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Termínové vklady

(Poznámka: 29) -3 098

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Repo operace (Poznámka: 29) -226 335

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k vládním institucím – Repo operace (Poznámka: 29) -44 643

Finanční závazky v naběhlé hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím

(Poznámka: 29) -16 135

**Hotovost a hotovostní ekvivalenty**  **250 252**

### Změny v provozních aktivech

|  |
| --- |
| 2024 |
| 9 706  379  -18 660  -42 150 7 804  1 071 |
| **-41 850** |

(mil. Kč) 2023

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem

zajištění) 32 811

Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné

hodnotě do zisku nebo ztráty -8

Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění) 785

Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě (vyjma položek zahrnutých v peněžních

ekvivalentech) -69 285

Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou 22 832

Čistá změna v ostatních aktivech 438

**-12 427**

### Změny v provozních závazcích

|  |
| --- |
| 2024 |
| -9 881  -8 490  26 027  -5 814 735 |
| **2 577** |

(mil. Kč) 2023

Čistá změna finančních závazků k obchodování -32 631

Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty 1 418

Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě (vyjma položek zahrnutých v peněžních

ekvivalentech) 61 508

Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou -17 585

Čistá změna v ostatních závazcích -1 039

**11 671**

### Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

|  |
| --- |
| 2024 |
| 2 834  178  -3  -55  -783  -839  826 |
| **2 158** |

(mil. Kč) 2023

Odpisy a amortizace 2 766

Odpisy majetku pronajatého v rámci operativního leasingu (Poznámka: 24) 186

Podíly na zisku přidružených společností a společných podniků 21

Rezervy -3 630

Ztráty ze znehodnocení (Poznámka: 13) 1 376

Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek 1 843

Ostatní -38

**2 524**

65

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Dluhové Podřízený dluh cenné papíry (Poznámka: 29)  (Poznámka: 29) | Závazky z leasingu |
| **1. leden 2023** | **5 147 40 592** | **2 041** |
|  |  |  |
| Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů | 3 011 5 251 | 0 |
| Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu | 0 0 | -418 |
| Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu | 0 0 | -65 |
| Nepeněžní úpravy | 0 0 | 479 |

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Skupinou a závazků z leasingu v roce 2023 a 2024. Jde o položky, které jsou vykázány v konsolidovaném výkazu o peněžních tocích v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti:

**31. prosinec 2023 8 158 45 843 2 037**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 8 735 | 10 577 | 0 |
| 0 | 0 | -423 |
| 0 | 0 | -74 |
| 0 | 821 | 525 |
| **16 893** | **57 241** | **2 065** |

Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů

Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu

Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu

Nepeněžní úpravy

**31. prosinec 2024**

## 36. ANALÝZA SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2024:

Do 1 roku Od 1 roku Více než Nespecifi- **Celkem**

(mil. Kč) do 5 let 5 let kováno

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **AKTIVA**  Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16) | 48 411 | 0 | 0 | 0 | **48 411** |
| Finanční aktiva k obchodování Finanční deriváty | 10 904 | 13 754 | 4 508 | 0 | **29 166** |
| Ostatní nástroje | 63 | 0 | 0 | 0 | **63** |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 951 | 0 | 0 | 0 | **951** |
| Finanční aktiva FVOCI | 9 901 | 17 720 | 1 840 | 352 | **29 813** |
| Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění | 1 198 | 0 | 3 043 | 0 | **4 241** |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 690 748 | 321 560 | 701 400 | 0 | **1 713 708** |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění | 2 193 | 14 107 | 19 533 | 0 | **35 833** |
| Pohledávky z finančního leasingu | 3 301 | 7 702 | 1 519 | 0 | **12 522** |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | -1 704 | -3 568 | -48 | 0 | **-5 320** |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 5 571 | 10 975 | 4 067 | 0 | **20 613** |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 27)    **Účetní hodnota celkem** | 2 772 | 0 | 0 | 0 | **2 772** |
| **774 309** | **382 250** | **735 862** | **352** | **1 892 773** |
| **ZÁVAZKY**  Finanční závazky k obchodování Finanční deriváty | 10 271 | 13 172 | 4 613 | 0 | **28 056** |
| Ostatní nástroje | 2 938 | 0 | 0 | 0 | **2 938** |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 5 105 | 6 952 | 4 710 | 0 | **16 767** |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 768 973 | 511 790 | 454 566 | 0 | **1 735 329** |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | -3 075 | -6 923 | -1 120 | 0 | **-11 118** |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 5 800 | 10 833 | 2 007 | 0 | **18 640** |
| Závazky z leasingu | 152 | 1 315 | 598 | 0 | **2 065** |
| Ostatní závazky (Poznámka: 30)    **Účetní hodnota celkem** | 4 713 | 0 | 0 | 0 | **4 713** |
| **794 877** | **537 139** | **465 374** | **0** | **1 797 390** |

66

V případě finančních derivátů jsou vykázané hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

U klientských vkladů jsou odtoky založeny na očekávaném chování klientů. Analýza smluvní splatnosti je zobrazena v Poznámce 42.3.

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2023:

Do 1 roku Od 1 roku Více než Nespecifi- **Celkem**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **AKTIVA**  Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám |  |  |  |  |  |
| a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 16) | 24 243 | 0 | 0 | 0 | **24 243** |
| Finanční aktiva k obchodování |  |  |  |  |  |
| Finanční deriváty | 14 230 | 19 371 | 5 312 | 0 | **38 913** |
| Ostatní nástroje  Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně | 22 | 0 | 0 | 0 | **22** |
| vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 1 330 | 0 | 0 | 0 | **1 330** |
| Finanční aktiva FVOCI  Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem | 761 | 8 959 | 761 | 415 | **10 896** |
| zajištění | 3 990 | 242 | 94 | 0 | **4 326** |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě  Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za | 692 468 | 279 739 | 521 566 | 0 | **1 493 773** |
| účelem zajištění | 6 508 | 32 419 | 198 727 | 0 | **237 654** |
| Pohledávky z finančního leasingu  Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově | 2 869 | 6 536 | 1 021 | 0 | **10 426** |
| zajišťovaných položek | -3 363 | -6 798 | -276 | 0 | **-10 437** |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 8 772 | 14 741 | 5 702 | 0 | **29 215** |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 27) | 2 193 | 0 | 0 | 0 | **2 193** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Účetní hodnota celkem** | **754 023** | **355 209** | **732 907** | **415** | **1 842 554** |
|  |  |  |  |  |  |
| **ZÁVAZKY** |  |  |  |  |  |
| Finanční závazky k obchodování |  |  |  |  |  |
| Finanční deriváty | 13 303 | 19 081 | 5 489 | 0 | **37 873** |
| Ostatní nástroje  Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě | 3 002 | 0 | 0 | 0 | **3 002** |
| do zisku nebo ztráty | 6 542 | 15 401 | 3 314 | 0 | **25 257** |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě  Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově | 829 285 | 431 687 | 406 469 | 0 | **1 667 441** |
| zajišťovaných položek  Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou | -4 532 | -9 003 | -1 861 | 0 | **-15 396** |
| hodnotou | 7 239 | 13 924 | 3 291 | 0 | **24 454** |
| Závazky z leasingu | 348 | 1 222 | 467 | 0 | **2 037** |
| Ostatní závazky (Poznámka: 30) | 4 218 | 0 | 0 | 0 | **4 218** |

(mil. Kč) do 5 let 5 let kováno

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Účetní hodnota celkem 859 405 472 312 417 169 0 1 748 886**

## 37. PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

### Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2024 a 2023 byly následující:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023 |
| Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 42.2) | 163 682 | 155 094 |
| Úvěrové přísliby – odvolatelné | 67 953 | 58 312 |
| Finanční záruky (Poznámka: 42.2) | 52 616 | 48 302 |
| Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 42.2) | 1 703 | 1 307 |
| **285 954** | **263 015** |
| Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 31, 42.2) | 283 | 508 |

67

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Skupiny kdykoli omezeno. Dále může Skupina bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. I pro odvolatelné přísliby jsou počítány ECL. Pro Skupinu jde o limity, pro jejichž čerpání jsou již předem na určité časové období interně schválené podmínky. Pokud klient tyto interní podmínky v době žádosti o čerpání splňuje, budou mu prostředky poskytnuty. Navíc Skupina v odůvodněných případech čerpání neodvolá, i když dojde ke zhoršení úvěrového ratingu klienta nebo SICR. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Skupina podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 42.3).

### Záruka vydaná penzijnímu fondu

Na základě reformy penzijního systému v České republice v roce 2013 byla čistá aktiva penzijních fondů rozdělena na skupinu čistých aktiv náležejících akcionářům penzijních fondů a převedena do nově vzniklé správcovské společnosti ČSOB Penzijní společnost a na skupinu čistých aktiv náležejících účastníkům penzijního připojištění převedených do nově vzniklého Transformovaného fondu (založeného jako součást tzv. 3. Pilíře penzijní reformy), který je uzavřen pro vstup nových klientů. Za správu Transformovaného fondu odpovídá ČSOB PS. Za správu Transformovaného fondu náleží ČSOB PS odměna do výše 15 % ze zisku Transformovaného fondu a pravidelný poplatek za správu aktiv. Současně ČSOB PS ručí za nezápornou hodnotu čistého zisku a vlastního kapitálu Transformovaného fondu. Aktivity a rozhodovací pravomoci Transformovaného fondu jsou přísně omezeny zákonem a konzervativní investiční politikou definovanou Statutem fondu. Poplatky přijaté ČSOB PS za správu fondu jsou v souladu v porovnání s ostatními fondy na trhu a se zohledněním poskytnutých záruk. Variabilita očekávaných zisků ČSOB PS je nízká a je v souladu s očekávanými zisky ostatních společností podnikajících v oblasti správy aktiv na trhu. S ohledem na tyto charakteristiky má ČSOB PS status agenta ve vztahu k Transformovanému fondu. V důsledku toho Skupina neuplatňuje kontrolní vliv ve společnosti a Transformovaný fond vyloučila z konsolidačního celku Skupiny.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V důsledku zvýšení tržních úrokových sazeb v roce 2021 - 2023 Transformovaný fond rozeznal nerealizované ztráty z přecenění finančních aktiv na reálnou hodnotu do ostatního úplného výsledku. Na základě k této skutečnosti byla využita záruka a Skupina navýšila vlastní kapitál

Transformovaného fondu o 2 720 mil. Kč v roce 2022. V konsolidovaném výkazu o finanční situaci Skupina vykázala toto navýšení jako pohledávku za Transformovaným fondem. V roce 2023 byla část této pohledávky ve výši 1 185 mil. Kč splacena a celá zbývající pohledávka byla umořena v květnu 2024.

### Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 31), čelí Skupina řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Skupina neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

Skupina je vystavena několika sporům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun.

Zásadní část tohoto objemu představuje spor vedený se společností ICEC-HOLDING, a.s.

V rozhodčím řízení je ČSOB žalována jako právní nástupce IPB, jejíž aktivity převzala ČSOB v roce 2000. Žalující strana, společnost ICEC-HOLDING, a.s., tvrdí, že IPB v roce 1999 porušila své smluvní povinnosti, a ICEC-HOLDING, a.s. tak má nárok na náhradu škody a smluvní pokutu. Samotná pohledávka tedy nijak nesouvisí s podnikatelskou činností ČSOB a představuje „dědictví“ po převzaté IPB.

68

V rámci tohoto rozhodčího řízení ČSOB v únoru 2023 obdržela rozhodčí nález, v němž byla ČSOB uložena povinnost zaplatit společnosti ICEC-HOLDING, a.s. částku 3 663 mil. Kč, včetně nákladů řízení ve výši 5 mil. Kč. ČSOB částku uhradila. Ve zbytku svého nároku žalující strana neuspěla a rozhodčí senát jí uložil povinnost zaplatit ČSOB náklady řízení ve výši 17 mil. Kč. Závazek z titulu výsledku rozhodčího nálezu Skupina uhradila v březnu 2023 a použila související rezervu 3 663 mil. Kč (Poznámka: 31). V květnu 2023 žalobce podal návrh na zrušení rozhodčího nálezu. V únoru 2024 byl návrh na zrušení zamítnut soudem první instance. V červnu 2024 bylo rozhodnutí soudu prvního stupně potvrzeno odvolacím soudem. V září 2024 podal žalobce mimořádné dovolání k Nejvyššímu soudu. Soud definitivně odvolací řízení zastavil v listopadu 2024. Tím je řízení ukončeno.

Skupina dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

### Zdanění

Česká daňová legislativa a její interpretace a metodika se stále vyvíjejí. V současném prostředí daňových předpisů proto existuje nejistota ve výkladu a v postupu příslušných finančních úřadů v řadě oblastí. V důsledku toho Skupina při tvorbě plánu a účetních zásad uplatnila svoji interpretaci daňové legislativy. Vliv této nejistoty nelze vyčíslit.

### Pohledávky z operativního nájmu (Skupina je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků, budov a movitého majetku jsou následující:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 247  376 3 |
| **626** |

(mil. Kč) 2023

Méně než 1 rok 225

Více než 1 rok a ne více než 5 let 343

Více než 5 let 3

**571**

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedená období.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

## 38. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací a úvěrů, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy, podle položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 1 513 546 |
| **513 547** |

(mil. Kč) 2023

**Finanční aktiva**

Finanční aktiva k obchodování 8

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě 536 881

**536 889**

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Skupina do svého vlastnictví, a je tak oprávněna stímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Zajištění přijaté k úvěrům, u kterých Skupina smí prodat zástavu při neexistenci neplnění ze strany majitele zástavy (zástavy k faktoringovým úvěrům), získala Skupina do svého vlastnictví a je oprávněna s tímto zajištěním volně nakládat. Není povinna vrátit právě toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění k 31. prosinci 2024 činila 562 869 mil. Kč a ztéto hodnoty byla aktiva vhodnotě 85 132 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31.prosince 2023: 614 623 mil. Kč a 103 470 mil. Kč).

69

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek konsolidovaného výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 2 373  72 272 |
| **74 645** |

(mil. Kč) 2023

**Finanční závazky**

Finanční závazky k obchodování 983

Finanční závazky v naběhlé hodnotě 276 170

**277 153**

Skupina uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 17), Finanční aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 18) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 19). Skupina rovněž používá zajištění přijaté od dlužníků v rámci reverzních repo operací jako zajištění poskytnuté v repo operacích.

## 39. KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2024:

Hrubá hodnota Hrubá hodnota Čistá hodnota finančních kompenzací těchto finančních

(mil. Kč) nástrojů finančních nástrojů nástrojů

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 45 857 |  | 0 |  | 45 857 |
| 3 922 |  | 0 |  | 3 922 |
| **49 779** |  | **0** |  | **49 779** |
| 13 311 |  | 13 310 |  | 1 |
| 513 547 |  | 0 |  | 513 547 |
| **526 858** |  | **13 310** |  | **513 548** |
| 43 514 |  | 0 |  | 43 514 |
| 3 182 |  | 0 |  | 3 182 |
| **46 696** |  | **0** |  | **46 696** |
| 13 310 |  | 13 310 |  | 0 |
| 74 645 |  | 0 |  | 74 645 |
| **87 955** |  | **13 310** |  | **74 645** |

**FINANČNÍ AKTIVA**

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

**Celkové obchodní a zajišťovací deriváty**

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Kompenzované repo operace

Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

**Celkové repo operace (Poznámka: 38)**

**FINANČNÍ ZÁVAZKY**

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

**Celkové obchodní a zajišťovací deriváty**

Kompenzované repo operace

Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

**Celkové repo operace (Poznámka: 38)**

70

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2023:

Hrubá hodnota Hrubá hodnota Čistá hodnota finančních kompenzací těchto finančních

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **FINANČNÍ AKTIVA** |  |  |  |  |  |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv |  |  |  |  |  |
| o kompenzaci  Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv | 65 839 |  | 0 |  | 65 839 |
| o kompenzaci | 2 289 |  | 0 |  | 2 289 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celkové obchodní a zajišťovací deriváty** | **68 128** |  | **0** |  | **68 128** |
|  |  |  |  |  |  |
| Kompenzované repo operace  Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv | 25 909 |  | 25 902 |  | 7 |
| o kompenzaci | 536 888 |  | 0 |  | 536 888 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celkové repo operace (Poznámka: 38)** | **562 797** |  | **25 902** |  | **536 895** |
|  |  |  |  |  |  |
| **FINANČNÍ ZÁVAZKY** |  |  |  |  |  |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv |  |  |  |  |  |
| o kompenzaci  Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv | 55 933 |  | 0 |  | 55 933 |
| o kompenzaci | 6 394 |  | 0 |  | 6 394 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celkové obchodní a zajišťovací deriváty** | **62 327** |  | **0** |  | **62 327** |
|  |  |  |  |  |  |
| Kompenzované repo operace  Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv | 25 902 |  | 25 902 |  | 0 |
| o kompenzaci | 277 153 |  | 0 |  | 277 153 |

(mil. Kč) nástrojů finančních nástrojů nástrojů

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celkové repo operace (Poznámka: 38)** | **303 055** |  | **25 902** |  | **277 153** |
|  |  |  |  |  |  |

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2024:

Hrubá hodnota Nekompenzovaná hodnota

finančních

)

mil. Kč

(

aktiv

a závazků

Finanční

nástroje

Peněžní

zajištění

Zajištění

cennými

papíry

Celková

čistá

hodnota

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 45 857 | 40 249 | 5 255 | 0 | 353 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **45 857** | **40 249** | **5 255** | **0** | **353** |
| 43 514 | 40 249 | 1 260 | 0 | 2 005 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **43 514** | **40 249** | **1 260** | **0** | **2 005** |

**FINANČNÍ AKTIVA**

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací

**Celková účetní hodnota**

**FINANČNÍ ZÁVAZKY**

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

Nekompenzované repo operace

**Celková účetní hodnota**

71

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Skupiny, které nebyly, ale mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2023:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **FINANČNÍ AKTIVA** |  |  |  |  |  |  |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle |  |  |  |  |  |  |
| vzorových smluv o kompenzaci  Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo | 65 839 | 51 721 | 13 603 | 0 |  | 515 |
| operací | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Celková účetní hodnota** | **65 839** | **51 721** | **13 603** | **0** |  | **515** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **FINANČNÍ ZÁVAZKY** |  |  |  |  |  |  |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle |  |  |  |  |  |  |
| vzorových smluv o kompenzaci | 55 933 | 51 721 | 1 624 | 0 |  | 2 588 |
| Nekompenzované repo operace | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |

Hrubá hodnota Nekompenzovaná hodnota finančních

)

mil. Kč

(

aktiv

a závazků

Finanční

nástroje

Peněžní

zajištění

Zajištění

cennými

papíry

Celková

čistá

hodnota

**Celková účetní hodnota 55 933 51 721 1 624 0 2 588**

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Skupina nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

Skupina má s bankovními protistranami uzavřené rámcové dohody o započtení, které jsou vymahatelné v případě selhání. Kromě toho platná legislativa umožňuje účetní jednotce jednostranně započítat pohledávky a závazky, které jsou splatné, denominované ve stejné měně a uzavřené se stejnou protistranou. Tato aktiva a závazky vstupují do zveřejnění o kompenzaci, neboť byly vzájemně započteny ve výkazu o finanční situaci. Skupina aplikovala princip započtení výhradně pro repo a reverzní repo operace.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Protistrany si na denní bázi vyměňují informace o aktuální expozici (MTM) derivátové pozice a následně si v souladu s dohodnutými parametry v Credit Support Annex (CSA - příloha o udržování finančního zajištění) zasílají kolaterál (variační marži) pro vykrytí této expozice a jejích každodenních výkyvů.

## 40. SPŘÍZNĚNÉ STRANY

Se spřízněnými stranami běžně probíhá celá řada transakcí.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | Pokladní Finanční Finanční hotovost, aktiva k aktiva jiná než pohledávky obchodování k obchodování vůči centrálním povinně bankám a vykázaná ostatní vklady v reálné na požádání hodnotě do zisku nebo ztráty | Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | Ostatní aktiva |

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2024 následující:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 593 | 16 026 | 951 | 862 | 20 399 | 0 |
| 61 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| 24 | 35 | 0 | 67 | 0 | 502 |
| 0 | 3 | 0 | 0 | 0 | 121 |

KBC Bank

Podniky pod společnou kontrolou

ČSOB SR

Ostatní

Přidružené společnosti

ČSOB Pojišťovna

72

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | Finanční závazky k obchodování | Finanční závazky v naběhlé hodnotě | Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | Ostatní závazky |

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2024 následující:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 0 | 40 |  | 0 |  | 73 |
| 17 211 | 308 356 |  | 17 874 |  | 0 |
|  |  |  |  |  |  |
| 0 | 1 203 |  | 0 |  | 0 |
| 0 | 54 |  | 0 |  | 0 |
| 11 | 13 |  | 0 |  | 1 |
| 1 | 400 |  | 0 |  | 83 |
| 489 | 1 180 |  | 0 |  | 0 |

Vrcholný management

KBC Bank

Podniky pod společnou kontrolou

ČSOB AM

ČSOB SR

K&H Bank Zrt.

Ostatní

Přidružené společnosti

ČSOB Pojišťovna

Významné zůstatky aktiv z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2023 následující:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | Pokladní Finanční Finanční hotovost, aktiva k aktiva jiná než pohledávky obchodování k obchodování vůči centrálním povinně bankám a vykázaná ostatní vklady v reálné na požádání hodnotě do zisku nebo ztráty | Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | Ostatní aktiva |

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| KBC Bank |  | 3 370 | 24 845 | 1 330 | 241 | 28 841 | 0 |
| Podniky pod společnou kontrolou |  |  |  |  |  |  |  |
| ČSOB SR |  | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Ostatní |  | 181 | 9 | 0 | 90 | 0 | 257 |
| Přidružené společnosti |  |  |  |  |  |  |  |
| ČSOB Pojišťovna |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | Finanční závazky k obchodování | Finanční závazky v naběhlé hodnotě | Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | Ostatní závazky |

Významné zůstatky závazků z transakcí se spřízněnými stranami jsou k 31. prosinci 2023 následující:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Vrcholný management |  | 0 | 40 | 0 | 72 |
| KBC Bank |  | 20 725 | 284 533 | 23 330 | 0 |
| Podniky pod společnou kontrolou |  |  |  |  |  |
| ČSOB AM |  | 0 | 972 | 0 | 0 |
| ČSOB SR |  | 1 | 59 | 0 | 0 |
| K&H Bank Zrt. |  | 13 | 19 | 0 | 1 |
| Ostatní |  | 27 | 409 | 0 | 99 |
| Přidružené společnosti |  |  |  |  |  |
| ČSOB Pojišťovna |  | 511 | 2 841 | 0 | 66 |
|  |  |  |  |  |  |

73

Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména úrokových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v naběhlé hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky se splatností do jednoho roku vydané Bankou, repo operace, podřízený dluh (Poznámky: 29, 43) a krátkodobé vklady.

Skupina poskytuje bankovní služby svým přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 |  | 2023 |  |
| Úrokové    výnosy | Úrokové náklady | Úrokové    výnosy | Úrokové náklady |
| KBC Bank | 12 675 | 21 920 | 20 602 | 35 863 |
| Podniky pod společnou kontrolou  ČSOB AM | 0 | 51 | 0 | 52 |
| ČSOB SR | 1 | 110 | 1 | 118 |
| K&H Bank Zrt. | 0 | 6 | 1 | 5 |
| Ostatní | 6 | 16 | 12 | 20 |
| Přidružené společnosti  ČSOB Pojišťovna | 0 | 196 | 0 | 309 |

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 |  | 2023 |  |
| Výnosy z poplatků a provizí | Náklady na poplatky a provize | Výnosy z poplatků  a provizí | Náklady na poplatky a provize |
| KBC Bank NV | 89 | 90 | 54 | 44 |
| Podniky pod společnou kontrolou  ČSOB AM | 1 110 | 64 | 908 | 61 |
| ČSOB SR | 26 | 0 | 20 | 0 |
| KBC Asset Management | 721 | 0 | 257 | 0 |
| Ostatní | 11 | 17 | 297 | 11 |
| Přidružené společnosti  ČSOB Pojišťovna | 607 | 6 | 629 | 10 |

V roce 2024 získala Skupina 330 mil. Kč (2023: 245 mil. Kč) od KBC Group NV a KBC Global Services NV za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 881 mil. Kč (2023: 716 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

V roce 2024 Skupina získala 665 mil. Kč (2023: 625 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovnictví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

74

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 |  | 2023 |  |
| Záruky    přijaté | Záruky vydané | Záruky    přijaté | Záruky vydané |
| KBC Bank NV | 2 332 | 19 | 2 189 | 87 |
| Podniky pod společnou kontrolou  ČSOB SR | 1 487 | 10 | 930 | 236 |
| K&H Bank Zrt. | 489 | 0 | 317 | 0 |

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

## 41. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Dne 30. ledna 2025 ČSOB získala 50% podíl ve společnosti Igluu od dalšího společného partnera

Gobii Europe. Vzhledem k této skutečnosti se Skupina stala jediným akcionářem společnosti Igluu. Od 30. ledna 2025 vlastní ČSOB 100% podíl na vlastním kapitálu a 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti Igluu.

Kromě událostí uvedených výše a jinde v příloze účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem po skončení účetního období.

## 42. ŘÍZENÍ RIZIK

### *42.1 Úvod*

Riziko je přirozenou součástí aktivit Skupiny a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Skupiny. Skupina je vystavena riziku úvěrovému, riziku likvidity, tržnímu riziku, operačnímu a jiným nefinančním rizikům. Tato kapitola popisuje organizaci řízení rizik a nejvýznamnější rizika, kterým Skupina čelí.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

#### *Správa řízení rizik a kapitálu*

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu ve Skupině.

75

Řízení

úvěrových rizik

Řízení

nefinančních rizik

Řízení

finančních rizik

Řízení

informačních rizik

Transakční

modelování

Validace

í schůzky

Bilateráln

Vrchní ředitel

pro řízení

rizik (CRO)

Risk Officers

v

dceřiných společnostech

Risk funkce)

(

nebo B–1 manažeři v

ČSOB

(

Business lines

)

venstvo

Předsta

Výbor pro schvalování

úvěrů

Výbor pro audit

Krizový výbor

Výbor pro Compliance

Výbor pro řízení

aktiv a

pasiv (ALCO)

Dozorčí rada

Výbor pro Rizika

a

Compliance

Výbor pro

řízení rizik

a

kapitálu (RCOC)

Ve Skupině fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň provádí obchodní útvary v rámci řízení rizik, druhá úroveň je zajišťována útvarem řízení rizik a Compliance a třetí úroveň je zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

* Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
* Výborem pro řízení rizik a kapitálu a Výborem pro Compliance a Výborem pro řízení aktiv a pasiv,
* nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován nezávislou Risk funkcí a
* lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujícími jako první úroveň ochrany a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

*Dozorčí rada*

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Skupiny je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Skupiny, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení povinností v rámci Skupiny).

76

*Výbor pro Rizika a Compliance*

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího Skupinového rizikového apetitu a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

*Výbor pro audit*

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu skupinových vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů a konsolidovaných finančních výkazů Skupiny.

*Představenstvo*

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech.

*Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)*

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu Skupiny. RCOC je odpovědné za celou Skupinu a za všechny typy rizik kromě tržního a likviditního rizika, která spadají pod Výbor pro řízení aktiv a pasiv. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí RCOC považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

*Výbor pro Compliance*

Výbor pro Compliance spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik souvisejících s oblastí compliance v rámci Skupiny. Výbor pro Compliance je odpovědný za celou ČSOB skupinu. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí Výboru pro Compliance považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

*Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)*

Výbor pro řízení aktiv a pasiv spolupracuje s Představenstvem při řízení aktiv a pasiv a při řízení tržních a likviditních rizik celé Skupiny včetně ČSOB Pojišťovny s hlavním zaměřením na ČSOB banku, ČSOB Hypoteční banku a ČSOB Stavební spořitelnu.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

*Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)*

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení všech funkcí/oddělení v rámci řízení rizik.

*Risk officer*

Role Risk officera je klíčová pro efektivní chod druhé linie obrany jednotlivých entit v rámci Skupiny. Risk officer působí jako CRO konkrétní entity na základě delegace ze strany ČSOB CRO.

*Risk funkce*

Risk funkce je organizována v rámci následujících odděleních řízení rizik: Řízení finančních rizik, Řízení úvěrových rizik, Řízení informačních rizik a Řízení nefinančních rizik, týmu odpovědného za transakční modelování a týmu, který provádí validaci těchto modelů. Společné aktivity a sdílené procesy jsou koordinovány samostatným týmem Integrované řízení rizik v rámci Řízení finančních rizik.

Oddělení řízení rizik na skupinové úrovni slouží jako specializovaná podpora CRO ČSOB Skupiny a zároveň jako „sparring partner“ pro obchodní linie v rámci bilaterálních schůzek. Podpora spočívá zejména ve formulaci návrhů týkajících se definice rizikového apetitu a poskytování zpráv a doporučení v oblasti řízení rizik a kapitálu.

77

#### *Ostatní oddělení a výbory účastnící se řízení rizik a kapitálu*

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk funkce se na každodenním řízení rizik a kapitálu na úrovni Skupiny podílí následující oddělení:

Úvěrová oddělení

Úvěrová oddělení jsou odpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámcích stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z rizikového apetitu a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

1. schvalování individuálních úvěrových žádostí,
2. schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů, (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a

(iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

*Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)*

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Skupiny v rámcích stanovených Risk funkcí a rizikového apetitu a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně odpovědné za řízení financování a likviditní pozice Skupiny. ALM oddělení je odpovědné CFO.

*Oddělení Interního auditu*

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Skupiny, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Skupiny a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

*Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)*

Výbor pro schvalování úvěrů má odpovědnost a pravomoc rozhodovat ve Skupině o jednotlivých úvěrových žádostech v rámci rozhodovacích pravomocí svěřených CSC. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou člen Představenstva odpovědný za Řízení úvěrů, který předsedá CSC, CEO a CFO, kteří jsou zastupujícími předsedy CSC. Výkonný ředitel oddělení Úvěry, který je místopředsedou CSC, a dále ředitel oddělení Korporátní a institucionální bankovnictví, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení Korporátní ohrožené pohledávky, ředitel oddělení Ohrožené pohledávky firemního bankovnictví, výkonný ředitel SME, ředitel oddělení Úvěry pro firemní klientelu a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědné Představenstvu.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

*Úvěrový výbor pro maloobchodní úvěry (CCRC)*

Úvěrový výbor je poradním orgánem v oblasti řízení úvěrových rizik retailových úvěrů (ČSOB HB/ČSOBS/ČSOB skupiny). Rozhodnutí k projednávaným tématům za celou agendu retailových úvěrů přijímá skupinový CRO. Předsedou výboru je B-1 manažer retailových úvěrů, účast členů představenstva dceřiných společností na principu stálé pozvánky. Výbor nese odpovědnost za (i) dohled nad transparentním a jednotným řízením úvěrových rizik, (ii) implementaci principů, rámců, politik a limitů pro řízení těchto rizik.

*Business-Risk Meeting (BRM)*

Business-Risk Meeting slouží jako diskusní a informační platforma pro různé útvary (Korporátní a institucionální bankovnictví, Firemní bankovnictví, ČSOB Leasing, Úvěry, Transakční modelování, Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát, Risk funkce je zastoupena oddělením Řízení úvěrových rizik). Rozhodnutí přijatá na BRM jsou výhradně rozhodnutími CRO jako předsedy BRM. Funkce CRO a Risk se angažují tak, aby do všech rozhodnutí vhodně zapojily obchodní oddělení a pracovaly v konsensu.

78

*Výbory pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)*

Výbory NAPP jsou zřízeny za účelem schvalování produktů, služeb a procesů, které spadají do působnosti NAPP. Ve výboru NAPP jsou zastoupeny funkce první i druhé linie. Před uvedením produktu/služby nebo procesu na trh pro klienty výbor NAPP projedná a rozhodne, zda jsou splněny cíle NAPP (tj. férové zacházení s klientem, strategická vhodnost produktů/služeb, identifikace a mitigace rizik, soulad s regulatorikou).

*Bilaterální schůzky*

Bilaterální schůzky jsou stanoveny pro každou obchodní linii Skupiny (včetně dceřiných společností a

ČSOB Pojišťovny), kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. Aktuálně neprobíhají Bilaterální schůzky s ČSOB Hypoteční bankou a s ČSOBS, ve kterých působí stejný CRO jako v ČSOB.

CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci delegované pravomoci. Může být využito eskalace na Představenstvo na žádost člena Představenstva odpovědného za příslušnou oblast.

Zatímco RCOC schvaluje většinu limitů, CRO zpravidla rozhoduje (v rámci Bilaterálních schůzek) o metodice pro rizikové ukazatele.

#### *Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu*

Řízením rizik se rozumí koordinovaný soubor činností, jejichž cílem je proaktivně identifikovat a řídit rizika, kterým skupina čelí. Pomáhá Skupině dosáhnout jejích cílů a realizovat její strategii.

KBC Risk Enterprise Management Framework (ERMF) definuje řízení rizik, včetně tří linií obrany, a stanoví jasná pravidla a postupy, jak by mělo být řízení rizik zajišťováno v rámci celé Skupiny. Odkazuje na soubor minimálních standardů a metod, procesů a nástrojů řízení rizik, které se musí promítnout do všech rámců řízení rizik (RMF) definovaných pro jednotlivé typy rizik a které musí dodržovat všechny subjekty. ERMF a RMF definované pro jednotlivé typy rizik podrobně popisují nejen to, jak skupina řídí rizika v běžném provozu, ale také při změnách (malých i velkých transformacích) a krizových situacích (od spíše mírných zátěžových situací a ohrožení kontinuity podnikání až po ty nejzátěžovější situace, jako je řešení krize). Jejich cílem je také udržet skupinu v souladu s regulatorními požadavky.

Aby byla neustále zajištěna jejich relevance, jsou ERMF a RMF pro jednotlivé typy rizik každoročně revidovány a kvalita jejich provádění je formálně hodnocena jednou ročně.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Proces řízení rizik se skládá z identifikace rizik, měření rizik, stanovení a implementace rizikového apetitu, analýzy rizik, reportingu a následných opatření.

#### Identifikace rizik

Identifikace rizik je proces systematického a proaktivního odhalování, vyhodnocení a popisu rizik, v rámci Skupiny i mimo ni, která by mohla negativně ovlivnit strategické cíle skupiny v přítomnosti či v budoucnu. Kromě možných zdrojů rizik jsou identifikovány také jejich potenciální důsledky a významnost.

Pro účely identifikace rizik jsou zavedeny robustní a spolehlivé procesy na strategické i provozní úrovni, které odhalují všechna významná rizika, jimž je Skupina vystavena.

Tyto procesy zahrnují:

Risk Scan - strategický proces v rámci celé Skupiny, jehož cílem je identifikovat a vyhodnotit top rizika, tj. finanční a nefinanční rizika, která mohou významně ovlivnit obchodní model skupiny. Identifikovaná top rizika slouží jako vstup pro roční proces finančního plánování a pro několik procesů v oblasti řízení rizik, včetně definování priorit funkce řízení rizik, stanovení rizikového apetitu a zátěžového testování.

NAPP - formalizovaný proces pro celou Skupinu, jehož cílem je identifikovat a zmírnit rizika související s novými i stávajícími produkty a službami, která mohou mít negativní dopad na klienta a/nebo Skupinu. V rámci Skupiny nelze vytvářet, nakupovat, měnit nebo prodávat žádné produkty, procesy a/nebo služby zaměřené na klienta bez schválení v souladu s řízením NAPP. Oddělení rizik rovněž provádí pravidelné hodnocení dopadu rozšířené a/nebo aktualizované nabídky produktů a služeb na rizikový profil Skupiny.

79

Rizikové signály, které jsou průběžně shromažďovány na všech úrovních organizace (skupinové i lokální). Vnitřní i vnější prostředí je neustále skenováno s využitím všech možných zdrojů informací s cílem odhalit události nebo změny, které mohou mít na skupinu potenciální přímý nebo nepřímý dopad. Vykazování rizikových signálů poskytuje vedení přehled o zjištěných rizicích, jejich potenciálním dopadu a možných nápravných opatřeních

#### Měření rizik

Skupina definuje měření rizika jako "činnost, jejímž cílem je kvantitativně vyjádřit riziko nebo kombinaci rizik v portfoliu nástrojů/expozic". Po identifikaci rizik lze vyhodnotit určité atributy rizika, jako je dopad, pravděpodobnost výskytu, velikost expozice atd. To se provádí pomocí rizikových indikátorů, které umožňují posoudit významnost rizik, sledovat je v čase (s frekvencí odpovídající typu rizika) a posoudit dopad opatření k řízení rizik.

Rizikové indikátory jsou určeny k měření konkrétního rizika nebo více rizik současně a mohou být buď interně vyvinuty, nebo uloženy regulatorním orgánem (včetně použité metody výpočtu). Přehled rozsáhlého souboru rizikových indikátorů používaných ve Skupině (jak regulatorních, tak interně definovaných) je uveden v ERMF a RMF definovaných pro jednotlivé typy rizik.

Pro zajištění jejich vhodnosti a kvality, podléhají rizikové indikátory přísným a robustním procesům, včetně odpovídající dokumentace a důkladného řízení. Pravidelné revize a používání "principu čtyř očí", včetně případné nezávislé interní validace, dále zvyšují přesnost a spolehlivost těchto rizikových indikátorů.

#### Nastavení a kaskádování rizikového apetitu

Akceptace a transformace rizik je nedílnou součástí – a tedy nevyhnutelným důsledkem - činnosti finanční instituce. Skupina se proto nesnaží eliminovat všechna související rizika, ale snaží se je identifikovat, kontrolovat a řídit, aby optimálně využila svůj dostupný kapitál.

Tolerance Skupiny vůči riziku je definována „Rizikovým apetitem“. „Rizikový apetit“ vyjadřuje – jak kvalitativně, tak kvantitativně – kolik a jaký druh rizika chceme podstoupit a jaké tomu odpovídají prahové hodnoty.

Schopnost akceptovat riziko je vymezena finančními faktory (dostupný kapitál, likvidita, výpůjční kapacita, atd.), nefinančními faktory (strategické schopnosti, dovednosti, právní omezení atd.) a regulatorními omezeními (požadavky na kapitálové a likviditní ukazatele). Ochota akceptovat riziko závisí na zájmech různých zúčastněných stran (stakeholderů). Klíčovou složkou při definování rizikového apetitu je proto pochopení očekávání klíčových zainteresovaných stran organizace a jejich očekávání.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Ochota podstupovat rizika v rámci Skupiny je zachycena v dokumentu „Risk appetite statement“ (RAS), který se vytváří na skupinové i lokální úrovni. RAS odráží pohled představenstva a top managementu na přijatelnou úroveň a skladbu rizik, které zajišťují soulad s požadovaným výnosema umožňuje skupině realizovat její podnikovou strategii v rámci jasných podmínek pro podstupování rizik. Cíle rizikového apetitu jsou pro každý jednotlivý typ rizika dále upřesněny prostřednictvím kvalitativních a kvantitativních výroků a označením rizikového apetitu, který může být nízký, střední nebo vysoký. Dlouhodobý rizikový apetit je monitorován na základě nastavených metrik a prahových hodnot. Rizikový apetit se převádí do skupinových limitů/cílů pro jednotlivé typy rizika, které jsou dále kaskádovitě propisovány k entitám níže.

Proces ochoty podstupovat rizika je pevně zakotven v procesu finančního a strategického plánování (APC - Alignment of Planning Cycles), neboť určuje zaměření a způsob práce obchodních a kontrolních funkcí a pomáhá podle toho stanovit priority.

Představenstvo každoročně schvaluje předběžný rizikový apetit jako vstup do APC. Při schvalování finančního plánu představenstvem je rovněž stanoven konečný rizikový apetit, včetně jeho převedení do konkrétních limitů a cílů, které zajišťují, že rizikový profil zůstane při plnění finančního plánu v rámci rizikového apetitu.

#### Analýza rizik, reportování a nápravná opatření

Cílem analýzy rizik a reportingu je poskytnout managementu vyšší úroveň transparentnosti zajištěním komplexního pohledu (výhledově i zpětně) na vývoj rizikového profilu ve srovnání s rizikovým apetitem a na kontext, v němž skupina působí.

80

To se děje prostřednictvím zpráv, které jsou přizpůsobeny potřebám příjemců a zohledňují různé informační potřeby představenstva, vrcholového vedení a dalších úrovní organizace, čímž jim pomáhají pochopit potenciální problémy a přijmout příslušná opatření. Kromě interního reportingu jsou pro různé zainteresované strany skupiny připravovány také externí zprávy.

#### Zátěžové testování

Zátěžové testování je důležitý nástroj, který podporuje rozhodovací proces tím, že simuluje potenciální negativní dopad konkrétních událostí a/nebo pohybů rizikových faktorů na (finanční) situaci Skupiny, abychom se na tyto situace mohli lépe připravit.

Zátěžové testy jsou prováděny v rozsahu od pravděpodobných až po výjimečné a dokonce extrémní události nebo scénáře, a to jak na úrovni jednotlivých typů rizik, tak napříč typy rizik (integrované zátěžové testy). Ty se zabývají vzájemným působením a kombinovaným dopadem stresu napříč více typy rizik, včetně interakce a zpětných vazeb mezi stresy a finančními ukazateli.

Kromě všech zátěžových testů nařízených regulatorními orgány Skupina aktivně využívá interní zátěžové testování jako klíčový nástroj řízení rizik.

### *42.2 Úvěrové riziko*

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvních závazků protistrany (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených rozhodnutími politických nebo monetárních autorit. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Skupina řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Skupina zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem, může Skupina používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Riziko protistrany (např. riziko selhání) u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Skupina využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

Skupina implementovala od března 2020 novou definici selhání. Tato implementace proběhla plně v souladu s evropskou i lokální regulací. Dopady této implementace jsou mimo jiné ve způsobu výpočtu dnů po splatnosti. Dny po splatnosti jsou nově definovány jako počet po sobě jdoucích dnů, kdy se dluh na facilitě nachází kontinuálně a současně nad absolutním a relativním „prahem významnosti“.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

1. Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Skupina přistoupila k plnění ze zajištění.
2. Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Skupině je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci Skupiny může také nastat selhání, když je poskytnuta úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Obě podmínky musí být splněny. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

81

#### Angažovanost vůči neretailovým subjektům

*Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)*

Skupina řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako “pravděpodobně nesplatitelné”, žádný závazek není po splatnosti déle než 90 dní a žádná skupinová úvěrová schvalovací úroveň neposoudila úvěry jako “částečně nebo plně ztrátové” bez zohlednění zajištění.

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD 12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná úvěrová schvalovací úroveň Skupiny jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových expozic Skupiny podle interního a externího hodnocení:

ČSOB hodnocení neretailových expozic

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Kategorie | PD hodnocení | PD % | S&P hodnocení | Stage | Výkonnost | Metoda znehodnocení | Selhání |
| Standardní | 1-7 | 0,0-6,4 | AAA - B | Stage 1/  Stage 2 | Výkonné | Založené na modelu | Bez selhání |
| Sledované | 8-9 | 6,4-100 | (B-) - C | Stage 1/  Stage 2 | Výkonné | Založené na modelu | Bez selhání |
| Nejisté | 10 | 100 | D | Stage 3 | Nevýkonné | Založené na modelu / Individuální | V selhání |
| Pochybné | 11 | 100 | D | Stage 3 | Nevýkonné | Založené na modelu / Individuální | V selhání |
| Nedobytné | 12 | 100 | D | Stage 3 | Nevýkonné | Založené na modelu / Individuální | V selhání |

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

*Individuální zpracování úvěrů*

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Skupiny a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž odpovědná za implementaci těchto rámců v každodenních činnostech a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

*Schvalovací proces*

Schvalovací proces u neretailových úvěrových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje nezávazné písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případu rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánu s rozhodovací pravomocí, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

82

Pravomoci jsou přidělované vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Skupiny vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

*Proces individuálního monitoringu*

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty). Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1 – 8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací a s případnou poradenskou podporou Oddělení pro klasifikované úvěry (úvěry s hodnocením PD 8 – 9). Úvěry s hodnocením PD 9 – 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10 - 12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

Nezávisle na hodnocení PD se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh, plně v souladu se schvalovacím procesem pro nové úvěry. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace klientů.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

*Proces kolektivního monitoringu*

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a ve finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

*Zacházení s klasifikovanými úvěry*

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Správa úvěrové expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

#### Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby)

*Rizikové kategorie*

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Skupiny.

ČSOB hodnocení retailových expozic

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Kategorie | PD hodnocení | Stage | Výkonnost | Metoda znehodnocení | Selhání |
| Standardní | Nedefinováno | Stage 1/  Stage 2 | Výkonné | Založené na modelu | Bez selhání |
| Sledované | Nedefinováno | Stage 1/  Stage 2 | Výkonné | Založené na modelu | Bez selhání |
| Nejisté | 10 | Stage 3 | Nevýkonné | Založené na modelu | V selhání |
| Pochybné | 11 | Stage 3 | Nevýkonné | Založené na modelu | V selhání |
| Nedobytné | 12 | Stage 3 | Nevýkonné | Založené na modelu | V selhání |

83

*Schvalovací proces*

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Skupina rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní, tak i negativní informace.

*Proces monitoringu*

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách. Vývoj portfolia hypotečních úvěrů je sledován rovněž na základě tzv. pool migration (tj. přesuny mezi různými rizikovými skupinami – pooly).

*Proces vymáhání*

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek. Vymáhání v případě hypotečních úvěrů navíc zahrnuje vymáhání v terénu u klientů, jejichž splátky jsou méně než 180 dní po splatnosti a které předchází procesu druhotného vymáhání.

#### Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, je vymezeno součtem (kladných) současných reprodukčních nákladů (tržní hodnoty) derivátového kontraktu a potenciální budoucí expozice (addon). K mitigaci úvěrového rizika selhání protistrany je používán close-out netting a kolateralizace

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

#### Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Skupina poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Skupina za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Skupinu podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V rámci podrozvahové úvěrové expozice Skupina čelí následujícím dvěma rizikům souvisejícím s podmíněnými závazky:

1. *Nenačerpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient přislíbený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
2. *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

Riziko vyplývající z příslibů je Skupinou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Skupina řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a

Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovnictví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu, E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené Skupiny, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

84

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách konsolidovaného výkazu o finanční situaci a finančních záruk, ostatních podmíněných závazků a úvěrových příslibů k 31. prosinci 2024 a 2023. Jde o nejvyšší expozici v čisté účetní hodnotě (smluvní hodnotě finančních záruk, úvěrových příslibů a ostatních podmíněných závazků), kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  |  | 2024 |  |  |
| Úvěrové  portfolio | Investiční portfolio | Obchodní  portfolio | Ostatní aktiva | Celkem |
| **Aktiva**  Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání  (Poznámka: 16) | 2 642 | 37 585 | 0 | 0 | 40 227 |
| Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17) | 0 | 1 862 | 27 319 | 0 | 29 181 |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 0 | 951 | 0 | 0 | 951 |
| Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18) | 964 | 28 381 | 0 | 0 | 29 345 |
| Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění | 0 | 4 241 | 0 | 0 | 4 241 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 955 480 | 754 956 | 0 | 3 272 | 1 713 708 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění | 0 | 35 833 | 0 | 0 | 35 833 |
| Pohledávky z finančního leasingu | 12 522 | 0 | 0 | 0 | 12 522 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | 0 | -5 320 | 0 | 0 | -5 320 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 0 | 20 613 | 0 | 0 | 20 613 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 27)  Celkem | 0 | 0 | 0 | 2 772 | 2 772 |
| 971 608 | 879 102 | 27 319 | 6 044 | 1 884 073 |
| Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky  (Poznámka: 37) | 53 801 | 0 | 0 | 0 | 53 801 |
| Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 37)    Celkem    **Celková expozice vůči kreditnímu riziku** | 163 589 | 0 | 0 | 0 | 163 589 |
| 217 390 | 0 | 0 | 0 | 217 390 |
| **1 188 998** | **879 102** | **27 319** | **6 044** | **2 101 463** |

2023

Úvěrové Investiční Obchodní Ostatní Celkem

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Aktiva**  Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání |  |  |  |  |  |
| (Poznámka: 16) | 4 360 | 11 847 | 0 | 0 | 16 207 |
| Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 17) Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo | 0 | 8 715 | 30 206 | 0 | 38 921 |
| ztráty | 0 | 1 330 | 0 | 0 | 1 330 |
| Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 18)  Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem | 961 | 9 520 | 0 | 0 | 10 481 |
| zajištění | 0 | 4 326 | 0 | 0 | 4 326 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě  Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená | 894 797 | 595 794 | 0 | 3 182 | 1 493 773 |
| za účelem zajištění | 0 | 237 654 | 0 | 0 | 237 654 |
| Pohledávky z finančního leasingu  Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově | 10 426 | 0 | 0 | 0 | 10 426 |
| zajišťovaných položek  Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou | 0 | -10 437 | 0 | 0 | -10 437 |
| hodnotou | 0 | 29 215 | 0 | 0 | 29 215 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 27) | 0 | 0 | 0 | 2 193 | 2 193 |

(mil. Kč)portfolio portfolio portfolio aktiva

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Celkem | 910 544 | 887 964 | 30 206 | 5 375 | 1 834 089 |
| Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky |  |  |  |  |  |
| (Poznámka: 37) | 49 044 | 0 | 0 | 0 | 49 044 |
| Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 37) | 154 823 | 0 | 0 | 0 | 154 823 |

Celkem 203 867 0 0 0 203 867

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Celková expozice vůči kreditnímu riziku** | **1 114 411**  85 | **887 964** | **30 206** | **5 375** | **2 037 956** |

1. finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.
2. následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  | 2023 |  |
| Maximální hrubá míra expozice | Finanční efekt  zajištění | Maximální čistá míra expozice | Maximální Finanční hrubá míra efekt expozice zajištění | Maximální čistá míra expozice |
| **Aktiva**    Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na  požádání (Poznámka: 16) |  | 0 | 40 227 | 16 207 0 | 16 207 |
|  |
| 40 227 |
| Finanční aktiva k obchodování (včetně zastavených za účelem zajištění) | 29 181 | 5 688 | 23 493 | 38 921 13 056 | 25 865 |
| Finanční deriváty | 29 166 | 5 687 | 23 479 | 38 913 13 049 | 25 864 |
| Finanční aktiva jiná než deriváty | 15 | 1 | 14 | 8 7 | 1 |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 951 | 0 | 951 | 1 330 0 | 1 330 |
| Finanční aktiva FVOCI (včetně zastavených za účelem zajištění) (Poznámka: 18) | 33 586 | 0 | 33 586 | 14 807 0 | 14 807 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně zastavených za účelem zajištění) | 1 749 541 | 1 217 062 | 532 479 | 1 731 427 1 211 873 | 519 554 |
| *z toho nevýkonná aktiva* | *7 642* | *5 989* | *1 653* | *7 337 5 946* | *1 391* |
| Pohledávky z finančního leasingu | 12 522 | 10 548 | 1 974 | 10 426 8 804 | 1 622 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | -5 320 | 0 | -5 320 | -10 437 0 | -10 437 |
| Zajišťovací deriváty kladnou reálnou hodnotou | 20 613 | 968 | 19 645 | 29 215 987 | 28 228 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 27)    Celkem | 2 772 | 0 | 2 772 | 2 193 0  1 834 089 1 234 720 | 2 193 |
| 1 884 073 | 1 234 266 | 649 807 | 599 369 |
| Finanční záruky, ostatní podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 37) | 217 390 | 64 196 | 153 194 | 203 867 62 849 | 141 018 |
| *z toho nevýkonné expozice*      **Celková expozice vůči kreditnímu riziku** | *537* | *328* | *209* | *990* *551*    **2 037 956 1 297 569** | *439* |
| **2 101 463** | **1 298 462** | **803 001** | **740 387** |

V následující tabulce je uvedena expozice Skupiny vůči úvěrovému riziku v nevýkonných aktivech před a po zohlednění zajištění podle typu podnikání, do kterého Skupina vstupuje:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  |  | 2023 |  |
| Maximální hrubá míra expozice | Finanční efekt zajištění | Maximální čistá míra expozice | Maximální hrubá míra expozice | Finanční efekt zajištění | Maximální čistá míra expozice |
| ***Nevýkonné expozice***  Hypoteční úvěry | 2 527 | 2 512 | 15 | 2 042 | 1 993 | 49 |
| Úvěry ze stavebního spoření | 1 358 | 827 | 531 | 1 105 | 743 | 362 |
| Spotřebitelské úvěry | 850 | 5 | 845 | 695 | 2 | 693 |
| SME | 1 804 | 1 475 | 329 | 1 986 | 1 731 | 255 |
| Leasing | 328 | 297 | 31 | 164 | 139 | 25 |
| Korporátní bankovnictví | 1 275 | 1 200 | 75 | 2 299 | 1 889 | 410 |
| Factoring | 17 | 0 | 17 | 21 | 0 | 21 |
| Ostatní    **Nevýkonné expozice celkem** | 20 | 1 | 19 | 15 | 0 | 15 |
| **8 179** | **6 317** | **1 862** | **8 327** | **6 497** | **1 830** |

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Skupina přijala proti úvěrové expozici, sníženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

86

Úvěrové portfolio je strukturováno podle typu podnikání, do kterého Skupina vstupuje:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2024**  (mil. Kč) | | Nesplacená hrubá částka | Hrubé finanční záruky  a ostatní podmíněné závazky | Hrubé úvěrové přísliby | **Hrubá expozice** | Opravné položky | Rezervy | **Čistá expozice** |
| Hypoteční úvěry | | 422 827 | | 0 | 17 663 | **440 490** | -529 | -11 | **439 950** | |
| Úvěry ze stavebního spoření | | 118 820 | | 0 | 2 562 | **121 382** | -1 179 | -6 | **120 197** | |
| Spotřebitelské úvěry | | 47 118 | | 0 | 14 613 | **61 731** | -1 862 | -17 | **59 852** | |
| SME | | 105 179 | | 6 214 | 55 951 | **167 344** | -2 242 | -80 | **165 022** | |
| Leasing | | 53 414 | | 0 | 0 | **53 414** | -703 | 0 | **52 711** | |
| Korporátní bankovnictví | | 225 412 | | 47 763 | 72 700 | **345 875** | -2 374 | -167 | **343 334** | |
| Factoring | | 6 443 | | 0 | 0 | **6 443** | -402 | 0 | **6 041** | |
| Ostatní  **Celkem** | | 1 688 | | 13 | 192 | **1 893** | -1 | -1 | **1 891** | |
| **980 901** | | **53 990** | **163 681** | **1 198 572** | **-9 292** | **-282** | **1 188 998** | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Hypoteční úvěry | 397 126 | 0 | 16 891 | **414 017** | -795 | -51 | **413 171** |
| Úvěry ze stavebního spoření | 122 692 | 0 | 2 648 | **125 340** | -1 598 | -8 | **123 734** |
| Spotřebitelské úvěry | 40 643 | 0 | 13 995 | **54 638** | -1 698 | -70 | **52 870** |
| SME | 99 715 | 5 541 | 53 694 | **158 950** | -2 562 | -21 | **156 367** |
| Leasing | 47 601 | 0 | 0 | **47 601** | -667 | 0 | **46 934** |
| Korporátní bankovnictví | 202 600 | 43 728 | 67 810 | **314 138** | -2 510 | -357 | **311 271** |
| Factoring | 5 912 | 0 | 0 | **5 912** | -393 | 0 | **5 519** |
| Ostatní | 4 479 | 12 | 56 | **4 547** | -1 | -1 | **4 545** |

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2023**  (mil. Kč) | Nesplacená hrubá částka | Hrubé finanční záruky  a ostatní podmíněné závazky | Hrubé úvěrové přísliby | **Hrubá expozice** | Opravné položky | Rezervy | **Čistá expozice** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Celkem** | **920 768** | **49 281** | **155 094** | **1 125 143** | **-10 224** | **-508** | **1 114 411** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

87

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení, včetně úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty jako součást Stage 2, pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2023 a 2024 v členění podle tříd finančních nástrojů:

Hypoteční Úvěry ze Spotřebitel- SME Leasing Korporátní Factoring Ostatní Celkem

úvěry stavebního ské úvěry bankov-

(mil. Kč)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| STAGE 1 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** |  | **26** |  | **63** |  | **114** | **127** | **57** | **327** | **4** |  | **0** | **718** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Nově poskytnuté expozice  Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu |  | 6 |  | 6 |  | 72 | 92 | 49 | 162 | 0 |  | 0 | 387 |
| mezi Stage  Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi |  | -8 |  | -3 |  | -25 | -7 | -15 | -138 | 1 |  | 0 | -195 |
| Stage  Změny z důvodu |  | -1 |  | 0 |  | -7 | 27 | 5 | -46 | 0 |  | 0 | -22 |
| modifikace bez odúčtování |  | 0 |  | 0 |  | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | -2 |
| Odúčtování |  | -1 |  | -5 |  | -19 | -18 | -4 | 0 | 0 |  | 0 | -47 |
| Odpisy |  | 0 |  | -2 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | -2 |
| Kurzový rozdíl |  | 0 |  | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |  | 0 | 1 |

spoření nictví

**31. prosinec 2023** **22 59 133 221 92 306 5 0 838**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 4 |  |  | 13 |  | 109 | 110 | 57 | 66 | 0 |  | 0 | 359 |
| -17 |  |  | 3 |  | -27 | -20 | -18 | -193 | 2 |  | 0 | -270 |
| 0 |  |  | 10 |  | 2 | 28 | -8 | 18 | -1 |  | 0 | 49 |
| 0 |  |  | 0 |  | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | -2 |
| -1 |  |  | -6 |  | -29 | -18 | -10 | 0 | 0 |  | 0 | -64 |
| 0 |  |  | -2 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | -2 |
| 0 |  |  | 0 |  | 3 | 38 | 0 | 16 | 0 |  | 0 | 57 |
| 0 |  |  | 0 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | 0 |
| **8** |  |  | **77** |  | **189** | **359** | **113** | **213** | **6** |  | **0** | **965** |

Nově poskytnuté expozice

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage

Změny z důvodu modifikace bez odúčtování

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Odúčtování

Odpisy

Změna modelu/metody

Kurzový rozdíl

**31. prosinec 2024**

88

Hypoteční Úvěry ze Spotřebitel- SME Leasing Korporátní Factoring Ostatní Celkem

úvěry stavebního ské úvěry bankov-

(mil. Kč)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| STAGE 2 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **190** | **704** | **601** | **1 222** | **502** | **895** | **283** | **1** | **4 398** |
| Nově poskytnuté expozice  Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu | 16 | 33 | 0 | 0 | 77 | 0 | 0 | 0 | 126 |
| mezi Stage  Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi | -25 | -39 | -97 | -480 | -274 | -331 | 74 | 0 | -1,172 |
| Stage  Změny z důvodu | 6 | 12 | 110 | 46 | -100 | 146 | -46 | 0 | 174 |
| modifikace bez odúčtování | 0 | -1 | 1 | -12 | 0 | 0 | 0 | 0 | -12 |
| Odúčtování | -6 | -40 | -29 | -49 | -16 | 0 | 0 | 0 | -140 |
| Odpisy | 0 | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 |
| Kurzový rozdíl | 0 | 0 | 0 | -2 | 0 | 33 | 0 | 0 | 31 |

spoření nictví

**31. prosinec 2023** **181 667 586 725 189 743 311 1 3,403**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 8 | 41 | 0 | 0 | 53 | 0 | 0 |  | 0 | 102 |
| -60 | -108 | -122 | -72 | -30 | -92 | -15 |  | 0 | -499 |
| -44 | -133 | 56 | -94 | 8 | -128 | 33 |  | 0 | -302 |
| -6 | -1 | -3 | -16 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | -26 |
| -10 | -54 | -42 | -48 | -7 | 0 | 0 |  | 0 | -161 |
| 0 | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 | -2 |
| 0 | 0 | -3 | -116 | 0 | -44 | 0 |  | 0 | -163 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 58 | 0 |  | 0 | 58 |
| **69** | **410** | **472** | **379** | **213** | **537** | **329** |  | **1** | **2 410** |

Nově poskytnuté expozice

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi

Stage

Změny z důvodu modifikace bez odúčtování

Odúčtování

Odpisy

Změna modelu/metody

Kurzový rozdíl

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**31. prosinec 2024**

89

Hypoteční Úvěry ze Spotřebitel- SME Leasing Korporátní Factoring Ostatní Celkem

úvěry stavebního ské úvěry bankov-

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| STAGE 3 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **551** | **895** | **847** | **1 720** | **425** | **2 187** | **99** | **0** | **6 724** |
| Nově poskytnuté expozice  Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu | 12 | 5 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 19 |
| mezi Stage  Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi | 29 | 16 | 46 | -123 | 3 | -934 | -10 | -3 | -976 |
| Stage  Změny z důvodu | 47 | 150 | 335 | 226 | 74 | 212 | -4 | 0 | 1 040 |
| modifikace bez odúčtování | 63 | 20 | 83 | 31 | 0 | 0 | 0 | 0 | 197 |
| Odúčtování | -65 | -62 | -56 | -151 | -65 | 0 | 0 | 0 | -399 |
| Odpisy | -45 | -152 | -280 | -122 | -56 | -7 | -8 | 0 | -670 |
| Kurzový rozdíl | 0 | 0 | 0 | -2 | 0 | 6 | 0 | 3 | 7 |

(mil. Kč) spoření nictví

**31. prosinec 2023** **592 872 975 1 579 383 1 464 77 0 5 942**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 10 | 6 | 0 | 0 | 6 | 0 | 0 | 0 | 22 |
| -45 | -144 | 34 | -113 | 42 | -367 | -9 | -2 | -604 |
| -1 | 153 | 411 | 237 | 71 | 546 | 0 | 0 | 1 417 |
| 45 | 6 | 91 | 28 | 0 | 0 | 0 | 0 | 170 |
| -75 | -57 | -54 | -80 | -70 | 0 | 0 | 0 | -336 |
| -74 | -144 | -272 | -219 | -58 | -26 | -1 | 0 | -794 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 0 | 2 | 9 |
| **452** | **692** | **1 185** | **1 432** | **374** | **1 624** | **67** | **0** | **5 826** |

Nově poskytnuté expozice

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage

Změny z důvodu modifikace bez odúčtování

Odúčtování

Odpisy

Kurzový rozdíl

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | |  |  | |  | |  |
| (mil. Kč)  POCI | Hypoteční Úvěry ze Spotřebitel- | | | SME | Leasing Korporátní | | Factoring Ostatní | | Celkem |
| úvěrystavebního | | ské úvěry |  | bankov-  nictví |  |  |
|  | spoření |
| **1. leden 2023**  Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu | **0** | **0** | **7** | **27** | **4** | **0** | **0** | **0** | **38** |
| mezi Stage  Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi | 0 | 0 | 2 | 13 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 |
| Stage | 0 | 0 | -4 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 |
| Odúčtování | 0 | 0 | -1 | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 | -2 |
| Odpisy | 0 | 0 | 0 | -2 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 |

**31. prosinec 2024**

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**31. prosinec 2023 0 0 4 37 3 0 0 0 44**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **0** | **0** | 11 | 39 | 0 | 0 | 0 | 0 | 50 |
| **0** | **0** | 0 | -1 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 |
| **0** | **0** | -1 | -6 | 0 | 0 | 0 | 0 | -7 |
| **0** | **0** | 2 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| **0** | **0** | **16** | **71** | **30** | **0** | **0** | **0** | **91** |

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage

Odúčtování

Odpisy

**31. prosinec 2024**

ZA VŠECHNY STAGE

**1. leden 2023 767 1 662 1 569 3 096 988 3 409 386 1 11 878**

**31. prosinec 2023 795 1 598 1 698 2 562 667 2 510 393 1 10 224**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **529** | **1 179** | **1 862** | **2 242** | **703** | **2 374** | **402** | **1** | **9 292** |

**31. prosinec 2024**

90

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2024 a 2023 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 19), odúčtování a odpisy.

Následující tabulka ukazuje konzistenci mezi pohyby opravných položek a ztrátami ze znehodnocení vykazovanými v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 10 224 9 292 |
| **-932**      786  -421  7 -67 |
| **-627** |

(mil. Kč) 2023

Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 1. lednu 11 878

Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 31. prosinci 10 224

**Čistá změna opravných položek na úvěrové ztráty za rok -1 654**

*Oprava o:*

Odpisy 676

Výnosy z odepsaných pohledávek -449

Postoupení úvěrů -2

Kurzové rozdíly -37

**Čisté zisky (-) / ztráty ze znehodnocení vykazované**

**v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty -1 466**

Sektorová analýza úvěrového portfolia Skupiny, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Sektor | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá expozice (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá expozice (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| Podnikatelé | 621 127 | 52,6 | 591 620 | 52,6 |
| Distribuce | 99 236 | 8,1 | 90 702 | 8,1 |
| Realitní trh | 85 115 | 7,4 | 83 494 | 7,4 |
| Služby | 68 479 | 5,5 | 62 215 | 5,5 |
| Stavebnictví | 61 633 | 5,1 | 57 077 | 5,1 |
| Automobilový trh | 55 786 | 4,3 | 48 159 | 4,3 |
| Těžební průmysl | 22 767 | 2,0 | 22 146 | 2,0 |
| Kovovýroba | 21 725 | 1,6 | 18 404 | 1,6 |
| Finance a pojištění | 20 116 | 1,9 | 21 401 | 1,9 |
| Těžké strojírenství | 19 563 | 1,7 | 19 268 | 1,7 |
| Zemědělství, farmáři a rybolov | 19 296 | 1,6 | 17 943 | 1,6 |
| Státní správa | 13 385 | 1,2 | 13 769 | 1,2 |
| Ostatní  **Celkem** | 90 344 | 7,0 | 78 945    **1 125 143** | 7,0 |
| **1 198 572** | **100,0** | **100,0** |

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

Nesplacená Kumulativní **Čistá expozice**

**2024** hrubá částka částka

(mil. Kč) znehodnocení

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Dluhové cenné papíry | 307 274 | -6 | **307 268** |
| Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu | 511 774 | 0 | **511 774** |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 20 613 | 0 | **20 613** |
| Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 17) | 1 862 | 0 | **1 862** |
| Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání **Celkem** | 37 585 | 0 | **37 585** |
| **879 108** | **-6** | **879 102** |

91

Nesplacená Kumulativní **Čistá expozice**

1. hrubá částka částka

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry | 307 555 | -8 | **307 547** |
| Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu | 530 640 | 0 | **530 640** |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou  Deriváty určené pro ekonomické zajištění | 29 215 | 0 | **29 215** |
| (Poznámka: 17)  Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady | 8 715 | 0 | **8 715** |
| na požádání | 11 847 | 0 | **11 847** |

(mil. Kč) znehodnocení

**Celkem 887 972 -8 887 964**

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 |  | 2023 |  |
| Čistá expozice (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Čistá  expozice (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| Centrální banky | 548 070 | 62,3 | 540 868 | 60,9 |
| Vládní instituce | 305 796 | 34,8 | 306 338 | 34,5 |
| Úvěrové instituce | 25 236 | 2,9 | 40 758 | 4,6 |
| Korporátní bankovnictví  **Celkem** | 0 | 0 | 0    **887 964** | 0 |
| **879 102** | **100,0** | **100,0** |

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

**Čistá**

1. **expozice**

(mil. Kč)

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |
| --- | --- |
| Úvěry a pohledávky | **14** |
| Obchodní deriváty (Poznámka: 17)  **Celkem** | 27 305 |
| **27 319** |

**Čistá 2023 expozice**

(mil. Kč)

30 199

Úvěry a pohledávky

7

Obchodní deriváty (Poznámka: 17)

**Celkem 30 206**

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Sektor | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá  expozice (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá  expozice (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| Úvěrové instituce | 24 537 | 89,8 | 26 692 | 88,4 |
| Korporátní bankovnictví  **Celkem** | 2 782 | 10,2 | 3 514    **30 206** | 11,6 |
| **27 319** | **100,0** | **100,0** |

92

#### Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Skupiny bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 |  | 2023 |  |
| Celková expozice | z toho  Vládní instituce | Celková  expozice | z toho  Vládní instituce |
| Česká republika | 1 985 220 | 311 781 | 1 909 131 | 308 275 |
| Belgie | 38 073 | 0 | 57 474 | 0 |
| Slovenská republika | 19 759 | 4 381 | 20 240 | 4 511 |
| Maďarsko | 2 058 | 0 | 1 292 | 0 |
| Španělsko | 535 | 0 | 1 329 | 0 |
| Ukrajina | 416 | 0 | 255 | 0 |
| Itálie | 215 | 0 | 188 | 0 |
| Rusko | 186 | 0 | 223 | 0 |
| Bělorusko | 129 | 0 | 361 | 0 |
| Řecko | 36 | 0 | 33 | 0 |
| Ostatní Evropa | 41 458 | 1 259 | 36 104 | 2 839 |
| Ostatní    **Celkem** | 13 378 | 1 097 | 11 326    **2 037 956** | 594 |
| **2 101 463** | **318 518** | **316 219** |

Úvěrové expozice Skupiny vůči jednotlivým zemím jsou vykázány před zohledněním zajištění. Hrubá úvěrová expozice na Bělorusko, Rusko a Ukrajinu je k 31. prosinci 2024 ve výši 884 mil. Kč (31. prosince 2023: 839 mil. Kč). V případě zohlednění přijatých zástav, záruk a dalších druhů zajištění kreditního rizika klesne čistá nezajištěná expozice vůči Bělorusku, Rusku a Ukrajině na 254 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 218 mil. Kč).

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů následující:

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Klient | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá  expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| 1 největší klient | 15 621 | 1,3 | 13 069 | 1,2 |
| 10 největších klientů | 86 610 | 7,2 | 75 976 | 6,8 |
| 25 největších klientů | 144 816 | 12,1 | 129 161 | 11,5 |

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 byly:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Klient | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá  expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| ***Investiční portfolio***  Ministerstvo financí ČR (Rating AA dle S&P) | 300 134 | 34,1 | 298 337 | 33,6 |
| ČNB | 548 007 | 62,3 | 545 777 | 61,5 |
| ***Obchodní portfolio***  KBC Bank | 14 545 | 53,2 | 18 294 | 60,6 |

93

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 byly:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Rating (S&P) | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| ***Investiční portfolio***  AAA až A- (včetně) | 877 380 | 99,8 | 886 014 | 99,8 |
| BBB+ až BB- (včetně) | 1 090 | 0,1 | 1 247 | 0,1 |
| Bez ratingu  **Celkem** | 632 | 0,1 | 703  **887 964** | 0,1 |
| **879 102** | **100,0** | **100,0** |
| ***Obchodní portfolio***  AAA až A- (včetně) | 21 213 | 77,7 | 24 076 | 79,7 |
| BBB+ až BB- (včetně) | 3 224 | 11,8 | 4 355 | 14,4 |
| Nižší než BB- | 111 | 0,4 | 0 | 0,0 |
| Bez ratingu  **Celkem** | 2 771 | 10,1 | 1 775  **30 206** | 5,9 |
| **27 319** | **100,0** | **100,0** |

#### Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

* u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
* u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
* u retailových půjček: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Skupina se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. Skupina průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Při uzavírání derivátových transakcí Skupina také využívá rámcové smlouvy o kompenzaci a dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany (např. CSA či jejich ekvivalenty).

#### Posuzování snížení hodnoty

Skupina se řídí účetním standardem IFRS 9 a používá tedy pro vyčíslení snížení hodnoty pohledávek koncept očekávané úvěrové ztráty.

Portfolio se člení do tří stage, přičemž při rozřazování úvěrů do jednotlivých stage je zohledněno významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování úvěru, zda jsou splátky jistiny či úroků v prodlení déle než 90 dní nebo jsou známy problémy s likviditou dané protistrany, zhoršení úvěruschopnosti, která je promítnuta ve vyšším stupni PD (pravděpodobnost selhání) ratingu klienta nebo porušení původních podmínek smlouvy.

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru ze stage 1 do stage 2, byl pro staging vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (z angl. MTA – multi-tier aproach). Pro úvěrová portfolia využívá Skupina komplexní indikátory zachycující relevantní informace o riziku s těmito úrovněmi:

94

1. PD po dobu životnosti (z angl. lifetime) k datu reportingu je rovno nebo převyšuje zbývající PD po dobu životnosti k datu poskytnutí úvěru o 200%;
2. Expozici je poskytnuta úleva při finančních potížích (z angl. forbearance) (včetně tzv.

nakažení napříč jednotlivými expozicemi klienta);

1. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
2. Expozice je na tzv. watchlistu (seznam sledovaných expozic se zvýšeným úvěrovým rizikem, které (zatím) nejsou klasifikovány jako nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitoringu a kontrole);
3. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

Víceúrovňový přístup je tzv. kaskádový přístup, což znamená, že úvěr, který je aktuálně ve stage 1 a zároveň pokud posouzení první úrovně nevede k jeho migraci do stage 2, je následně posouzen v rámci druhé úrovně atd. Poté, co jsou vyhodnoceny všechny úrovně, aniž by byla spuštěna migrace do stage 2, zůstává finanční aktivum ve stage 1. Pro návrat finančního aktiva z vyššího stage zpět do stage 1 jsou kritéria plně symetrická.

Víceúrovňový přístup byl ve Skupině upraven v roce 2024. Před rokem 2024 první úroveň porovnávala 12měsíční Basel PD, případně příslušný PD rating, druhá úroveň postrádala efekt tzv. nakažení a čtvrtá úroveň byla vztažena výhradně k PD ratingu 9.

V případě, že se pohledávka stane nevýkonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

Skupina využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené do portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCI aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva nepodléhají přesunům do/z Stage 1, 2 nebo 3. PD rating/pool je nadále monitorován a aktiva dělena na POCI aktiva a POCI aktiva v selhání. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12 měsíční bázi pro stage 1 a na bázi po dobu životnosti pro stage 2 a stage 3.

Skupina vyvinula několik různých IFRS 9 modelů pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EAD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů. K ultimu roku 2024 byly váhy 60 % pro základní scénář, 20 % pro optimistický scénář a 20 % pro pesimistický scénář (2023: 60 % základní, 10 % optimistický a 30 % pesimistický scénář).

Citlivost kolektivně spočtených ECL (tj. bez ECL na individuálně posuzované úvěry ve výši 2 557 mil. Kč k ultimu 2024 a 2 658 mil. Kč v roce 2023) na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 6 750 mil. Kč (2023: 7 343 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 82 mil. Kč (2023: nižší o 900 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 21 mil. Kč (2023: vyšší o 159 mil.

Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 6 778 mil. Kč (2023: 7 650 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL zahrnuje úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty (pro každý ze scénářů) (Poznámka: 2.1).

Při hodnocení kreditního rizika Skupina používá tři scénáře zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné ECL. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí růst HDP, míra nezaměstnanosti, úroková míra, směnný kurz, výnos státních dluhopisů, ceny nemovitostí a inflace.

Následující tabulka uvádí základní scénář pro tři klíčové ukazatele (růst HDP, míru nezaměstnanosti a index cen nemovitostí) pro nadcházející roky.

Makroekonomické klíčové ukazatele - základní scénář 2024 2025 2026

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Míra růstu HDP  Míra nezaměstnanosti  Index cen nemovitostí | 95 |  | 1,0%  2,9%  3,9% |  | 2,3%  3,2%  4,2% | 2,3%  3,1%  3,5% |

Ve výjimečných případech, kdy opravná položka spočtená pomocí modelu spolehlivě nereflektuje odhad očekávané ztráty vzhledem k dostupným informacím o budoucím vývoji, má management možnost opravnou položku na základě expertního názoru upravit.

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny, a rezervy k těmto produktům jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry a jiné pohledávky.

#### Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví Skupina vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Skupiny k 31. prosinci 2024 a 2023:

##### *Úvěrové portfolio*

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | | | 2024 | |  |  |
|  | Aktiva bez selhání | | Aktiva v selhání | |  | Celkem |
|  | Standardní | Sledované | Nejisté | Pochybné | Nedobytné |  |
| Hypoteční úvěry |  | 409 885 | 9 979 | 1 985 | 493 | 485 | 422 827 |
| Úvěry ze stavebního spoření |  | 106 957 | 9 814 | 776 | 282 | 991 | 118 820 |
| Spotřebitelské úvěry |  | 39 891 | 5 174 | 755 | 230 | 1 068 | 47 118 |
| SME |  | 98 496 | 9 554 | 1 469 | 298 | 1 576 | 111 393 |
| Leasing |  | 42 233 | 10 462 | 178 | 253 | 288 | 53 414 |
| Korporátní bankovnictví |  | 251 225 | 19 217 | 583 | 822 | 1 328 | 273 175 |
| Factoring |  | 4 563 | 1 795 | 27 | 6 | 52 | 6 443 |
| Ostatní  **Celkem** |  | 1 688 | 0 | 0 | 0 | 12 | 1 701 |
| **954 938 65 995** | | | **5 774 2 384** | | **5 800** | **1 034 891** |

2023

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Hypoteční úvěry  Úvěry ze stavebního | 367 962 | 26 608 | 1 565 | 469 | 522 | 397 126 |
| spoření | 103 612 | 17 102 | 757 | 239 | 982 | 122 692 |
| Spotřebitelské úvěry | 32 932 | 6 039 | 592 | 193 | 887 | 40 643 |
| SME | 74 363 | 27 286 | 1 887 | 242 | 1 478 | 105 256 |
| Leasing | 32 539 | 14 459 | 217 | 87 | 299 | 47 601 |
| Korporátní bankovnictví | 189 282 | 53 765 | 1 134 | 1 154 | 993 | 246 328 |
| Factoring | 4 257 | 1 556 | 30 | 6 | 63 | 5 912 |
| Ostatní | 4 479 | 0 | 0 | 0 | 12 | 4 491 |

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Aktiva bez selhání

Aktiva v selhání

Celkem

)

mil. Kč

(

Standardní

Sledované

Nejisté

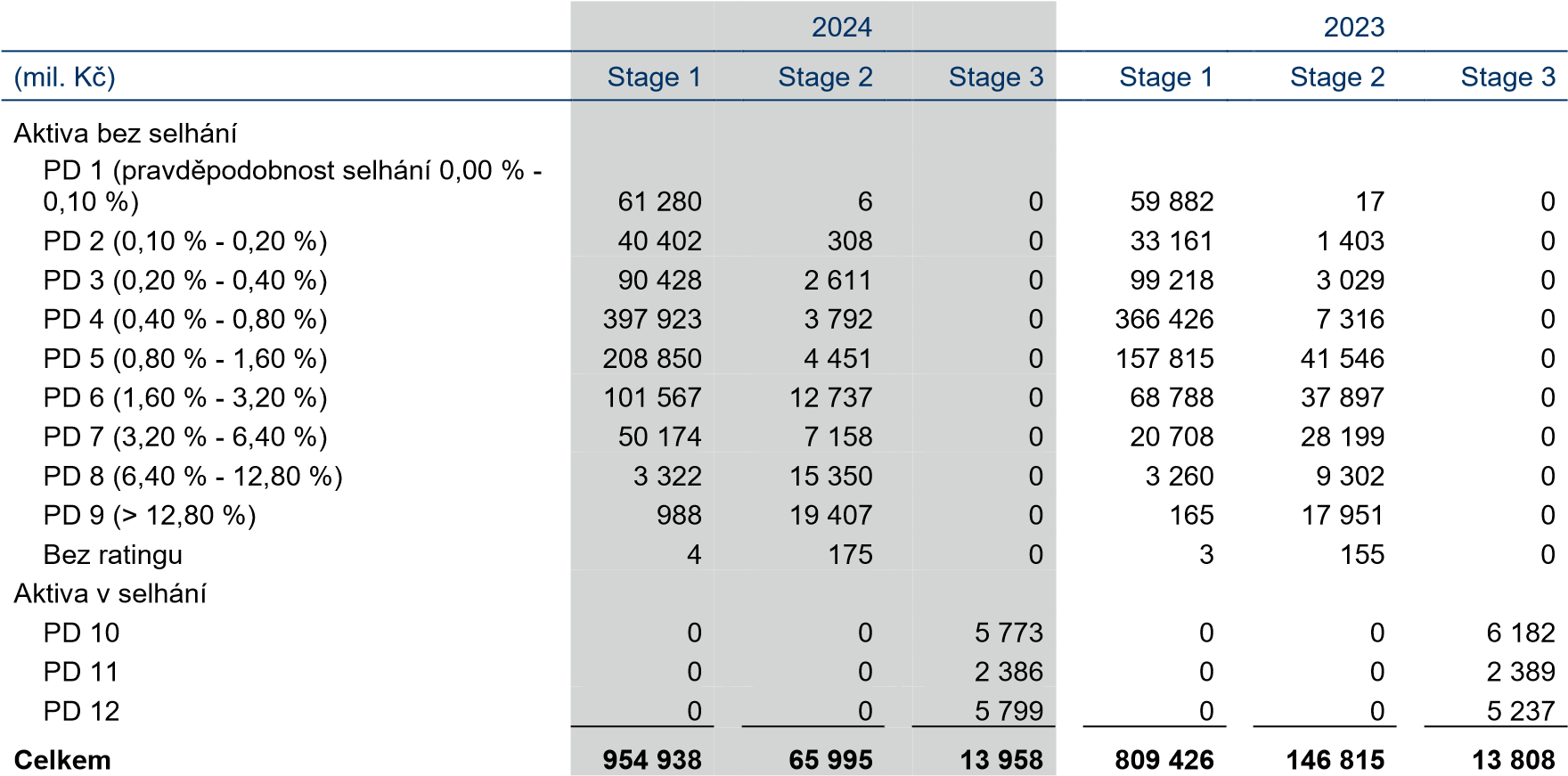
Pochybné

Nedobytné

**Celkem 809 426 146 815 6 182 2 390 5 236 970 049**

96

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy (v hrubých hodnotách), na základě interní ratingové stupnice:



##### *Investiční portfolio*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 2024 |  |  |  |
| Aktiva bez selhání | Aktiva |  | Celkem |
| (mil. Kč) |  | v selhání |  |  |
| Standardní Sledované | Nedobytné |  |  |
| Dluhové cenné papíry | 307 268 0 | 0 |  | 307 268 |
| Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu | 511 774 0 | 0 |  | 511 774 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 20 613 0 | 0 |  | 20 613 |
| Deriváty určené pro ekonomické zajištění | 1 862 0 | 0 |  | 1 862 |
| Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání  **Celkem** | 37 585 0 | 0 |  | 37 585 |
| **879 102 0** | **0** |  | **879 102** |

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry | 307 547 | 0 | 0 | 307 547 |
| Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu | 530 640 | 0 | 0 | 530 640 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 29 215 | 0 | 0 | 29 215 |
| Deriváty určené pro ekonomické zajištění  Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a | 8 715 | 0 | 0 | 8 715 |
| ostatní vklady na požádání | 11 847 | 0 | 0 | 11 847 |

2023

Aktiva bez selhání

Aktiva v selhání

Celkem

)

mil. Kč

(

Standardní

Sledované

Nedobytné

**Celkem 887 964 0 0 887 964**

97

##### *Portfolio k obchodování*

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 2024 |  |  |
| Aktiva | Aktiva |  | Celkem |
| (mil. Kč) | bez selhání | v selhání |  |  |
| Standardní | Nedobytné |  |  |
| Úvěry a pohledávky | 14 | 0 |  | 14 |
| Obchodní deriváty  **Celkem** | 27 305 | 0 |  | 27 305 |
| **27 319** | **0** |  | **27 319** |

2023

0

Aktiva

Aktiva

Celkem

bez selhání

v selhání

mil. Kč

)

(

Standardní

Nedobytné

Úvěry a pohledávky

7

7

Obchodní deriváty

**Celkem**

**30 206**

**0**

**30 206**

30 199 0 30 199

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu:

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  | 2023 |  |
| Bez selhání a do splatnosti | Bez selhání  (< 30 dní po splatnosti) | Bez selhání  (> 30 dní po splatnosti) | Bez selhání a Bez selhání do splatnosti (< 30 dní po splatnosti) | Bez selhání  (> 30 dní po splatnosti) |
| Hypoteční úvěry  Úvěry ze stavebního spoření  Spotřebitelské úvěry  SME | 419 296 | 433 | 135 | 393 914 480  119 888 639    38 378 503  101 136 476 | 173  187  91  38 |
| 115 941 | 641 | 189 |
|  |  |  |
| 44 350 | 604 | 111 |
| 107 491 | 519 | 40 |
| Leasing  Korporátní bankovnictví  Factoring  Ostatní    **Celkem** | 50 912 | 1 566 | 216 | 45 322 1 573  242 887 158    5 813 0  4 479 0  **951 817 3 829** | 106  0  0  0 |
| 270 175 | 106 | 161 |
|  |  |  |
| 6 358 | 0 | 0 |
| 1 689 | 0 | 0 |
| **1 016 212** | **3 869** | **852** | **595** |

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | | 2023 | |
| Hrubá hodnota | Znehodnocení | Hrubá hodnota | Znehodnocení |
| Hypoteční úvěry | 2 963 | -453 | 2 557 | -593 |
| Úvěry ze stavebního spoření | 2 049 | -691 | 1 977 | -872 |
| Spotřebitelské úvěry | 2 053 | -1 195 | 1 671 | -973 |
| SME | 3 343 | -1 540 | 3 607 | -1 621 |
| Leasing | 719 | -374 | 603 | -385 |
| Korporátní bankovnictví | 2 733 | -1 730 | 3 282 | -1 660 |
| Factoring | 85 | -68 | 99 | -78 |
| Ostatní    **Celkem** | 13 | -1 | 12    **13 808** | -1 |
| **13 958** | **-6 052** | **-6 183** |

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

98

#### Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím. Obě podmínky musí být splněny. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Skupině řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

V kontextu IFRS9, je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu, vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do stage 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do Stage 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne, jsou opravné položky měřeny na základě celoživotních („lifetime“) očekávaných úvěrových ztrát, namísto 12měsíčních ztrát.

Minimální probační období, kdy je expozice označena jako „forborne“, jsou 2 roky od doby, kdy byla expozice označena jako výkonná. Nicméně, podle definice selhání, zůstává klient/expozice v selhání alespoň 1 rok, což v tomto případě znamená celkové prodloužení na dobu 3 let

Úlevy související s COVID-19 poskytované v rámci programů veřejného a privátního moratoria (např. vyhlášených vládou České republiky ve formě zákona) nebyly považovány za úvěrové expozice s úlevou v souladu s očekáváními České národní banky a v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovnictví.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2024 a 2023 následující:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  |  | 2024 |  |  |
|  |  | Expozice s úlevou |  |  |
| Hrubá expozice | Expozice    celkem | Podíl na hrubé expozici  (v %) | Snížení hodnoty  celkem | Zajištění a finanční záruky |
| Hypoteční úvěry | 422 827 | 2 976 | 0,7 | 114 | 2 459 |
| Úvěry ze stavebního spoření | 118 820 | 505 | 0,4 | 89 | 337 |
| SME | 105 179 | 1 516 | 1,44 | 540 | 717 |
| Leasing | 53 414 | 63 | 0,1 | 13 | 44 |
| Korporátní bankovnictví | 225 412 | 635 | 0,28 | 424 | 152 |
| Ostatní    **Celkem** | 55 249 | 1 348 | 2,4 | 404 | 0 |
| **980 901** | **7 043** | **0,7** | **1 584** | **3 709** |

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Hypoteční úvěry | 397 126 | 2 541 | 0,6 | 169 | 2 371 |
| Úvěry ze stavebního spoření | 122 692 | 584 | 0,5 | 134 | 379 |
| SME | 99 715 | 1 682 | 1,7 | 655 | 826 |
| Leasing | 47 601 | 132 | 0,3 | 55 | 55 |
| Korporátní bankovnictví | 202 600 | 1 523 | 0,8 | 568 | 872 |
| Ostatní | 51 034 | 1 212 | 2,4 | 332 | 0 |

2023

Expozice s

úlevou

(

mil. Kč

)

Hrubá

expozice

Expozice

celkem

Podíl na

hrubé expozici

v %

)

(

Snížení

hodnoty

celkem

Zajištění

a finanční

záruky

**Celkem**  **920 768**   **7 674**   **0,8**    **1 913**  **4 503**

99

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2024 a 2023 je následující:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  |  | 2024 |  |  |
| Expozice bez selhání | Z toho aktiva po splatnosti | Expozice v selhání | Snížení hodnoty expozic v selhání | Snížení hodnoty expozic bez selhání |
| Hypoteční úvěry | 1 393 | 20 | 1 583 | 110 | 4 |
| Úvěry ze stavebního spoření | 277 | 5 | 228 | 83 | 6 |
| SME | 399 | 3 | 1 118 | 534 | 6 |
| Leasing | 28 | 4 | 35 | 13 | 0 |
| Korporátní bankovnictví | 130 | 0 | 505 | 423 | 1 |
| Ostatní    **Celkem** | 570 | 33 | 778 | 381 | 23 |
| **2 797** | **65** | **4 247** | **1 544** | **40** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Hypoteční úvěry | 1 319 | 12 | 1 222 | 163 | 6 |
| Úvěry ze stavebního spoření | 307 | 0 | 277 | 128 | 6 |
| SME | 232 | 0 | 1 450 | 647 | 8 |
| Leasing | 49 | 2 | 83 | 55 | 0 |
| Korporátní bankovnictví | 575 | 0 | 948 | 562 | 6 |
| Ostatní | 593 | 0 | 619 | 304 | 28 |

2023

)

mil. Kč

(

Expozice

Bez selhání

Z toho aktiva

po splatnosti

Expozi

c

e

v

selhání

Snížení hodnoty

expozic v

selhání

Snížení hodnoty

expozic bez

selhání

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Celkem** | **3 075** | **14** | **4 599** | **1 859** | **54** |

Údaje uvedené ve sloupci „Z toho aktiva po splatnosti“ za srovnávací období roku 2023 byly revidovány, aby odpovídaly nové struktuře prezentace.

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2024 a 2023 v členění podle tříd finančních nástrojů:

Korporátní SME Hypoteční Úvěry ze Leasing Ostatní Celkem bankovnictví úvěry stavebního

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **2 963** | **1 824** | **2 062** | **580** | **284** | **1 104** | **8 817** |
| Úvěry nově zařazené do kategorie |  |  |  |  |  |  |  |
| expozice s úlevou  Úvěry vyřazené z kategorie expozice | 582 | 322 | 1 104 | 245 | 29 | 568 | 2 850 |
| s úlevou | -2 124 | -325 | -333 | -136 | -99 | -371 | -3 388 |
| Zvýšení objemu expozice | 197 | 12 | 3 | 0 | 0 | 3 | 215 |
| Snížení objemu expozice | -95 | -151 | -295 | -105 | -82 | -92 | -820 |

(mil. Kč) spoření

**31. prosinec 2023 1 523 1 682 2 541 584 132 1 212 7 674**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 101 | 314 | 1 114 | 122 | 27 | 554 | 2 232 |
| -835 | -285 | -417 | -117 | -63 | -309 | -2 026 |
| 23 | 9 | 135 | 0 | 0 | 5 | 172 |
| -177 | -204 | -397 | -84 | -33 | -114 | -1 009 |
| **635** | **1 516** | **2 976** | **505** | **63** | **1 348** | **7 043** |

Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou

Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou

Zvýšení objemu expozice

Snížení objemu expozice

**31. prosinec 2024**

100

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2024 a 2023 v členění podle tříd finančních nástrojů:

Korporátní SME Hypoteční Úvěry ze Leasing Ostatní Celkem bankovnictví úvěry stavebního

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **1 180** | **789** | **80** | **165** | **103** | **300** | **2 617** |
| Úvěry nově zařazené do kategorie |  |  |  |  |  |  |  |
| expozice s úlevou  Úvěry vyřazené z kategorie expozice | 222 | 102 | 78 | 5 | 1 | 114 | 522 |
| s úlevou | -1 016 | -150 | -1 | -14 | -9 | -66 | -1 256 |
| Zvýšení objemu expozice | 195 | 24 | 41 | 33 | 5 | 50 | 348 |
| Snížení objemu expozice | -13 | -110 | -29 | -55 | -45 | -66 | -318 |

(mil. Kč) spoření

**31. prosinec 2023 568 655 169 134 55 332 1 913**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 55 | 87 | 50 | 6 | 4 | 122 | 324 |
| -181 | -88 | -3 | -10 | -30 | -67 | -379 |
| 11 | 45 | 21 | 20 | 1 | 75 | 173 |
| -29 | -159 | -123 | -61 | -17 | -58 | -447 |
| **424** | **540** | **114** | **89** | **13** | **404** | **1 584** |

Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou

Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou

Zvýšení objemu expozice

Snížení objemu expozice

**31. prosinec 2024**

### *42.3 Likviditní riziko a řízení financování*

Likviditní riziko je riziko, že Skupina nebude schopna efektivně dostát svým současným i budoucím očekávaným i neočekávaným peněžním tokům a požadavkům na zajištění, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. Likviditní riziko a financování jsou řízeny centrálně na úrovni Skupiny. S cílem sesouladit interní přístup k řízení s regulatorními požadavky a v návaznosti na schválení ze strany ČNB, Skupina vytvořila likviditní podskupinu. Likviditní podskupina, jak je definovaná v Regulaci pro kapitálovou přiměřenost (CRR), se skládá ze společností ČSOB a ČSOB Hypoteční banka, od června

2021 včetně ČSOB Stavební spořitelny. K omezení tohoto rizika Skupina používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

#### Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Skupiny v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

#### Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Skupina může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Skupina mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Skupina může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Skupina vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměřuje objem likvidních aktiv vůči očekávánému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Ukazatel LCR se v letech 2024 a 2023 vyvíjel následovně:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 196,1  149,8  145,4  153,3 |

(%) 2023

31. března 152,4

30. června 148,5

1. září 145,3
2. prosince 201,4

101

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován regulátorovi a vrcholovému managementu Skupiny.

#### Strategické řízení likvidity

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Skupiny ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Skupiny je ‘ENSFR’, KBC skupinou upravený ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Jedná se o metriku vyvinutou skupinou KBC, která je přizpůsobena specifikám obchodního modelu Skupiny a penalizuje koncentraci financování pro věrnější obraz stability celkového financování. Strategií Skupiny je udržovat ukazatel E-NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Skupina si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

E-NSFR je monitorováno na čtvrtletní bázi a NSFR je monitorován na měsíční bázi a výsledky jsou pravidelně reportovány vrcholovému managementu Skupiny. NSFR je také čtvrtletně reportován regulátorovi.

Ukazatele NSFR / E-NSFR se v letech 2024 a 2023 vyvíjely následovně:

NSFR E-NSFR

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (%) | 2024 | 2023 | 2024 | 2023 |
| 31. března | 179,5 | 177,1 | 141,1 | 142,0 |
| 30. června | 177,8 | 184,5 | 140,4 | 141,4 |
| 30. září | 178,7 | 183,2 | 137,5 | 139,9 |
| 31. prosince | 174,8 | 170,4 | 137,9 | 138,5 |

Kromě interně definovaných limitů musí Skupina rovněž splňovat regulatorní limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2 % klientských vkladů.

#### Analýza finančních závazků podle zbývající smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývající smluvní splatnosti finančních závazků Skupiny na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

102

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývající smluvní splatnosti k 31. prosinci 2024:

Na Do 1 roku Od 1 roku Více než **Celkem**

(mil. Kč)požádání do 5 let 5 let

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 0 | -3 052 | 0 | 0 | -3 052 |
| 0 | -5 302 | -8 033 | -6 042 | -19 377 |
| -948 326 | -660 862 | -139 615 | -42 082 | -1 790 885 |
| 11 118 | 0 | 0 | 0 | 11 118 |
| 0 | -155 | -1 465 | -848 | -2 468 |
| 0 | -4 798 | 0 | 0 | -4 798 |
| **-937 208** | **-674 169** | **-149 113** | **-48 972** | **-1 809 462** |
| **0** | **-12 880** | **-22 352** | **-6 838** | **-42 070** |
| 0 | -6 692 | -10 851 | -4 655 | -22 198 |
| 0 | -6 188 | -11 501 | -2 183 | -19 872 |
| **0** | **-5 059** | **-1 496** | **-225** | **-6 780** |
| 0 | -5 059 | -1 496 | -225 | -6 780 |
| 0 | *459 085* | *41 625* | *3 543* | *504 253* |
| 0 | *-464 144* | *-43 121* | *-3 768* | *-511 033* |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *0* | *0* | *0* | *0* | *0* |
| *0* | *0* | *0* | *0* | *0* |
| **0** | **-17 939** | **-23 848** | **-7 063** | **-48 850** |
| **-937 208** | **-692 108** | **-172 961** | **-56 035** | **-1 858 312** |
| -163 682 | 0 | 0 | 0 | -163 682 |
| -67 953 | 0 | 0 | 0 | -67 953 |
| -52 616 | 0 | 0 | 0 | -52 616 |
| -1 703 | 0 | 0 | 0 | -1 703 |
| **-285 954** | **0** | **0** | **0** | **-285 954** |

**Finanční závazky**

Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

do zisku nebo ztráty

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek

Závazky z leasingu

Ostatní závazky (Poznámka: 30)

**Smluvní peněžní toky vyjma derivátů**

Deriváty vypořádané v čisté hodnotě

Deriváty k obchodování Zajišťovací deriváty

Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě

Deriváty k obchodování

*Příchozí platby*

*Odchozí platby*

Zajišťovací deriváty

*Příchozí platby*

*Odchozí platby*

**Smluvní peněžní toky z derivátů**

**Smluvní peněžní toky z finančních závazků**

Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 37)

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 37)

Finanční záruky (Poznámka: 37)

Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 37)

**Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků**

103

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Na | Do 1 roku | Od 1 roku | Více než | **Celkem** |
| (mil. Kč) | požádání |  | do 5 let | 5 let |  |

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Skupiny podle zbývající smluvní splatnosti k 31. prosinci 2023:

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Finanční závazky** |  |  |  |  |  |  |
| Finanční závazky k obchodování jiné než |  |  |  |  |  |  |
| finanční deriváty  Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě |  | 0 | -3 165 | 0 | 0 | -3 165 |
| do zisku nebo ztráty |  | 0 | -6 898 | -17 304 | -4 229 | -28 431 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě  Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově |  | -847 570 | -742 109 | -102 976 | -30 957 | -1 723 612 |
| zajišťovaných položek |  | 15 396 | 0 | 0 | 0 | 15 396 |
| Závazky z leasingu |  | 0 | -358 | -1 368 | -641 | -2 367 |
| Ostatní závazky (Poznámka: 30) |  | 0 | -4 342 | 0 | 0 | -4 342 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Smluvní peněžní toky vyjma derivátů** |  | **-832 174** | **-756 872** | **-121 648** | **-35 827** | **-1 746 521** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Deriváty vypořádané v čisté hodnotě |  | **0** | **-23 833** | **-25 661** | **-7 930** | **-57 424** |
| Deriváty k obchodování |  | 0 | -14 261 | -11 376 | -4 617 | -30 254 |
| Zajišťovací deriváty |  | 0 | -9 572 | -14 285 | -3 313 | -27 170 |
| Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě |  | **0** | **-6 036** | **-3 154** | **-596** | **-9 786** |
| Deriváty k obchodování |  | 0 | -6 036 | -3 154 | -596 | -9 786 |
| *Příchozí platby* |  | 0 | *261 628* | *39 684* | *5 309* | *306 621* |
| *Odchozí platby* |  | 0 | *-267 664* | *-42 838* | *-5 905* | *-316 407* |
| Zajišťovací deriváty |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *Příchozí platby* |  | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* |
| *Odchozí platby* |  | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Smluvní peněžní toky z derivátů** |  | **0** | **-29 869** | **-28 815** | **-8 526** | **-67 210** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Smluvní peněžní toky z finančních závazků** |  | **-832 174** | **-786 741** | **-150 463** | **-44 353** | **-1 813 731** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 37) |  | -155 094 | 0 | 0 | 0 | -155 094 |
| Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka: 37) |  | -58 312 | 0 | 0 | 0 | -58 312 |
| Finanční záruky (Poznámka: 37) |  | -48 302 | 0 | 0 | 0 | -48 302 |
| Ostatní podmíněné závazky (Poznámka: 37) |  | -1 307 | 0 | 0 | 0 | -1 307 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků** |  | **-263 015** | **0** | **0** | **0** | **-263 015** |

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Skupinou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Skupiny není řízeno na základě zbývající smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Skupinou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání. Analýza finančních aktiv a závazků Skupiny podle jejich očekávané zbytkové splatnosti je zobrazena v Poznámce 36.

104

### *42.4 Tržní riziko*

Tržní riziko je riziko, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn tržních proměnných, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Skupina analyzuje tržní riziko zvlášť v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je monitorováno za použití ukazatele úrokové citlivosti Basis Point Value (BPV). Od září 2019, po dokončení implementace projektu centralizace obchodního portfolia na úrovni KBC skupiny, zůstává v obchodním portfoliu Skupiny pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Skupiny není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

#### Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Skupina nemá žádnou čistou pozici v měnových opcích, komoditních derivátech ani v kapitálových nástrojích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Skupina nepovoluje významné otevřené pozice, a proto pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Po převodu pozic obchodní knihy do KBC Bank jsou od ledna 2020 k omezení úrokového rizika používány pouze minimální BPV limity pro jednotlivé produkty a portfolia.

Kapitálové požadavky pro úrokové a měnové riziko jsou od ledna 2020 počítány s použitím standardizované metody.

#### Tržní riziko – Investiční portfolio

*Úrokové riziko*

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo reálnou hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti a pro zátěžové testování ekonomické hodnoty kapitálu v souladu s regulatorními požadavky. Dále Představenstvo nastavilo i sekundární gap limity pro dceřiné společnosti. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Skupiny vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku včetně dopadu souvisejícího zajištění a swapů vykazovaných jako zajištění peněžních toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Skupinové investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

105

Následující tabulka udává citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2024:

Citlivost ostatního úplného výsledku

Změna Méně než Od 6 měsíců Od 1 roku Nad 5 let Celkem v bazických 6 měsíců do 1 roku do 5 let

(mil. Kč) bodech

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| +10 | -0,2 | -7,6 | -75,2 | -331,3 | -414,3 |
| +10 | -0,1 | -0,2 | 6,4 | -18,8 | -12,7 |
| +10 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| -10 | 0,2 | 7,6 | 75,2 | 331,3 | 414,3 |
| -10 | 0,1 | 0,2 | -6,4 | 18,8 | 12,7 |
| -10 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 |

Kč

EUR

USD

Kč

EUR

USD

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty

Změna Méně než Od 6 měsíců Od 1 roku Nad 5 let Celkem v bazických 6 měsíců do 1 roku Do 5 let

(mil. Kč) bodech

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| +10 | 0,9 | -1,4 | 27,9 | 43,9 |  | 71,3 |
| +10 | 0,3 | 0,0 | 0,0 | 0,3 |  | 0,6 |
| +10 | 0,0 | 0,0 | 0,1 | 0,6 |  | 0,7 |
| -10 | -0,9 | 1,4 | -27,9 | -43,9 |  | -71,3 |
| -10 | -0,3 | 0,0 | 0,0 | -0,3 |  | -0,6 |
| -10 | 0,0 | 0,0 | -0,1 | -0,6 |  | -0,7 |

Kč

EUR

USD

Kč

EUR

USD

Následující tabulka udává citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023:

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | | Změna  v bazických bodech | |  | Citlivost ostatního úplného výsledku | | | | |  |
| Méně než  6 měsíců | Od 6 měsíců do 1 roku | | Od 1 roku do 5 let | | Nad 5 let | Celkem |
| Kč | | +10 | | -1,8 | 0,1 | | -39,0 | | -250,3 | -291,0 |
| EUR | | +10 | | 0,0 | 0,0 | | -6,9 | | -4,0 | -10,9 |
| USD | | +10 | | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | | 0,0 | 0,0 |
| Kč | | -10 | | 1,8 | -0,1 | | 39,0 | | 250,3 | 291,0 |
| EUR | | -10 | | 0,0 | 0,0 | | 6,9 | | 4,0 | 10,9 |
| USD | | -10 | | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | | 0,0 | 0,0 |
| (mil. Kč) | | Změna  v bazických bodech | |  | Citlivost konsolidovan | | ého výkazu zisku a zt | | ráty |  |
| Méně než  6 měsíců | Od 6 měsíců Od 1 roku Nad 5 let  do 1 roku do 5 let | | | | | Celkem |
| Kč  EUR  USD    Kč  EUR  USD |  | +10  +10  +10    -10  -10  -10 |  | -1,7  0,0  0,0    1,7  0,0  0,0 | 106 | 0,2  0,0  0,0    -0,2  0,0  0,0 | 34,9  2,6  0,0    -34,9  -2,6  0,0 | 2,0  0,0  0,0    -2,0  0,0  0,0 | | 35,4  2,6  0,0    -35,4  -2,6  0,0 |

*Měnové riziko*

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Skupina přijala strategii, že na bankovní knize nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Skupina stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2024 a 2023:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  |  | 2023 |  |
| Čistá pozice  v cizí měně | Nárůst  měnového    kurzu o 1 Kč/EUR | Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR | Čistá pozice  v cizí měně | Nárůst  měnového    kurzu o 1 Kč/EUR | Pokles měnového kurzu o 1 Kč/EUR |
| EUR | -3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Citlivost konsolidovaného výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

*Riziko změny cen akcií*

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Skupiny.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

Citlivost vlastního kapitálu

Změna ceny

akcií (%)

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

(

mil. Kč

)

2024

2023

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| - 10 | -16 | -25 |
| + 10 | 16 | 25 |

Kotace Visa Inc.

*Riziko předčasného splacení*

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Skupiny splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve, než se očekávalo, což Skupině způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je pravidelně sledováno a vyhodnocováno v rámci řízení úrokového rizika Skupiny. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

### *42.5 Operační riziko*

Operační riziko je ve Skupině definováno v souladu s Basel regulatorním rámcem jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí.

Operační rizika jsou přítomná v každé části společnosti, protože jsou nedílnou součást vedení businessu a řízení společnosti. Řízení rizik nám umožňuje podnikat, poskytovat nepřetržité služby, a tedy chránit ČSOB, její klienty a protistrany před ztrátami, výpadky apod. Tato provozní rizika řídíme budováním a udržováním silného kontrolního prostředí v měnícím se vnitřním/vnějším prostředí a zabezpečením naší provozní odolnosti.

#### Rámec řízení operačních rizik

Rámec řízení operačních rizik stanovuje standardy pro budování a udržování tohoto silného kontrolního prostředí v celé skupině KBC. Definuje požadované řízení, organizaci a základní procesy řízení rizik, které mají podpořit:

107

• Strategické cíle ČSOB, vyjádřené v apetitu k operačnímu riziku, spočívající v orientaci na klienta a udržitelném růstu v rostoucím digitalizovaném a rychle se vyvíjejícím prostředí

(v běžném provozu a při řešení krizových situací); • ČSOB dodržovat platné předpisy a očekávání dohledu.

Proces řízení operačního rizika se skládá z:

1. Identifikace rizika
2. Měření rizika
3. Nastavení a kaskádování rizikového apetitu
4. Riziková analýza, reporting a následná opatření

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Skupiny, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát obchodního a reputačního dopadu. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z hlediska jejich pravděpodobnosti (tj. šance, že se riziko materializuje) a dopadu (tj. míry dopadu, který může mít událost operačního rizika v případě, že nastane - může být finanční nebo nefinanční). Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. vyhnutím se riziku, akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

#### Odpovědnost za řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí.

*Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFR)*

NFR provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti nefinančního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby, Daně a Oddělení datové kvality.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

*Útvar pro řízení informačních rizik (IRM)*

IRM provádí řídicí a monitorovací činnost a je odpovědné za reporting v oblasti informačních rizik a řízení kontinuity podnikání.

*Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)*

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik. Úlohou LORMů je monitoring a analýza výskytu, včetně prevence událostí operačních rizik, informačních rizik a kontinuity podnikání. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFR pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

#### Základní nástroje identifikace a řízení operačních rizik

*Sběr událostí operačního rizika*

Sběr událostí operačního rizika je metoda sledování a analýzy utrpěných/potenciálních ztrát a tzv. near misses, které banka zaznamenala/utrpěla v důsledku výskytu operačního rizika. Tato metoda je důležitá pro odhad očekávaných ztrát v budoucnu.

Skupina sbírá data jak o přímých a nepřímých ztrátách, tak o událostech, které mohly mít potenciálně dopad do zisku či ztráty, ale z nějakého důvodu k němu nedošlo – tyto události jsou označovány jako near miss. K registraci dat o událostech operačního rizika slouží aplikace GLORY.

Data o událostech operačního rizika slouží k reportingu vůči regulátorovi a managementu. Zároveň jsou důležitým zdrojem informací o nedostatcích v kontrolním prostředí.

108

*Deep Dive*

Deep Dive je metoda k identifikaci a k ohodnocení operačních rizik, která jsou součástí produktů, činností, procesů a systémů. Zpravidla se využívá v případě, že ve vybraném procesu či jeho části nebyla dosud identifikována rizika, případně jsou jiné důvody vedoucí k přehodnocení rizik. DD je doporučenou metodou v případech, kdy došlo například k neočekávanému nárůstu událostí operačních rizika, překročení rizikového apetitu nebo opakovanému porušení Key Risk Indikátorů.

NAPP a p*roces změnového řízení*

NAPP (New and Active Product Process) zajišťuje, aby všechny produkty a služby nabízené klientům prošly nejprve důkladným posouzením operačních rizik. Působnost NAPP se vztahuje na všechny subjekty ČSOB působící ve finančním sektoru nebo jednající jako zprostředkovatelé finančních služeb a všechny jejich produkty, služby a procesy s dopadem na externího klienta.

Kromě NAPP je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.

*Outsourcing*

Specifickou oblastí operačních rizik jsou rizika outsourcingu, která podléhají zvláštní regulaci.

Outsourcingem se obecně označuje jakékoli smluvní ujednání mezi ČSOB a poskytovatelem služeb (bez ohledu na to, zda se jedná o společnost Skupiny nebo externí firmu), na základě kterého poskytovatel služby průběžně provádí proces, službu nebo aktivitu, kterou by jinak ČSOB vykonávala nebo mohla vykonávat sama.

Outsourcing se dělí na kritický/významný a nevýznamný, přičemž o záměru využívat kritický outsourcing je třeba s předstihem informovat regulátora. Konečnou odpovědnost za rizika spojená s outsourcovanou činností nelze přenést na třetí stranu.

*Řízení kontinuity činností*

Zajištění kontinuity činností je postaveno na dvou hlavních pilířích.

* Proaktivní přístup (prevence): v rámci proaktivního přístupu jsou nastavovány strategie, taktiky a procesy k řešení možných nestandardních situací. Základem je analýza rizik jednotlivých činností, jejímž cílem je definování hrozeb, pravděpodobnost jejich uskutečnění a dopadů. Na základě této analýzy se definují plány na zajištění kontinuity činností pro případ vzniku nestandardních situací (vždy pro 4 hlavní scénáře).

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

* Reaktivní přístup (krizové řízení): v rámci reaktivního přístupu jsou řešeny vzniklé krizové situace. Pro krizové řízení je vydefinovaný 3 stupňový systém - podle závažnosti dopadů nestandardních a krizových situací se volí daná úroveň krizového řízení. *Rizikové scénáře*

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group (tzv. KBC Group Risk Scan Guidance). Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

*Zero tolerances (ZT)*

Zero tolerances (Nulové tolerance) jsou povinné celoskupinové kontroly nebo požadavky. Jejich počet je omezený, výjimky z nich jsou však neakceptovatelné. Z tohoto důvodu není povolena jakákoliv akceptace rizika související se ZT.

*Risk & Control Inventories (R&CI)*

Původní Group Key Controls (GKC) jsou postupně nahrazovány R*&*CI, které obsahují přehled procesních kroků napříč jednotlivými společnostmi a obchodními liniemi, úplný přehled významných operačních rizik v každé činnosti a konkrétní kontroly zmírňující příslušná rizika a reakce na tato rizika.

109

#### Měření operačního rizika

Základním cílem měření rizik je kvantifikace jeho dopadu. Dopady jednotlivých rizik jsou promítnuty do celkové rizikové expozice Skupiny. Ta je měřena pomocí tzv. rizikových indikátorů.

*Stupnice dopadu rizik*

Pro stanovování úrovně dopadu operačního rizika se používá uniformní čtyř-úrovňová stupnice (lowmedium-high-critical risk). Celkový dopad rizika se posuzuje dle finančního i nefinančního vyjádření a je posuzován z hlediska pravděpodobnosti jeho výskytu.

*Klíčové rizikové indikátory (KRI)*

Klíčové rizikové indikátory jsou metriky, které informují o stavu kontrolního prostředí v rámci vybraného procesu. Indikátor se váže na konkrétní klíčové riziko a musí min. obsahovat: vlastníka, limit překročení, frekvenci měření, způsob měření, na koho je překročení eskalováno, na jaké riziko se indikátor váže.

*Měření rizikové expozice – GORA*

Způsob stanovení rizikové expozice oproti definovanému Rizikovému apetitu na celobankovní úrovni a úrovni jednotlivých obchodních útvarů banky (segmenty) stanovuje tzv. GORA měření, které je výstupem celo-skupinového KBC projektu. GORA report zahrnuje měření rizikové expozice pro dané kategorie operačního rizika (Kontinuita podnikání, Podvody, Právní, Informační bezpečnost, Informační technologie, Proces, Personální a fyzická bezpečnost, Modelování a Outsourcing a rizika třetích stran) pomocí kombinace kvantitativního a kvalitativního přístupu.

#### Schvalování a reakce na operační rizika

Konečnou odpovědnost za řízení operačního rizika má liniový management, který v jím řízených útvarech zajišťuje dodržování stanovených pracovních postupů a implementaci jednotlivých prvků řízení operačního rizika popsaných dále. Rizika jsou schvalována liniovým managementem podle míry jeho dopadu.

Odpovědí odpovědného manažera na identifikované riziko může být akceptování rizika, jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření (nastavením akčního plánu), a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik.

*Akční plány*

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Cílem akčního plánu je odstranit zjištěné kontrolní nedostatky a tím zmírnit vystavení se riziku. Akční plán musí obsahovat popis přijatých opatření, jejich vlastníků a termínů. Tato opatření by měla být měřitelná a dosažitelná ve stanoveném časovém rámci. Pro evidenci a sledování akčních plánů se používá celoskupinová aplikace GRACE.

#### Reporting

Cílem reportingu o operačním riziku je poskytnout manažerům informaci o podstupovaném riziku v takové formě, aby tuto informaci mohli využít při svém rozhodování. Útvar NFR reportuje zejm. informace o porušených platných ZT, největších utrpěných/ potenciálních ztrátách způsobených operačním rizikem, překročení rizikového apetitu, aj. V rámci ročního Internal Control Statement reportu dochází k hodnocení vnitřního kontrolního prostředí banky v jednotlivých obchodních liniích (tj. procesech), které jsou nezávisle posuzovány z pohledu všech tří linií obrany.

### *42.6 ESG rizika*

ESG rizika (Environmental – životního prostředí, Social – sociální, Governance – správa a řízení společnosti) jsou interně definována jako jedny z klíčových rizik prostředí, ve kterém ČSOB působí.

* Environmentální riziko je riziko vyplývající ze změny klimatu nebo poškození životního prostředí, jakým jsou např. ztráta biologické rozmanitosti, nedostatek vody, znečištění a produkce odpadů.
* Sociální riziko je riziko vyplývající z měnících se očekávání a požadavků ohledně vztahů se zaměstnanci, dodavateli, klienty a komunitami, které společnost ovlivňuje.
* Riziko v oblasti správy a řízení je riziko vyplývající z měnících se očekávání týkajících se správy a řízení společnosti, práv akcionářů, transparentnosti, boje proti korupci apod.

ESG rizika se stále více prolínají i s tradičními rizikovými oblastmi, jako je úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko a riziko ztráty dobré pověsti, tzv. reputační riziko. ČSOB tento trend důkladně monitoruje a pevně začleňuje řízení ESG rizik do již existujících interních procesů týkajících se identifikace rizik, stanovení rizikového apetitu, měření, zátěžového testování, analýzy a reportování.

110

## 43. KAPITÁL

### Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost stanovuje finanční sílu a stabilitu instituce. Porovnává množství kapitálu finanční instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv v jejím výkazu o finanční situaci.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Skupiny mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

### Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Skupiny je dána politikou KBC (KBC Group Capital Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál alespoň na úrovni regulatorního požadavku. Kapitálové přebytky jsou drženy až na úrovni skupiny KBC.

Pro účel procesu ICAAP se ve Skupině dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem 1.

### Řízení kapitálu

Kapitálová přiměřenost Skupiny je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS účetních standardů a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2024 a 2023 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Skupiny.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Skupiny patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Skupiny a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky legislativy na kapitálovou přiměřenost byl ve Skupině implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Skupina vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Skupina také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR) je zákonná minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 stanovena na úroveň 6% rizikově vážených aktiv (včetně kmenového kapitálu na minimální úrovni 4,5%). Nad uvedené minimální požadavky udržuje instituce tyto kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálovou rezervu, kapitálovou rezervu pro jiné systémově významné instituce, rezervu ke krytí systémového rizika a proticyklickou rezervu. Skupina promítla tyto požadavky do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

V souladu s pokyny European Banking Authority provádíme čtvrtletně zátěžový test specifických hodnot tím, že na bankovní knihu (významné měny) aplikujeme šest různých scénářů. Výsledek pesimistického scénáře je odečten od hodnoty kapitálu Tier-1. Z pohledu bankovních entit ČSOB Skupiny dosáhlo toto snížení ke konci roku 2022 na individuální bázi hodnoty -2,41% kapitálu Tier-1 pro ČSOB banku, -4,32% kapitálu Tier-1 pro ČSOB Hypoteční banku a -4,31% kapitálu Tier-1 pro ČSOBS. Všechny tyto dopady jsou hluboko pod hranicí -15% Tier-1, kterou sleduje ČNB.

Skupina řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Skupina upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové nástroje.

V rámci implementace systému vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP) byl v KBC Bank ve spolupráci se Skupinou vyvinut interní kapitálový model (ICM – internal capital model). Model je více rizikově senzitivní a umožňuje dekompozici podstupovaného kreditního rizika do několika kategorií (jako jsou riziko selhání, migrační riziko, tzv. single-name risk, sektorová a regionální koncentrace a diverzifikační efekty). Model byl představen regulátorům a schválen. Skupina má v úmyslu rozšířit interní model také pro účely stanovování cen a různé obchodní analýzy za účelem podpory obchodních rozhodnutí.

111

Od 28. června 2021 musí Skupina splňovat požadavek na minimální hodnotu ukazatele pákového poměru ve výši 3%. Skupina tento požadavek splnila k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 s dostatečnou rezervou.

Od 1. ledna 2022 musela Skupina splňovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na mezitímní úrovni stanovené ČNB. Tento požadavek vzrostl na konečnou úroveň od 1. ledna 2024. Tento požadavek je stanoven pouze na úrovni Skupiny, nikoliv na úrovni samostatné pozice Banky. Skupina řídí svou pozici způsobilých závazků dle MREL regulace společně s řízením výše kapitálu a řízením expozice na základě ukazatele pákového poměru. Skupina tento požadavek splnila k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 s dostatečnou rezervou.

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost Skupiny k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 100 241 0 |
| **100 241** |
| 39 006 |
| **487 579** |
| 20,56%  57 138  4,88% |

2023

8

9 103

237

**89 340**

36 663

**458 282**

19

,49%

(mil. Kč) Po opravě

Tier 1 kapitál

Tier 2 kapitál

**Kapitál celkem**

Kapitálové požadavky

**Rizikově vážená aktiva**

Kapitálová přiměřenost

Způsobilé závazky (Poznámka: 29) \*) 45 736

Pákový poměr 4,52%

(\*) Časově rozlišené úrokové náklady z podřízeného dluhu nejsou zahrnuty do objemu způsobilých závazků.

KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

112

# NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

***NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024***

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

|  |
| --- |
| 2024 |
| 81 725  6 591  -54 652  -9 175 |
| **24 489**    14 039  -6 958 |
| **7 081**    3 550  1 961  1 772 |
| **38 853**    -9 751  -7 924  -2 096 |
| **-19 771**    **3 089**  298 2 791 |
| **22 171**    -1 966 |
| **20 205** |

2023

(mil. Kč) Poznámka Po opravě

Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry 4 103 780

Ostatní podobné výnosy 4 11 799

Úrokové náklady vypočtené podle efektivní úrokové míry 5 -76 604

Ostatní podobné náklady 5 -16 525

**Čistý úrokový výnos 22 450**

Výnosy z poplatků a provizí 6 12 617

Náklady na poplatky a provize 6 -6 470

**Čistý výnos z poplatků a provizí**   **6 147**

Výnosy z dividend 13 5 392

Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do

zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly 7 2 066

Čisté ostatní výnosy 8 1 654

**Provozní výnosy**  **37 709**

Náklady na zaměstnance 9 -9 312

Všeobecné správní náklady 10 -7 764

Odpisy a amortizace 20, 21 -1 997

**Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení**  **-19 073**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Ztráty ze znehodnocení** 11  **-2 799** finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného

výsledku (OCI) 1 452 ostatních finančních a nefinančních aktiv -4 251

**Zisk před zdaněním**   **15 837**

Daň z příjmu 12 -1 166

**Zisk za účetní období**   **14 671**

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

1

***NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O OSTATNÍM ÚPLNÉM VÝSLEDKU ZA***

***ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024***

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

|  |
| --- |
| 2024 |
| **20 205**      -784  -164  216 |
| **-732**      -72  15  -9 |
| **-66**    **-798**    **19 407** |

2023

(mil. Kč) Poznámka Po opravě

**Zisk za účetní období** **14 671**

***Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty***

Čistá ztráta (-) / zisk ze zajištění peněžních toků 3 696

Čistá ztráta (-) / zisk z finančních dluhových nástrojů vykazovaných v reálné

hodnotě do ostatního úplného výsledku 636

Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku -883

**Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude**

**v následujících obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty** 29  **3 449**

***Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty***

Čistá ztráta (-) / zisk z finančních kapitálových nástrojů vykazovaných v reálné

hodnotě do ostatního úplného výsledku 76

Daň z příjmu vyplývající z ostatního úplného výsledku -17

0

**Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude**

**v následujících období reklasifikován do výkazu zisku a ztráty** 29 **59**

**Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění 3 508**

**Úplný výsledek za účetní období, po zdanění**  **18 179**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

2

***NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNÍ SITUACI***

***K 31. PROSINCI 2024***

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

|  |
| --- |
| 2024 |
| 47 474  37 072  951  51 708  4 242  1 505 799  35 833  -2 654  87 429  17 987  147  7 967  5 934  23 1 982 |
| **1 801 894**      37 588  16 767  1 616 980  -11 076  19 439  3 001  587  0  5 401 378 |
| **1 689 065**    5 855  20 093  18 687  67 218  333  652  -9 |
| **112 829** |
| **1 801 894** |

2023

(mil. Kč) Poznámka Po opravě

**AKTIVA**

Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady

na požádání 14 23 120

Finanční aktiva k obchodování 15 50 324

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do

zisku nebo ztráty 15 1 330

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku 16 27 403

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

zastavená za účelem zajištění 16 4 326 Finanční aktiva v naběhlé hodnotě 17 1 282 981

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění 17 237 654

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek 19 -5 250

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích 18 82 684

Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou 19 23 545

Pohledávky z odložené daně 12 0

Pozemky, budovy a zařízení 20 8 255

Goodwill a jiná nehmotná aktiva 21 5 822

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji 22 23

Ostatní aktiva 23 1 594

**Aktiva celkem**  **1 743 811**

**ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL**

Finanční závazky k obchodování 24 50 609

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty 24 25 258

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Finanční závazky v naběhlé hodnotě 25 1 540 403

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek 19 -15 309

Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou 19 25 485

Závazky z leasingu 3 043

Závazky ze splatné daně 280

Závazky z odložené daně 12 86

Ostatní závazky 26 5 023

Rezervy 27 604

**Závazky celkem**  **1 635 482**

Základní kapitál 28 5 855

Emisní ážio 20 093

Rezervní fond 18 687

Nerozdělený zisk 61 920

Oceňovací rozdíly z finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě

do ostatního úplného výsledku 28 503

Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků 28 1 271

Oceňovací rozdíly z vlastního kreditního rizika 28 0

**Vlastní kapitál celkem**  **108 329**

**Závazky a vlastní kapitál celkem**  **1 743 811**

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

3

## *NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024*

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Základní | Emisní | Rezervní | Nerozdělený | Oceňovací | Vlastní |
|  | kapitál | ážio | fond1) | zisk | rozdíly | kapitál |
| (mil. Kč) | (Poznámka:  28) |  |  |  | (Poznámka: 28) | celkem |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **5 855** | **20 093** | **18 687** | **53 168** | **-1 734** | **96 069** |
| 0 | 0 | 0 | -673 | 0 | -673 |
| **5 855** | **20 093** | **18 687** | **52 495** | **-1 734** | **95 396** |
| 0 | 0 | 0 | 14 671 | 0 | 14 671 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 3 508 | 3 508 |
| 0 | 0 | 0 | 14 671 | 3 508 | 18 179 |
| 0 | 0 | 0 | 3 | 0 | 3 |
| 0 | 0 | 0 | -5 249 | 0 | -5 249 |

**1. leden 2023 – před opravou**

Vliv opravy (Poznámka: 2.3)

**1. leden 2023 – po opravě**

Zisk za účetní období - po opravě

(Poznámka: 2.3)

Ostatní úplný výsledek za účetní období

(Poznámka: 29)

Úplný výsledek za účetní období

Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 30)

Vyplacené dividendy (Poznámka: 13)

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinec 2023 – po opravě** |  |  |  |  |  |  |  |
| **(Poznámka: 2.3)** |  | **5 855** | **20 093** | **18 687** | **61 920** | **1 774** | **108 329** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **31. prosinec 2023 před opravou** |  | **5 855** | **20 093** | **18 687** | **62 940** | **1 774** | **109 349** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| Vliv opravy (Poznámka: 2.3) |  | 0 | 0 | 0 | -1 020 | 0 | -1 020 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| 1. leden 2024 |  | **5 855** | **20 093** | **18 687** | **61 920** | **1 774** | **108 329** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 0 | 0 | 0 | 20 205 | 0 | 20 205 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | -798 | -798 |
| 0 | 0 | 0 | 20 205 | -798 | 19 407 |
| 0 | 0 | 0 | 111 | 0 | 111 |
| 0 | 0 | 0 | -15 018 | 0 | -15 018 |
| **5 855** | **20 093** | **18 687** | **67 218** | **976** | **112 829** |

Zisk za účetní období

Ostatní úplný výsledek za účetní období

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

(Poznámka: 29)

Úplný výsledek za účetní období

Vyřazení kapitálové investice (Poznámka: 30)

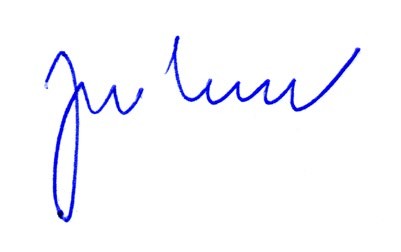
Vyplacené dividendy (Poznámka: 13)

**31. prosinec 2024**

(1) Rezervní fond je tvořen kumulovanými převody z nerozděleného zisku v souladu se Stanovami Banky. Tento rezervní fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva Banky.

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla schválena Představenstvem banky a z jeho pověření podepsána 10. dubna 2025:

 Jiří Vévoda

Aleš Blažek



předseda Představenstva člen Představenstva

4

## *NEKONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024*

Podle účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií

|  |  |
| --- | --- |
| 2024 | 2023 |
| **22 171** | **15 837** |
| -88 316 | -115 579 |
| 63 827 | 93 129 |
| -3 550 | -5 392 |
| 1 395 | 8 926 |
| 154 | 184 |
| **-4 319** | **-2 895** |
| -50 466 | -17 558 |
| -13 947 | 14 691 |
| -1 692 | -1 010 |
| -63 709 | -93 013 |
| 88 450 | 115 316 |
| 3 550 | 5 392 |
| **-14 239** | **20 923** |
| -1 893 | -2 851 |
| -1 714 | -1 855 |
| 181 | 96 |
| **-3 426** | **-4 610** |
| 11 937 | 3 606 |
| -3 199 | 0 |
| 10 577 | 5 251 |
| -578 | -578 |
| -15 018 | -5 249 |
| **3 719** | **3 030** |
| **-13 946** | **19 343** |
| 259 032 | 239 689 |
| -13 946 | 19 343 |
| **245 086** | **259 032** |

(mil. Kč) Poznámka

**PROVOZNÍ ČINNOST**

Zisk před zdaněním

Úpravy o:

Úrokové výnosy 4

Úrokové náklady 5

Výnosy z dividend 13

Nepeněžní položky zahrnuté do zisku před zdaněním 31

Čistá ztráta z investiční činnosti

**Peněžní toky z provozní činnosti před změnou v provozních aktivech,**

**závazcích, placenou daní z příjmů, placenými a přijatými úroky a přijatými**

**dividendami**

Změna v provozních aktivech 31

*Z*měna v provozních závazcích 31

Zaplacená daň z příjmů

Úroky placené

Úroky přijaté

Dividendy přijaté 13

**Čisté peněžní toky z provozní činnosti**

**INVESTIČNÍ ČINNOST**

Nákup a zvýšení kapitálu dceřiných a přidružených společností a společných

podniků

Nákup pozemků, budov, zařízení a nehmotných aktiv

Příjmy z prodeje pozemků, budov, zařízení, nehmotných aktiv a aktiv určených

k prodeji

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Čisté peněžní toky z investiční činnosti**

**FINANČNÍ ČINNOST**

Emise dluhových cenných papírů25

Splacení dluhopisů

Emise podřízeného dluhu 25

Splátky jistin závazků z leasingu 31

Vyplacené dividendy 13

**Čisté peněžní toky z finanční činnosti**

**Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů**

Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku 31

Čisté snížení (-) / zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů

**Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku** 31

Příloha tvoří nedílnou součást této nekonsolidované účetní závěrky.

5

## *PŘÍLOHA NEKONSOLIDOVANÉ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCEM 2024*

### 1. ÚVOD

Československá obchodní banka, a. s. (dále Banka nebo ČSOB), se sídlem Radlická 333/150, Praha 5, Česká republika, IČ 00001350, je česká akciová společnost. Mateřskou společností Banky je KBC Bank NV (KBC Bank), která je ovládána KBC Group NV (KBC Group).

Banka působí v České republice. Je univerzální bankou, která svým zákazníkům nabízí širokou škálu bankovních produktů a služeb, včetně produktů a služeb ostatních společností Skupiny ČSOB. Mezi hlavní činnosti a služby ČSOB patří přijímání vkladů od veřejnosti, poskytování úvěrů, investování do cenných papírů na vlastní účet, platební styk a zúčtování, vydávání a správa platebních prostředků, poskytování záruk, otevírání akreditivů, obstarávání inkasa, poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona, vydávání hypotečních zástavních listů, finanční makléřství, výkon funkce depozitáře, směnárenská činnost (nákup devizových prostředků), poskytování bankovních informací, obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem, pronájem bezpečnostních schránek a identifikační služby ve smyslu Zákona o bankách. Dále Banka vykonává činnosti, které přímo souvisí s výše uvedenými činnostmi a činnosti vykonávané pro jiné společnosti, pokud souvisejí se zajištěním provozu Banky a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž Banka vykonává kontrolu.

### 2. VÝZNAMNÉ INFORMACE O ÚČETNÍCH METODÁCH

#### Prohlášení o shodě

Účetní závěrka byla připravena a schválena Představenstvem Banky a je dále předmětem schválení valnou hromadou akcionářů.

Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky byla sestavena v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií (IFRS účetní standardy) a prezentuje roční srovnatelné informace. Nekonsolidovaná účetní závěrka je vyjádřena v milionech korun českých (mil. Kč), které jsou pro Banku měnou vykazování.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Následující účetní standardy IFRS vstoupily v platnost 1. ledna 2024 a jejich dopad se odhaduje jako nevýznamný:

* Novela IAS 1 Dlouhodobé závazky s kovenanty. Novela objasňuje, že závazek je klasifikován jako dlouhodobý, pokud má účetní jednotka právo odložit vypořádání alespoň o 12 měsíců po datu vykázání.
* Novela IFRS 16 Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu. Novela upřesňuje požadavky na prodávajícího-nájemce při oceňování závazku z leasingu při transakci prodeje a zpětného leasingu.
* Úpravy IAS 7 a IFRS 7. Novela zavádí nové požadavky na zveřejňování informací o dodavatelských finančních ujednáních, v rámci kterých poskytovatelé financování hradí částky, které účetní jednotka dluží svým dodavatelům.

Následující účetní standardy IFRS byly vydány, ale v roce 2024 ještě nenabyly účinnosti. Skupina ČSOB bude tyto standardy aplikovat, jakmile se stanou závaznými.

* Novela IAS 21 Nedostatečná směnitelnost je účinná od 1. ledna 2025 nebo později. Novela s omezeným rozsahem.
* Novela IFRS 9 a IFRS 7 Klasifikace a oceňování finančních nástrojů je účinná od 1. ledna 2026 nebo později. Úpravy zlepšily návody na posouzení, zda smluvní charakteristiky peněžních toků finančních aktiv splňují podmínky základních úvěrových ujednání. Novely upřesňují účtování o vypořádání finančních závazků prostřednictvím elektronických platebních systémů. Banka zkoumá možné dopady.

6

* IFRS 18 Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce je účinný od 1. ledna 2027 nebo později. Nahrazuje IAS 1 Prezentace účetní závěrky. Standard poskytuje komplexní pokyny, jak mají účetní jednotky prezentovat a zveřejňovat informace v účetní závěrce. Banka zkoumá jeho dopad.
* IFRS 19 Dceřiné společnosti bez veřejné odpovědnosti: Zveřejnění je účinné od 1. ledna 2027 nebo později. Standard stanoví přizpůsobené požadavky na zveřejňování informací pro dceřiné podniky, které nemají veřejnou odpovědnost. Banka neočekává, že standard bude použitelný.
* Roční vylepšení účetních standardů IFRS, svazek 11. Dodatky jsou účinné od 1. ledna 2026 nebo později.
* Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7 Smlouvy týkající se výroby elektřiny šetrné k přírodě jsou účinné

1. ledna 2026 nebo později. Dodatek s omezeným rozsahem.

Nekonsolidovaná účetní závěrka byla sestavena na základě ocenění v pořizovacích cenách kromě finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, finančních aktiv a závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a derivátů, které jsou oceněny reálnou hodnotou. Účetní hodnoty aktiv a závazků, které jsou zajištěnými položkami v konstrukcích zajištění reálné hodnoty, a které jsou jinak vedeny v naběhlé hodnotě, jsou upraveny s ohledem na změny reálné hodnoty přiřaditelné zajištěným rizikům. Aktiva určená k prodeji jsou oceněna reálnou hodnotou poníženou o náklady k prodeji, pokud je tato hodnota nižší než jejich účetní hodnota (např. pořizovací cena ponížená o odpisy a ztráty ze znehodnocení). Příprava nekonsolidované účetní závěrky je požadována zákonem o účetnictví. Banka též sestavuje konsolidovanou účetní závěrku Skupiny ČSOB v souladu s IFRS účetními standardy.

#### *2.1 Významné účetní předpoklady a odhady*

Při určení částek zachycených v účetní závěrce v procesu aplikace účetních pravidel vedení Banky posoudilo a provedlo odhady v následujících nejvýznamnějších oblastech:

##### Reálná hodnota finančních nástrojů (Poznámka: 30)

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Pokud nelze určit reálné hodnoty finančních aktiv a finančních závazků vykázaných ve výkazu o finanční situaci z aktivních trhů, jsou jejich reálné hodnoty určeny využitím různých oceňovacích technik, které zahrnují použití matematických modelů. V případech, kdy je to možné, jsou vstupy do těchto modelů brány z pozorování trhů. Pokud to však není možné, je třeba při stanovení reálných hodnot použít určitý stupeň odborného odhadu. Při tomto posouzení je třeba brát v úvahu kredit, likviditu a modelové vstupy, jako jsou korelace a volatilita finančních nástrojů uzavřených na delší období.

##### Snížení hodnoty finančních nástrojů (Poznámka: 38.2)

Výpočet očekávaných úvěrových ztrát (ECL) vyžaduje významné úsudky v různých aspektech, například, ale nikoliv výhradně, ve finanční situaci dlužníků a jejich možnosti splácení, v hodnotě a návratnosti zajištění, v budoucích makroekonomických informacích. Banka uplatňuje neutrální a nezatížený přístup při hodnocení nejistot a při rozhodování o významných úsudcích. Hodnota očekávaných úvěrových ztrát se vypočte způsobem, který odráží:

* nezaujatou, pravděpodobnostně váženou částku;
* časovou hodnotu peněz; a
* informace o minulých událostech, aktuálních a předpokládaných ekonomických podmínkách.

Úsudek vedení je také vyžadován pro stanovení reálné hodnoty zajištění, což má významný dopad na snížení hodnoty.

###### ***Geopolitická a nově vznikající rizika z titulu zhoršení kvality finančních nástrojů***

Ve kontextu posledního vývoje Banka posoudila hlavní makroekonomická a geopolitická rizika a aktualizovala posouzení veškerých dopadů, které by mohly nepříznivě ovlivnit naše úvěrové portfolio.

7

V roce 2024 došlo díky pozitivnímu výhledu mikro a makroekonomické situace k celkovému poklesu ECL zaúčtovaných z důvodu geopolitických a nově vznikajících rizik na 172 mil. Kč (2023: 1 150 mil. Kč), z toho 144 mil. Kč připadlo na individuálně hodnocené expozice reprezentováno především komerčními expozicemi vůči ruským bankám (2023: 326 mil. Kč) a 26 mil. Kč bylo způsobeno ASSA (Automated Stress Sector Analyzer) modelem (2023: 481 mil. Kč).

Proces identifikace expozic ve Stage 1 vykazujících významné zhoršení kreditního rizika, které nejsou identifikovány v rámci standardního procesu, tzv. „Tier5 klasifikace“, byl v průběhu roku 2024 nahrazen implementací výše uvedeného ASSA modelu do výpočtu celoživotní ztráty (life-time PD) s přímým dopadem do stagingu. ECL zaúčtované kvůli přímému dopadu ASSA na staging zůstaly nevýznamné a činily 2 mil. Kč (2023: 401 mil. Kč podle „Tier5 klasifikace“).

Nad rámec výše zmíněného byl na konci roku 2024 zaúčtován nový management overlay ve výši 326 mil Kč na portfolio expozic ve fotovoltaickém segmentu (v objemu 2 931 mil. Kč), a to na základě možných změn v regulatorním prostředí (hrozba změny schématu vedoucí ke snížení státní podpory výrobcům energií z obnovitelných zdrojů).

##### Posouzení, zda peněžní toky jsou pouze platbami jistin a úroků („SPPI“)

K určení, zda peněžní toky finančního aktiva představují pouze platby jistiny a úroků, je třeba provést úsudek, neboť pouze prvky představující základní úvěrovou smlouvu jsou v souladu s testem SPPI. K určení, zda rizika a volatilita smluvních peněžních toků souvisejí se základní úvěrovou smlouvou, je také nutné provést posouzení. Mezi prvky, které vyžadují úsudek, patří například změna časové hodnoty peněz, změna načasování nebo částky, jako je předčasné vypořádání nebo předčasné splacení.

##### Snížení hodnoty goodwillu (Poznámka: 21)

Goodwill je testován na snížení hodnoty na roční bázi. Pro tyto účely je goodwill přiřazen k tzv. penězotvorné jednotce, u níž se očekává, že bude mít přínos ze synergií získaných z podnikové kombinace. Penězotvorná jednotka tvoří nejmenší možnou úroveň v rámci Banky, na které je goodwill pro účely vnitřního řízení sledován. Její identifikace a rovněž výpočet zpětně získatelné hodnoty zahrnuje úsudek.

##### Snížení hodnoty investic v dceřiných společnostech (Poznámka: 18)

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

U investic v dceřiných společnostech jsou na roční bázi posuzovány indikace znehodnocení. V případech, kdy jsou tyto indikace zjištěny, je snížení hodnoty investice testováno porovnáním její zpětně získatelné hodnoty a účetní hodnoty investice. Zjišťování a hodnocení indikací snížení hodnoty, jakožto i zjištění zpětně získatelné hodnoty vyžaduje úsudek.

##### Klasifikace smluv o zárukách za splnění smlouvy

Banka analyzovala vydané záruky za splnění smlouvy, aby posoudila, zda splňují definici pojistných smluv v rozsahu IFRS 17. Banka dospěla k závěru, že její smlouvy o zárukách za splnění smlouvy vystavují Banku úvěrovému riziku žadatele, protože (i) všechny smlouvy vyžadují, aby žadatelé plně zajistili své závazky k odškodnění Banky jako vystavitele a (ii) neexistují scénáře s obchodní podstatou, kdy by Banka musela platit významné dodatečné částky držitelům těchto záruk. Banka proto o těchto smlouvách účtuje jako o úvěrových příslibech v souladu s IFRS 9. Hrubá hodnota vydaných záruk za splnění smlouvy, o kterých se účtuje jako o úvěrových příslibech, je 40 293 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (2023: 37 092 mil. Kč) (Poznámka: 33) a účetní hodnota souvisejícího závazku vykázaného ve výkazu o finanční situaci je 146 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (2023: 201 mil. Kč). Výnosy z poplatků vykázané z těchto záruk za plnění byly 239 mil. Kč za rok končící 31. prosince 2024 (2023: 160 mil. Kč).

8

#### *2.2 Významné informace o účetních metodách*

Obecné účetní zásady skupiny vycházejí z účetních standardů IFRS. Nekonsolidovaná účetní závěrka je sestavena na základě předpokladu nepřetržitého trvání podniku. Banka prezentuje každou významnou skupinu podobných položek samostatně. Rozdílné položky jsou prezentovány odděleně, pokud nejsou nevýznamné, a položky jsou vzájemně započítávány pouze tehdy, pokud to příslušné účetní standardy IFRS výslovně vyžadují nebo umožňují.

Významné účetní postupy použité při přípravě těchto nekonsolidovaných finančních výkazů jsou uvedeny níže.

##### (1) Cizí měny

Položky, které jsou součástí účetní závěrky Skupiny, jsou prvotně oceňovány za použití měny primárního ekonomického prostředí, ve kterém Banka působí („funkční měna“).

Zdrojem směnných kurzů jsou kurzy zveřejňované Českou národní bankou (ČNB). Všechny rozdíly jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a kurzových rozdílech ve výkazu zisku a ztráty s výjimkou rozdílů plynoucích z derivátů poskytujících efektivní zajištění v zajištění peněžních toků cizoměnového rizika, která jsou účtována do kapitálu do té doby, než zajišťované peněžní toky začnou ovlivňovat výkaz zisku a ztráty. V tomto okamžiku jsou také účtovány do výkazu zisku a ztráty.

Nepeněžní položky oceňované historickými náklady v cizí měně jsou přepočteny při použití směnného kurzu k datu jejich uskutečnění. Nepeněžní položky oceňované reálnou hodnotou denominované v cizí měně jsou přepočteny směnným kurzem ke konci účetního období, ke kterému byla reálná hodnota stanovena.

##### (2) Investice v dceřiných, přidružených společnostech a společných podnicích

Dceřinou společností se rozumí subjekt, který je kontrolován Bankou (mateřský subjekt). Banka má kontrolu nad společností, do níž investovala, pokud je vystavena variabilním výnosům nebo na ně má právo na základě své angažovanosti v této společnosti a může tyto výnosy prostřednictvím své moci nad ní ovlivňovat.

Přidružené společnosti jsou všechny jednotky, ve kterých má Banka významný vliv, ale ne kontrolu. Významný vliv je určen vlastnictvím podílu na hlasovacích právech mezi 20 % a 50 %.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Společný podnik je druh společného ujednání, v němž strany mající společnou kontrolu mají také právo na čistá aktiva daného společného podniku.

Investice v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o opravné položky. Dividendy plynoucí z investic v dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích představují výnos z dividend.

##### (3) Finanční nástroje - zaúčtování a odúčtování

Zaúčtování: Finanční aktiva a závazky jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci, vstoupí-li Banka do smluvního vztahu týkajícího se finančního nástroje. Nákupy a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání se účtují k datu vypořádání.

Odúčtování: Finanční aktivum je odúčtováno z výkazu o finanční situaci, když vyprší smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva nebo když Banka převede svá práva na příjem smluvních peněžních toků z finančního aktiva v rámci transakce, při níž jsou převedena v podstatě všechna rizika a odměny plynoucí z vlastnictví finančního aktiva.

Finanční závazek je odúčtován z výkazu o finanční situaci, když je povinnost uvedená ve smlouvě splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

9

Modifikace: Pokud během doby života finančního aktiva dojde ke změně smluvních podmínek, pak Banka posuzuje, zda se nové smluvní podmínky významně liší od původních smluvních podmínek, indikující situaci, že Banka ztratila práva na peněžní toky. Pokud jsou smluvní podmínky významně odlišné, je transakce zaúčtována jako odúčtování původního a zaúčtování nového finančního aktiva. Naopak, když Banka usoudí, že podmínky nejsou významně odlišné, je účtováno o modifikaci finančního aktiva. Banka posuzuje zejména:

* Významné prodloužení doby života úvěru;
* Významnou změnu úrokové sazby;
* Zavedení zástavy nebo úvěrového posílení, které mohou ovlivnit úvěrové riziko;
* U klientů ve finančních nesnázích se posuzuje, zda modifikace pouze snižuje smluvní peněžní toky na úroveň, kterou je klient schopen splácet.

Zisk nebo ztráta z modifikace je vykázána ve Ztrátách ze znehodnocení ve výkazu zisku nebo ztráty. Další informace o opatřeních forbearance lze nalézt v Poznámce 38.2 Úvěrové riziko.

Odpis: Nedobytné finanční aktivum je odepsáno po dokončení všech nezbytných postupů pro vymáhání aktiva a stanovení výše ztráty. Úvěr je považován za nedobytný, pokud neexistují žádná očekávání o splacení aktiva a jsou splněna všechna kritéria:

* úvěr je klasifikován jako nedobytný;
* hrubá účetní hodnota úvěru je snížena prostřednictvím 100% ECL;
* dlužník neexistuje nebo nejlepší odhad splacení pohledávky je nevýznamný.

Následné výnosy z dříve odepsaných částek se vykazují ve výkazu zisku a ztráty ve Ztrátách ze znehodnocení. Kolaterál získaný exekucí je prodán řádným způsobem a výtěžek je použit ke snížení nebo vypořádání nesplacené pohledávky.

##### (4) Finanční nástroje - počáteční zaúčtování a následné oceňování Klasifikace a oceňování – finanční aktiva

Všechny finanční nástroje jsou prvotně oceněny v reálné hodnotě k datu pořízení navýšené o transakční náklady v případě všech finančních aktiv a závazků, které nejsou vykázány v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Klasifikace finančních aktiv závisí na úmyslu, s nímž byla tato aktiva pořízena a na charakteristikách peněžních toků finančního aktiva.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Klasifikace a oceňování - dluhové nástroje

Dluhové nástroje mohou být zařazeny do jedné z následujících kategorií:

* Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
* Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
* Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC).

*(i) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL)*

* Tato kategorie zahrnuje tři dílčí kategorie: finanční aktiva držená za účelem obchodování, finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty a finanční aktiva označená při prvotním zaúčtování jako aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty (FVO);

Finanční aktiva držená za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátová finanční aktiva držené za účelem obchodování.

10

* *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Deriváty jsou zachyceny v reálné hodnotě a jsou vykázány jako aktiva, pokud mají kladnou reálnou hodnotu, a jako závazky, pokud mají zápornou reálnou hodnotu. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Deriváty užité k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení řízení aktiv a pasiv Banky používá pro snížení úrokového rizika Banky, a tím ke snížení volatility čistých úrokových výnosů, tedy pro účely zajištění z ekonomického pohledu. Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos nebo náklad z těchto derivátů se vykazuje v Ostatních podobných výnosech / nákladech.

V případě, že samostatný derivát nesplňuje podmínky pro zajištění, považuje se za derivát určený k obchodování.

* *Nederivátové finanční nástroje držené za účelem obchodování*

Finanční aktiva určená k obchodování, která nejsou deriváty, jsou zachycena ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový výnos se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční aktivum je zařazeno v této kategorii, pokud bylo pořízeno především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

* *Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty*

Finanční aktiva povinně oceněná v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty musí být zařazena do této kategorie, pokud smluvní podmínky aktiva vedou k peněžním tokům, které nejsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny. Finanční aktiva řízená na základě reálné hodnoty jsou také zařazena do této kategorie.

*(ii) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI)*

Dluhový nástroj je zařazen do kategorie FVOCI pouze tehdy, když splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

1. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků a prodej finančních aktiv;
2. smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

V případě, že jsou tato aktiva prodána, nerealizované zisky nebo ztráty vykázané v Oceňovacích rozdílech z finančních aktiv FVOCI jsou reklasifikovány do Čistého zisku / ztráty z finančních aktiv FVOCI.

*(iii) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)*

Dluhový nástroj je zařazen do AC pouze tehdy, pokud splňuje obě následující podmínky a není označen jako FVO:

1. aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je inkaso smluvních peněžních toků;
2. smluvní podmínky finančního aktiva vedou k peněžním tokům ve smluvních termínech, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků z jistiny.

Banka může držet finanční záruky za splacení úvěrů. Pokud je finanční záruka nedílnou součástí úvěru a není zaúčtována samostatně, jsou poplatky zaplacené za záruku součástí efektivní úrokové míry úvěru jako transakční náklady. Úvěry se zárukou jsou oceněny naběhlou hodnotou a při posuzování, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, se nehodnotí schopnost inkasovat peněžní toky ze záruky. Očekávané peněžní toky z finanční záruky jsou zahrnuty do výpočtu ECL těchto úvěrů.

11

##### Obchodní model

Určení obchodního modelu je zásadní pro zařazení a oceňování dluhových nástrojů do kategorií AC a FVOCI. Banka posuzuje cíl obchodního modelu na úrovni portfolia, což odráží způsob, jakým je podnik řízen a jak management získává informace. Posuzované informace zahrnují:

* stanovené politiky a cíle pro portfolio a fungování těchto politik v praxi. Zejména se posuzuje, zda se strategie vedení zaměřuje na inkaso smluvních úrokových výnosů, zachování určitého profilu úrokových sazeb, realizaci peněžních toků prostřednictvím prodeje aktiv nebo na řízení délky života finančních aktiv s délkou závazků, které financují tato aktiva;
* jakým způsobem je výkonnost portfolia hodnocena a oznamována Představenstvu Banky;
* jaká rizika ovlivňují výkonnost obchodního modelu (a finančních aktiv držených v tomto obchodního modelu) a jak jsou tato rizika řízena;
* na jaké bázi jsou odměňováni manažeři, např. zda je odměna odvozena z reálné hodnoty spravovaných aktiv nebo souvisí s inkasem smluvních peněžních toků; a
* četnost, objem a časový rozvrh prodejů v předchozích obdobích, důvody pro tyto prodeje a očekávání budoucích prodejů. Informace o prodejích se nehodnotí samostatně, ale jako součást celkového cíle řízení finančních aktiv a realizace peněžních toků v Bance.

Finanční aktiva, která jsou držena k obchodování, nebo jejichž výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty, jsou zařazena do kategorie FVPL vzhledem ke skutečnosti, že tato aktiva nejsou držena za účelem realizace peněžních toků formou smluvních úrokových výnosů a splátek jistiny či prostřednictvím prodeje.

##### Smluvní peněžní toky jako platby výhradně jistiny a úroků z jistiny (SPPI)

Při posuzování, zda při prvotním zaúčtování jsou smluvní peněžní toky výhradně splátkou jistiny a úroků, Banka hodnotí, zda finanční aktivum obsahuje smluvní podmínku při prvotním rozeznání, která by mohla změnit časování nebo částku smluvních peněžních toků tak, aby nebyly splněny definice jistiny a úroku.

Banka hodnotí mimo jiné:

* podmíněné události, které mohou změnit výši a načasování peněžních toků,

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

* pákový efekt,
* předplacení a prodloužení,
* podmínky omezující nárok Banky na peněžní toky z určitých aktiv, - smluvní podmínky upravující časovou hodnotu peněz.

##### Reklasifikace

Finanční aktiva nemohou být reklasifikována po jejich počátečním zaúčtování, s výjimkou případů, kdy

Banka změní svůj obchodní model pro řízení finančních aktiv. Ke změně může dojít pouze tehdy, když Banka zahájí nebo ukončí činnost významnou pro její fungování, (např. při akvizici, prodeji nebo ukončení části obchodní činnosti).

12

##### Klasifikace a oceňování - kapitálové nástroje

Kapitálové finanční nástroje jsou zařazeny do jedné z následujících kategorií:

* Nástroje v reálné hodnotě povinně vykázané do zisku nebo ztráty (FVPL);
* Nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI).

Volba zařadit kapitálový nástroj do kategorie FVOCI je možná pro nástroje dlouhodobého a strategického významu. Tato volba je při prvotním zaúčtování neodvolatelná a lze ji provést na úrovni jednotlivého nástroje případ od případu.

##### Snížení hodnoty finančních aktiv Definice selhání (default)

Banka používá stejnou definici finančních aktiv v selhání (neboli finančních aktiv v defaultu) jako pro účely vnitřního řízení rizik, která je v souladu s pokyny a standardy regulátorů finančního sektoru. Další informace o definici lze nalézt v části Úvěrové riziko (Poznámka: 38.2). **Obecný model očekávaných úvěrových ztrát (ECL model)**

ECL model je používán k ocenění snížení hodnoty finančních aktiv. Modelování ECL je založeno na klasifikaci finančních aktiv a používá se pro následující finanční aktiva:

* Finanční aktiva v naběhlé hodnotě;
* Dluhové nástroje v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření;
* Úvěrové rámce a finanční záruky;
* Pohledávky z obchodního styku a ostatní pohledávky.

Pro kapitálové nástroje nejsou počítány žádné očekávané úvěrové ztráty.

ECL pro pohledávky z obchodního styku a jiné pohledávky je zaúčtována ve výši celoživotních očekávaných úvěrových ztrát.

Zisky a ztráty ze snížení hodnoty finančních aktiv jsou ve výkazu zisku a ztráty vykázány v položce Ztráty ze snížení hodnoty.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

##### Významné zvýšení úvěrového rizika (SICR) od počátečního zaúčtování

V souladu s modelem ECL finanční aktiva nesou opravnou položku ve výši celoživotních ztrát, pokud jejich úvěrové riziko výrazně vzrostlo od počátečního zaúčtování. Posouzení významného nárůstu úvěrového rizika vede k zařazení finančních aktiv do jednotlivých stage. Posouzení významného zvýšení úvěrového rizika je relativní posouzení na základě úvěrového rizika, které bylo přiřazeno při prvotním zaúčtování. Jedná se o vícefaktorové hodnocení, a proto Banka vyvinula víceúrovňový přístup (MTA) pro portfolio dluhopisů a pro portfolio úvěrů.

Víceúrovňový přístup (MTA) - portfolio dluhopisů

U portfolia dluhopisů se MTA skládá ze tří úrovní:

* Výjimka nízkého úvěrového rizika: Dluhopisy vždy vykazují 12-měsíční ECL, pokud mají k datu vykazování nízké úvěrové riziko (tj. Stage 1). Banka využívá tuto výjimku pro dluhopisy investiční kvality.
* Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – použitelné pouze v případě, že není splněno kritérium výjimky nízkého úvěrového rizika: Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání (LTPD) při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
* Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení

úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni individuální a portfoliové, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

13

Pokud žádný z těchto spouštěčů nevede k přesunu do Stage 2, zůstane dluhopis ve Stage 1.

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), pokud splní definici defaultu

(selhání). Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu dluhopisu do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykázání.

Víceúrovňový přístup (MTA) - úvěrové portfolio

U úvěrového portfolia využívá Banka pětistupňový přístup. Tento MTA je ‘waterfall‘ (vodopádový) přístup, tj. pokud posouzení prvního stupně nevede k přesunu do Stage 2, posuzuje se druhý stupeň a tak dále. Pokud jsou všechny stupně vyhodnoceny a nedojde k přesunu do Stage 2, pak finanční aktivum zůstává ve Stage 1.

* Pravděpodobnost selhání po celou dobu životnosti (LTPD) – LTPD je použito jako hlavní kritérium pro hodnocení zvýšení úvěrového rizika. Jedná se o relativní hodnocení, které porovnává celoživotní pravděpodobnost selhání při prvotním zaúčtování s pravděpodobností k datu vykazování. Relativní změna LTPD, která vyvolá přechod do Stage 2, je zvýšení o 200 %.
* Forbearance: Finanční aktiva takto označená jsou vždy nejméně ve Stage 2, pokud již nejsou v selhání, a tedy přesunuta do Stage 3.
* Dny po splatnosti: Banka používá hraniční hodnotu počtu dnů po splatnosti v souladu se standardy. Finanční aktivum více než 30 dní po splatnosti přejde do Stage 2.
* Tzv. Watch list: Banka používá kritérium jako pojistku pro přechod svého úvěrového portfolia do fáze 2. Seznam sledovaných úvěrů zahrnuje expozice se zvýšeným úvěrovým rizikem, které však (zatím) nejsou klasifikovány jako úvěry v selhání/nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitorování a přezkumu ze strany banky. Banka provádí hodnocení na úrovni klienta za každé vykazované období.
* Hodnocení managementu: Management přezkoumává a vyhodnocuje významné zvýšení úvěrového rizika u finančních aktiv na úrovni jednotlivých aktiv a portfolia, pokud dojde k názoru, že idiosynkratické události nejsou v prvních dvou úrovních MTA dostatečně zachyceny.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Finanční aktivum se považuje za znehodnocené (tj. ve Stage 3), jakmile splní definici selhání. Víceúrovňový přístup je symetrický, tj. kritéria, která rozhodla o přesunu úvěrů do Stage 2 nebo 3, jsou aplikovatelná pro návrat do Stage 2 nebo 1, pokud kritérium, které způsobilo přesun, není splněno ke dni vykázání, s ohledem na podmínky tzv. zkušební lhůty.

##### Vyčíslení ECL

Hodnota ECL se počítá jako násobek:

* pravděpodobnosti selhání (PD).
* odhadované expozice při selhání (EAD)., a - ztráty při selhání (LGD).

Celoživotní ECL představují součet očekávaných úvěrových ztrát za dobu života finančního aktiva diskontovaného původní efektivní úrokovou sazbou. Celoživotní ECL jsou korigovány faktorem zohledňujícím potenciální předčasné splátky. Možnost předčasných splátek omezuje očekávanou životnost aktiv a také pravděpodobnost selhání během očekávané životnosti. Předčasná splácení jsou modelována podle typu úvěrů, protože se týkají pouze produktů se smluvně nastaveným splátkovým kalendářem a poplatky za předčasná splacení obvykle závisí na typu produktu.

Dvanáctiměsíční ECL představují část celoživotních očekávaných úvěrových ztrát, které vznikají selháním ve dvanácti měsících po datu vykazování.

14

Banka používá pro výpočet ECL specifické modely IFRS 9 pro PD, EAD a LGD. Banka v co nejvyšší míře využívá podobné modelovací techniky těm, které již byly vyvinuty pro obezřetnostní účely (tj. Basel modely) a zajišťuje, aby Basel modely byly přizpůsobeny požadavkům IFRS 9, například:

* odstraňuje konzervatismus vyžadovaný regulátorem pro Basel modely,
* upravuje způsob, jakým makroekonomické parametry ovlivňují výsledek, aby modely IFRS 9 odrážely odhady "point-in-time" namísto "through-the-cycle" (požadovaný regulátorem).
* Banka v modelech používá makroekonomický výhled do budoucna.

Banka také zvažuje tři různé makroekonomické scénáře (forward-looking) s různou váhou při výpočtu očekávaných úvěrových ztrát. Základní makroekonomický scénář představuje odhady Skupiny na nejpravděpodobnější výsledek a slouží také jako primární vstup pro další interní i externí účely.

Prognózy proměnných, které jsou v scénářích používány, jsou poskytovány čtvrtletně hlavním ekonomem Banky. Pro posouzení dopadu proměnných na PD, EAD a LGD je nutný odborný úsudek. K výpočtu dopadu se používá lineární regresní analýza. Tento přístup by měl být prováděn na vhodné úrovni granularity (např. podle odvětví). Aspekty, které nemohly být zahrnuty do modelu (například proto, že makroekonomické parametry nemusí vykazovat velké změny nebo pouze zvýšení / snížení v období, na které se údaje vztahují) mohou být stále zahrnuty do konečných údajů ECL úpravou o geopolitické a makroekonomické nejistoty.

Maximální doba pro ocenění očekávaných úvěrových ztrát je maximální smluvní doba (včetně prodloužení) s výjimkou specifických finančních aktiv, která zahrnují čerpanou a nečerpanou částku na požádání, která neomezuje expozici na smluvní období. Pouze pro taková aktiva může doba měření přesahovat smluvní dobu. Ve Bance mají revolvingové úvěry buď pevné datum splatnosti, nebo výpovědní lhůtu. Výpovědní lhůta je s uvedením nebo bez uvedení data konečné splatnosti. Splatnost těchto úvěrů je použita v odhadování ECL.

V rámci implementace standardu IFRS 9 bylo zkoumáno, co znamená termín celoživotní pro revolvingové úvěry. Celoživotní faktor, závisející na obchodním segmentu, byl implementován do IFRS 9 ECL modelů prostřednictvím komponenty přežití předčasného splacení. Tuto komponentu lze interpretovat jako pravděpodobnost, že revolvingový úvěr nebude do konce roku plně předplacen. Pravděpodobnost je odhadovaná částka vážená pomocí TTC (through-the-cycle) časových řad historických dat a statistických metod. Celoživotní ECL pro úvěry se zvýšeným úvěrovým rizikem (Stage 2) je počítáno jako součet ECL jednotlivých let. ECL se v čase snižují kvůli existenci komponenty přežití předčasného splacení. Většinou se blíží nule po osmi letech. Výsledky ECL modelů jsou pravidelně zpětně testovány a komponenta přežití předčasného splacení bývá jedna z nejlépe funkčních modelových komponent.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ECL pro podmíněné závazky a záruky jsou vykázány ve výkazu o finanční situaci jako rezervy. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část), tak nečerpaný úvěrový závazek, je ECL určena jak pro čerpanou, tak pro nečerpanou část. Celková ECL je vykázána v rámci Ztrát ze znehodnocení.

##### Nakoupená aktiva nebo aktiva znehodnocená při počátečním zaúčtování (POCI)

POCI jsou finanční aktiva, která již byla při počátečním zaúčtování v selhání (tj. splňovala definici defaultu). Celoživotní ECL jsou zahrnuty v odhadovaných peněžních tocích při výpočtu upravené efektivní úrokové míry v momentě počátečního zaúčtování POCI aktiv. Následně se účtují v naběhlé hodnotě s použitím upravené efektivní úrokové míry. V následujícím období jsou veškeré změny odhadovaných celoživotních ECL vykázány v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty.

Úrokový výnos z POCI aktiv je založen na naběhlé hodnotě (hrubé účetní hodnotě ponížené o očekávané úvěrové ztráty).

15

(i) Restrukturalizované úvěry

Pokud je to možné, snaží se Banka spíše úvěry restrukturalizovat než přebírat vlastnictví zajištění. Toto zahrnuje prodloužení platebních podmínek a dohodu o nových podmínkách úvěru. Pokud byly podmínky úvěru sjednány znovu, úvěr se přestane považovat za úvěr po splatnosti, ovšem rating klienta nemůže být zlepšen pouze na základě restrukturalizace. Vedení průběžně hodnotí restrukturalizované úvěry, aby se ujistilo, že byla splněna všechna kritéria a že je pravděpodobné, že v budoucnu dojde k jejich splacení. Restrukturalizované úvěry jsou i nadále testovány na individuální či portfoliové znehodnocení počítané s použitím původní efektivní úrokové míry.

##### Klasifikace a oceňování – finanční závazky

Banka klasifikuje finanční závazky do tří různých kategorií.

*(i) Finanční závazky k obchodování*

Finanční závazky držené za účelem obchodování zahrnují deriváty určené k obchodování a nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování.

• *Deriváty určené k obchodování*

Deriváty zahrnují měnové kontrakty, futures na úrokovou míru, FRA, měnové a úrokové swapy a měnové, úrokové a komoditní opce. Změny reálných hodnot derivátů určených k obchodování se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Změny čistých reálných hodnot derivátů (reálná hodnota snížená o časové rozlišení úroků) určených pro ekonomické zajištění se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý úrokový výnos / náklad z derivátů určených pro ekonomické zajištění se vykazuje v Ostatních podobných výnosech / nákladech na transakční bázi.

Deriváty užité k ekonomickému zajištění jsou takové deriváty, které nesplňují požadavky IFRS účetních standardů pro použití zajišťovacího účetnictví, ale které oddělení skupinového řízení aktiv a pasiv používá pro snížení úrokového rizika Banky. Tyto deriváty tak slouží pro účely zajištění z ekonomického pohledu a jejich použitím se snižuje volatilita čistých úrokových výnosů.

V případě, že samostatný derivát není označen jako zajišťovací derivát, je určen jako derivát k obchodování.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

• *Nederivátové finanční závazky držené za účelem obchodování*

Finanční závazky určené k obchodování, které nejsou deriváty, jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vykazuje v Čistém úrokovém výnosu s použitím nominální úrokové míry. Finanční závazek je zařazen v této kategorii, pokud byl pořízen především za účelem prodeje v krátkodobém výhledu.

*(ii) Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty při prvotním zaúčtování*

IFRS 9 umožňuje ocenění (skupiny) finančních závazků při prvotním zaúčtování v reálné hodnotě, přičemž změny reálné hodnoty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty, s výjimkou změn reálné hodnoty souvisejících se změnami vlastního úvěrového rizika, které jsou prezentovány samostatně v OCI. Finanční závazky určené při počátečním zaúčtování jako vykazované v reálné hodnotě používá Banka z následujících důvodů:

* Řízení na bázi reálné hodnoty: Skupina finančních závazků nebo kombinace finančních závazků a aktiv je řízena a její výkonnost je hodnocena na základě reálných hodnot.
* Účetní nesoulad: Klasifikace eliminuje nebo podstatně omezuje nesoulad v oceňování nebo účtování, který by jinak vznikl z ocenění aktiv nebo závazků nebo ze zachycení z nich plynoucích zisků nebo ztrát na odlišném základě.
* Hybridní nástroje: Finanční nástroj je považován za hybridní nástroj, pokud obsahuje jeden nebo více vložených derivátů, které nejsou úzce ekonomicky spjaty s hostitelskou smlouvou. V případě, že nelze oddělit vložený derivát od hostitelské smlouvy, může Banka klasifikovat celý hybridní nástroj v reálné hodnotě.

16

Finanční závazky klasifikované od prvotního zařazení jako vykazované v reálné hodnotě jsou oceňovány reálnou hodnotou a změny reálné hodnoty jsou zachyceny ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou zachyceny ve výkazu o finanční situaci v reálné hodnotě. Změny čistých reálných hodnot finančních závazků se vykazují v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Úrokový náklad se vykazuje v Ostatních podobných nákladech s použitím nominální úrokové míry.

Změny čistých reálných hodnot finančních závazků vyvolané změnou vlastního kreditního rizika se vykazují v ostatním úplném výsledku (OCI) a zbývající část změny čisté reálné hodnoty je vykázána v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky vykázané v OCI vztahující se k vlastnímu úvěrovému riziku se do výkazu zisku a ztráty nerecyklují ani tehdy, když je závazek odúčtován a zisk nebo ztráta je realizována.

1. *Finanční závazky oceněné v naběhlé hodnotě*

Finanční závazky v naběhlé hodnotě jsou nederivátové finanční závazky vzniklé ze smluvních uspořádání, na jejichž základě má Banka závazek buď dodat protistraně peněžní prostředky, nebo jiné finanční aktivum.

1. *Day 1 profit or loss*

V případě, že existuje rozdíl mezi transakční cenou na neaktivním trhu a reálnou hodnotou z jiné zjistitelné běžné tržní transakce se stejným nástrojem nebo založené na oceňovacích technikách, jejichž proměnné obsahují pouze data z trhu, vykazuje Banka rozdíl mezi transakční cenou a reálnou hodnotou (tzv. Day 1 profit or loss) ve výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. V případě, že nelze zjistit reálnou hodnotu obdobné tržní transakce, je rozdíl mezi transakční cenou a modelovou hodnotou zobrazen ve výkazu zisku a ztráty pouze v případě, že se proměnné vstupující do modelu stanou zjistitelnými z trhu, nebo že je nástroj odúčtován.

##### (5) Repo a reverzní repo obchody

Cenné papíry prodané na základě smluv o zpětné koupi k předem určenému datu (repo obchody) zůstávají vykázány ve výkazu o finanční situaci a jsou vykázány ve Finančních aktivech vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění a Finančních aktivech vykazovaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění. Odpovídající přijaté zdroje jsou v souladu s ekonomickou podstatou vykazovány ve výkazu o finanční situaci jako přijaté úvěry ve Finančních závazcích k obchodování nebo Finančních závazcích v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční závazky v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních závazků určených k prodeji.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Naopak cenné papíry koupené na základě smluv o zpětném prodeji k předem určenému datu (reverzní repo obchody) jsou uvedeny v podrozvaze jako zajištění. Poskytnuté plnění je vykazováno ve výkazu o finanční situaci ve Finančních aktivech k obchodování nebo Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se účtuje jako úrokový výnos a počítá se s užitím metody efektivní úrokové míry pro Finanční aktiva v naběhlé hodnotě nebo nominální úrokové míry v případě Finančních aktiv určených k prodeji.

##### Započtení finančních nástrojů

Finanční aktiva a závazky se započtou a výsledná čistá částka se vykáže ve výkazu o finanční situaci, existuje-li zákonem vynutitelné právo započíst vykázané částky a záměr provést úhradu výsledného rozdílu nebo současně realizovat pohledávku a uhradit závazek. Banka započítává repa a reverzní repa, které jsou předmětem rámcové dohody o započtení, mají identickou protistranu, měnu a splatnost.

##### (6) Stanovení reálné hodnoty

Finanční nástroje klasifikované jako finanční aktiva nebo finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou oceňovány reálnou hodnotou s použitím kótovaných tržních cen, jestliže je publikovaná cena kótovaná na aktivním veřejném trhu. U finančních nástrojů, které nejsou obchodovány na aktivních veřejných trzích, jsou jejich reálné hodnoty odhadnuty s použitím modelů oceňování, kótovaných cen nástrojů s podobnými charakteristikami, diskontovaných peněžních toků nebo jinými metodami. Tyto metody odhadu reálné hodnoty jsou značně ovlivněny předpoklady používanými Bankou včetně diskontní sazby, likvidity a kreditních ukazatelů a odhadu budoucích peněžních toků.

17

##### (7) Zajišťovací účetnictví

Banka se rozhodla využít možnosti podle IFRS 9 nadále používat principy zajišťovacího účetnictví podle IAS 39 a vyčkat na další vývoj v IASB v oblasti portfoliového zajištění.

K řízení úrokových a měnových rizik Banka používá nástroje označené jako zajišťovací nástroje, jimiž jsou zajištění peněžní toků nebo zajištění reálné hodnoty. Zajištění peněžních toků se používá k minimalizaci variability peněžních toků aktiv s výnosovým úrokem, závazků s nákladovým úrokem nebo předpokládaných transakcí vyvolaných pohyby úrokové sazby. Zajištění reálné hodnoty se používá k minimalizaci variability reálné hodnoty aktiva nebo závazku, která by mohla ovlivnit výkaz zisku a ztráty. Zajišťovací účetnictví se používá pro deriváty a ostatní finanční nástroje označené tímto způsobem, které splňují podmínky ve standardu IAS 39.

Banka splňuje požadavky standardu IAS 39 pozměněného vyjmutím některých částí, tak jak byl schválen Evropskou unií.Tento přístup usnadňuje použití úrokových swapů pro zajištění reálné hodnoty portfolia (jak je vysvětleno v kapitole 19 Finanční deriváty).

1. *Zajištění peněžních toků*

Efektivní část změny reálné hodnoty derivátu zajišťujícího peněžní toky se vykazuje v Oceňovacích rozdílech ze zajištění peněžních toků. Neefektivní část změny se zachycuje přímo do Čistého zisku / ztráty z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Částky Oceňovacích rozdílů ze zajištění peněžních toků jsou reklasifikovány do výkazu zisku a ztráty stejným způsobem jako u zajišťované položky.

1. *Zajištění reálné hodnoty*

Změny v přecenění reálné hodnoty zajišťovacího nástroje, který splnil podmínky pro účtování o zajištění reálné hodnoty, jsou vykázány v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Příslušný úrokový výnos / náklad ze zajišťovacího nástroje je účtován na Čistý úrokový výnos. Změna v reálné hodnotě zajišťovaných položek z titulu zajištěného rizika je účtována jako součást účetní hodnoty zajištěné položky a zároveň je vykázána v výkazu zisku a ztráty v Čistém zisku / ztrátě z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. U portfoliově zajišťovaných položek v případě, že zajištěnou položkou je finanční aktivum či závazek oceňovaný v naběhlé hodnotě, je změna reálné hodnoty vykázána v Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajištěných položek. Úprava účetní hodnoty je amortizována po zbývající dobu zajištění. Amortizace začíná v okamžiku ukončení zajišťovacího účetnictví.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

##### (8) Leasing

Rozhodnutí o tom, zda smlouva je leasingem nebo leasing obsahuje, je založeno na ekonomické podstatě transakce a vyžaduje posouzení toho, zda splnění závazku ze smlouvy je závislé na použití konkrétního aktiva nebo aktiv a smlouva převádí právo užívat toto aktivum. Nájemce má právo kontrolovat užívání aktiva a má právo na ekonomické užitky plynoucí z užívání aktiva.

Banka využila tyto výjimky z rozsahu působnosti standardu:

* Krátkodobé nájmy – pro leasingové smlouvy kratší než jeden rok
* Aktiva o nízkých hodnotách – pro jednotlivá aktiva o ceně menší než 5 000 EUR
* Leasingy nehmotných aktiv – v případě, kdy Banka vystupuje jako nájemce.

*(i) Banka je nájemcem*

Banka uzavírá leasingové smlouvy týkající se budov pobočkových sítí, automobilů a hardwarového vybavení IT.

ČSOB považuje smlouvu za jedinou leasingovou smlouvu, pokud neleasingová složka tvoří méně než 10 % celkového leasingu.

Právo užívání aktiva je zaúčtováno v položce Budovy a zařízení, v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Doba odepisování odpovídá době použitelnosti aktiva nebo práva na užívání aktiva. Právo na užívání aktiva je testováno na snížení hodnoty.

18

Leasing na dobu neurčitou je omezen na nejdřívější datum, k němuž může být smlouva nájemcem nebo pronajímatelem ukončena, nebo je omezena na 10 let. Toto omezení je založeno na době použitelnosti podkladových aktiv a jejich odpisovému plánu. U smluv na dobu určitou doba použitelnosti nebo právo užívání aktiva odpovídá délce smlouvy. Pokud smlouva na dobu určitou zahrnuje opce, doba použitelnosti s opcemi je omezena na 10 let.

*(ii) Banka je pronajímatelem*

U aktiv, která jsou předmětem finančního leasingu, Banka převádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví na nájemce a jsou vykázána ve výkazu o finanční situaci jako Pohledávky z finančního leasingu ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě. Pohledávka je vykázána po dobu trvání leasingu v částce rovnající se současné hodnotě leasingových plateb za použití implicitní úrokové míry a včetně zaručené zbytkové hodnoty. Výnos z leasingové pohledávky je ve výkazu zisku a ztráty zachycen jako Ostatní podobný výnos.

Leasingy, u kterých Banka nepřevádí v podstatě všechna rizika a výnosy vyplývající z vlastnictví, jsou klasifikovány jako operativní leasingy. Banka pronajímá svůj majetek jako operativní leasing a realizuje výnos z nájemného. Podmíněná část nájemného je vykázána jako výnos v období, kdy je realizována.

##### (9) Snížení hodnoty nefinančních aktiv

Banka posoudí ke každému rozvahovému dni, zda existují indikace o tom, že by u aktiva mohlo dojít ke snížení hodnoty. Pokud existují takové indikace, Banka odhadne zpětně získatelnou hodnotu aktiva. Zpětně získatelná hodnota je ta vyšší z reálné hodnoty snížené o náklady spojené s prodejem a z hodnoty z užívání.

##### (10) Účtování výnosů a nákladů

1. *Úrokové výnosy a úrokové náklady*

Klíčovým rozdílem mezi Úrokovými výnosy a náklady vypočítanými metodou efektivní úrokové míry a Ostatními podobnými výnosy a náklady je, zda je použití metody efektivní úrokové míry povinné pro účtování úrokových výnosů nebo nákladů.

* + Úrokové výnosy a náklady vypočtené metodou efektivní úrokové míry

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Úrokový výnos z finančních aktiv je vypočítán použitím metody efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu. Kategorie odpovídá finančním aktivům ve Stage 1 a 2 v naběhlé hodnotě, úrok nesoucím finančním nástrojům klasifikovaných jako finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku, zajišťovacím derivátům a finančním závazkům v naběhlé hodnotě. Úrokové výnosy z finančních aktiv ve Stage 3 a POCI jsou vypočteny pomocí metody efektivní úrokové míry z čisté účetní hodnoty.

* + Ostatní podobné výnosy a náklady

Ostatní podobné výnosy a náklady zachycují úrokové výnosy a náklady derivátů ekonomického zajištění, finančních nástrojů k obchodování, pohledávek z finančního leasingu a závazků z leasingu.

1. *Výnosy z poplatků a provizí*

Většina čistých příjmů z poplatků a provizí se týká služeb, které Banka poskytuje svým zákazníkům.

Poplatky a provize, které nejsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, jsou obecně účtovány lineárně časově rozlišené, pokud je služba poskytnuta tak, že klient současně obdrží a využije poskytnuté výhody (např. opakované poplatky za vedení účtu nebo poplatky za úschovu).

Provize a poplatky vzniklé z vyjednávání nebo účasti na vyjednávání transakce pro třetí stranu, jako například nabytí úvěrů, akcií nebo jiných cenných papírů nebo koupě či prodej podniků, jsou vykázány v momentě, kdy Banka splní svoji povinnost plnění, většinou při uzavření podkladové transakce.

Platební služby (včetně tzv. network income), kdy Banka účtuje zákazníkům za provedení určitých transakcí na běžném účtu, tuzemských nebo zahraničních plateb, platebních služeb poskytovaných prostřednictvím bankomatu apod., se zpravidla vypořádávají při uskutečnění dané transakce a poplatek se účtuje jednorázově.

19

Poplatky za manažerské poradenství a služby jsou vykázány na základě příslušné smlouvy o provedení služby. Poplatky za řízení aktiv investičních fondů jsou vykázány poměrně za období poskytování služby pouze do výše, do které je pravděpodobnost storna velmi nízká.

Poplatky za distribuční služby, jako např. poplatky za prodej pojišťovacích produktů, jsou vykázány na základě příslušné smlouvy a výnos je zaúčtován, když je splněna povinnost plnění.

Banka provozuje věrnostní program pro zákazníky, díky němuž mohou drobní zákazníci sbírat body, které mohou být použity k uplatnění slev na produkty nebo služby. Příslib poskytnout slevu zákazníkovi je samostatná povinnost plnění. Za body, u nichž se očekává uplatnění, je uznán závazek. Výnosy z udělených bodů jsou zaúčtovány, když jsou body uplatněny nebo vyprší jejich platnost.

1. *Výnosy z dividend*

Výnosy z dividend se vykazují v okamžiku, kdy vznikne právo na přijetí platby.

1. *Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty*

Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zahrnuje veškeré zisky a ztráty ze změn čistých reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků k obchodování a vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty mimo derivátů k obchodování, které nejsou užívány k ekonomickému zajištění, v nichž je také obsažen úrokový výnos / náklad. V této položce jsou zahrnuty též čisté zisky z konstrukcí pro zajištění reálné hodnoty (přecenění zajišťovacího nástroje a zajišťované položky) a neefektivní části ze zajišťovacích transakcí pro zajištění peněžních toků.

##### (11) Hotovost a hotovostní ekvivalenty

Pro účely výkazu peněžních toků představují hotovost a hotovostní ekvivalenty zůstatky s méně než tříměsíční splatností od data nabytí, které zahrnují: pokladní hotovost a vklady u centrálních bank, úvěry a pohledávky (v naběhlé hodnotě) za úvěrovými institucemi a centrálními bankami a finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím a centrálním bankám. V hotovostních ekvivalentech Banka vykazuje vysoce likvidní transakce s vládními institucemi (reverzní repo a repo obchody, když existují).

##### (12) Pozemky, budovy a zařízení

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Pozemky, budovy a zařízení zahrnují Bankou používané nemovitosti, IT a komunikační a jiné stroje a zařízení.

Pozemky se vykazují v pořizovací ceně. Budovy a zařízení jsou vykazovány v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

Odpisy jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

|  |  |
| --- | --- |
| Budovy | 30 let |
| IT vybavení | 3 roky |
| Kancelářské vybavení | 10 let |
| Ostatní | 4-30 let |

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv se určí jako rozdíl mezi prodejní cenou a jejich účetní zůstatkovou hodnotou a jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

Pozemky, budovy a zařízení obsahují práva k užívání aktiv v kategorii Budovy, IT vybavení a Ostatní. Jsou odepisovány po dobu použitelnosti, nebo pokud nastane dříve, dobu leasingu.

##### (13) Podnikové kombinace a goodwill

Podnikové kombinace jsou obecně zachyceny v nekonsolidovaných finančních výkazech, pouze pokud Banka získá podnik, který není samostatnou právní entitou.

Nově pořízený business, který nebyl pod společnou kontrolou, je do výkazů Banky zahrnován metodou koupě.

Goodwill k datu akvizice je oceněný jako přebytek součtu převedené protihodnoty a nekontrolních podílů nad nabytými identifikovatelnými aktivy sníženými o převzaté závazky k datu akvizice.

20

Goodwill se každoročně testuje na snížení hodnoty a vykazuje se v pořizovací ceně snížené o kumulované ztráty ze snížení hodnoty.

Pro zaúčtování podnikové kombinace pod společnou kontrolou je používána metoda spojení podílů. Tedy v takovém případě, kdy všechny jednotky a části podniku vstupující do podnikové kombinace byly před i po akvizici pod úplnou kontrolou jedné společnosti.

Nabytá aktiva a závazky společností vstupujících do podnikové kombinace jsou vykázány v jejich účetní hodnotě a nejsou rozeznána žádná nová aktiva a závazky k datu akvizice. Při akvizici nevzniká žádný nový goodwill.

Vzniklý rozdíl mezi zaplacenou kupní cenou a účetní hodnotou nabytých aktiv a závazků je zahrnutý ve vlastním kapitálu.

Výkaz zisků a ztráty zobrazuje dopad akvizice od data, kdy Banka získala kontrolu nad pořízenou jednotkou.

##### (14) Nehmotná aktiva

Nehmotná aktiva zahrnují software, licence a jiná nehmotná aktiva. Hlavní (core) systém je významná softwarová aplikace, jejímž prostřednictvím Banka realizuje své strategické cíle.

Náklady na vývoj, které jsou přímo přiřaditelné specifické softwarové aplikaci v majetku Banky, se účtují jako nehmotná aktiva tehdy, je-li pravděpodobné, že budoucí ekonomické užitky převýší tyto náklady. Kapitalizované náklady zahrnují personální náklady softwarového vývojového týmu včetně příslušného podílu souvisejících režijních nákladů. Veškeré ostatní náklady na software, jako např.

jeho údržba, se okamžitě účtují do provozních nákladů.

Nehmotná aktiva jsou vykazována v pořizovací ceně snížené o oprávky a případné znehodnocení.

Odpisy softwaru a jiných nehmotných aktiv jsou počítány lineární metodou tak, aby byla odepsána pořizovací cena každého aktiva na jeho zbytkovou hodnotu po dobu jeho předpokládané životnosti za následující období:

|  |  |
| --- | --- |
| Hlavní (core) systémy | 8 let |
| Ostatní software | 5 let |

Ostatní nehmotná aktiva 5 let

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Zisky a ztráty plynoucí z úbytků aktiv jsou zahrnuty v čisté hodnotě do Čistých ostatních výnosů.

##### (15) Finanční záruky

V rámci běžné obchodní činnosti Banka poskytuje finanční záruky v podobě akreditivů a vystavených záruk. Finanční záruky jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, kterou obvykle reprezentuje výše přijatých poplatků. Ke konci každého účetního období jsou finanční záruky vykázány v účetní závěrce ve vyšší hodnotě z časově rozlišeného poplatku za záruku a opravné položky, která je založena na očekávaných úvěrových ztrátách. Hodnota poplatků je ve výkazu zisku a ztráty vykazována ve Výnosech z poplatků a provizí. Případné zvýšení nebo snížení závazku z finančních záruk se vykazuje ve Ztrátách ze znehodnocení.

##### (16) Úvěrové přísliby

Banka vydává úvěrové přísliby, které mohou být neodvolatelné nebo odvolatelné. Úvěrové přísliby jsou při počátečním zaúčtování oceněny reálnou hodnotou, což je obvykle založeno na hodnotě přijatých poplatků. Poplatky z úvěrových příslibů, u kterých je vysoká pravděpodobnost čerpání, jsou zaúčtovány pomocí metody efektivní úrokové míry. Všechny ostatní poplatky jsou zachyceny ve výnosech z poplatků a provizí v okamžiku, kdy je klientům poskytnuta související služba. Jednorázové poplatky jsou účtovány přímo do výkazu zisku nebo ztráty, ostatní poplatky jsou účtovány do výkazu zisku nebo ztráty na akruální bázi. Očekávané úvěrové ztráty jsou prezentovány jako rezervy ve výkazu o finanční situaci. Pokud finanční aktivum obsahuje jak úvěr (čerpanou část) tak nečerpaný úvěrový příslib, očekávaná úvěrová ztráta se stanoví pro obě části. Celá částka očekávané úvěrové ztráty se vykáže ve ztrátě ze snížení hodnoty.

21

Záruky za splnění smlouvy jsou takové smlouvy, které poskytují náhradu v případě, že jiná strana nesplní smluvní, obchodní nebo právní závazek. Pokud záruka za splnění smlouvy poskytuje Bance smluvní práva na náhradu škody, aby tak získala od žadatele zpět veškeré platby provedené držiteli záruky, a tato práva jsou kryta zajištěním, je s nimi zacházeno jako s úvěrovým závazkem poskytnutým žadateli, pokud Banka dospěje k závěru, že neexistuje žádná událost s obchodní podstatou, která by mohla způsobit, že Banka utrpí celkovou ztrátu ze záruční smlouvy. Takové záruky za splnění smlouvy jsou prvotně vykázány v reálné hodnotě, která je obvykle doložena výší přijatých poplatků. Tato částka se odepisuje rovnoměrně po dobu trvání smlouvy. Na konci každého účetního období se smlouvy o zárukách za splnění smlouvy oceňují vyšší z těchto hodnot: (i) neamortizovaný zůstatek částky při prvotním zaúčtování a (ii) výše opravné položky na ztráty stanovené na základě modelu očekávaných úvěrových ztrát.

##### (17) Požitky zaměstnanců

*Důchodové požitky*

Důchody jsou vypláceny prostřednictvím systému důchodového zabezpečení České republiky zaměstnancům s trvalým pobytem a jsou financovány z příspěvků sociálního pojištění od zaměstnanců a zaměstnavatelů, které jsou odvozeny z platů.

Kromě příspěvků odváděných zaměstnanci přispívá Banka na příspěvkově definované penzijní připojištění zaměstnanců nad rámec zákonného sociálního zabezpečení. Příspěvky jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v okamžiku jejich úhrady. *Požitky z předčasně ukončeného pracovního poměru*

Při ukončení pracovního poměru ze strany zaměstnavatele je zaměstnancům přiznáno odstupné podle zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku měsíčního průměrného výdělku. Zaměstnanci pracující pro zaměstnavatele déle než 10 let mají nárok na další požitky odstupňované podle délky zaměstnání. Odstupné je vykázáno ve výkazu zisku a ztráty na základě schválené implementace restrukturalizačního programu

##### (18) Rezervy

Rezervy jsou vykázány v případě, že Banka má současné smluvní nebo mimosmluvní závazky vyplývající z minulých událostí, je pravděpodobné, že dojde k odtoku ekonomických prostředků za účelem vypořádání závazku, a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

##### (19) Daň z příjmů

Daň z příjmů má dvě složky: splatnou daň a odloženou daň. Splatná daň z příjmů představuje částku, která má být zaplacena nebo refundována v rámci daně z příjmů za příslušné období.

Odložené daňové závazky jsou účtovány pro všechny zdanitelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložený daňový závazek vzniká z prvotního zaúčtování goodwillu nebo aktiva/závazku v transakci, která není obchodní kombinací a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, když načasování storna přechodných rozdílů může být kontrolováno a je pravděpodobné, že přechodné rozdíly nebudou stornovány v blízké budoucnosti. Odložené daňové pohledávky jsou účtovány pro všechny odčitatelné přechodné rozdíly, mimo případu, kdy odložené daňové pohledávky vznikají z prvotního zaúčtování aktiva / závazku v transakci, která není obchodní kombinací, a v okamžiku transakce neovlivňuje účetní ani zdanitelný zisk nebo ztrátu; nebo pro investice, odložená daňová aktiva mohou být zaúčtována pouze v rozsahu, kdy je pravděpodobné, že přechodné rozdíly budou stornovány v blízké budoucnosti a přechodné rozdíly budou moci být využity proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Ve finančních výkazech jsou odložené daňové pohledávky a závazky započítávány, pokud existuje právo provést zápočet.

Odložená daň vztahující se ke změně reálné hodnoty derivátů určených k zajištění peněžních toků a finančních aktiv v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření, které jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku hospodaření, je též účtována přímo do úplného výsledku hospodaření a následně je vykázána ve výkazu zisku a ztráty společně s realizovaným nákladem či výnosem.

Banka vykazuje čistou odloženou daňovou pohledávku v Pohledávkách z odložené daně a čistý odložený daňový závazek v Závazcích z odložené daně.

##### (20) Základní kapitál a rezervní fondy

Vydaný kapitál (registrovaný, upsaný a splacený) je účtován v hodnotě odpovídající obchodnímu rejstříku na konci účetního období.

22

Rezervní fond je tvořen v souladu se stanovami Banky, které současně omezují jeho užití. Tento fond lze použít na základě rozhodnutí Představenstva.

Dividendy jsou zaúčtovány po schválení rozhodnutím jediného vlastníka.

##### (21) Správcovské činnosti

Banka běžně vykonává správcovskou činnost, ze které vyplývá držení nebo umisťování aktiv na účet jednotlivců nebo institucí. Tato aktiva a z nich vyplývající příjem nejsou zahrnuty do účetní závěrky, protože se nejedná o aktiva Banky.

##### (22) Provozní segmenty

Provozním segmentem je taková složka Banky, která se zabývá podnikatelskými aktivitami v souvislosti, s nimiž mohou vzniknout výnosy a náklady. Provozní výsledky složky jsou pravidelně ověřovány Bankou za účelem posouzení její výkonnosti a pro každou jednotlivou složku jsou k dispozici samostatné údaje.

#### *2.3 Změna komparativního období z důvodu chyby*

Ve Bance byl zjištěn problém s nepřesným výpočtem daně, který byl způsoben nesprávným nastavením parametru statických dat u investičních dluhových cenných papírů. To vedlo k tomu, že zdanitelný příjem byl uznán jako příjem osvobozený od daně. V důsledku toho byla vykázána a odvedena nižší daň z příjmu za roky 2019-2023 a vykázaný nižší daňový závazek ve finančních výkazech za tato období. Ve finančních výkazech za rok 2024 Banka opravila tuto chybu retrospektivně, s dopadem do Výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2023, Výkazu o finanční situace k 31. prosinci 2023 a Výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2023. Kumulativní dopad této chyby vztahující se k období před 1. lednem 2023 je zohledněn v počátečním stavu nerozděleného zisku k 1. lednu 2023. Splatná daň byla doměřena a plně uhrazena v roce 2024. Přepracované zůstatky aktiv, závazků a vlastního kapitálu k 1. lednu 2023 nebyly poskytnuty, protože oprava neměla významný dopad.

Výkaz zisku a ztráty

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | **2023**  Před opravou | Oprava | **2023**  Po opravě |
| Daň z příjmu (Poznámka: 12) | -819 | -347 | -1 166 |
| Zisk za účetní období | 15 018 | -347 | 14 671 |

Výkaz o finanční situaci

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | **2023**  Před opravou | Oprava | **2023**  Po opravě |
| Pohledávky ze splatné daně | 740 | -740 | 0 |
| Aktiva celkem | 1 744 551 | -740 | 1 743 811 |
| Závazky ze splatné daně | 0 | 280 | 280 |
| Závazky celkem | 1 635 202 | 280 | 1 635 482 |

Výkaz o finanční situaci a Výkaz změn vlastního kapitálu

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | **2023**  Před opravou | Oprava | **2023**  Po opravě |
| Nerozdělený zisk | 62 940 | -1 020 | 61 920 |
| Vlastní kapitál celkem | 109 349 | -1 020 | 108 329 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | **1. leden 2023**  Před opravou | Oprava | **1. leden 2023**  Po opravě |
| Nerozdělený zisk | 53 168 | -673 | 52 495 |
| Vlastní kapitál celkem | 96 069 | -673 | 95 396 |

23

### 3. INFORMACE O SEGMENTECH

Banka vykazuje informace o segmentech prvotně podle klientských segmentů.

Banka má čtyři vykazované segmenty, které jsou popsány níže a představují strategické obchodní jednotky Banky. Tyto strategické obchodní jednotky nabízí různé produkty a služby a jsou řízeny samostatně na základě struktury managementu a interního reportování (controlling) Banky. Na čtvrtletní či měsíční bázi hodnotí management Banky interní reporty za každou strategickou obchodní jednotku.

Management samostatně monitoruje operační výsledky těchto obchodních jednotek pro účely rozhodování o alokaci zdrojů a hodnocení výkonu. Výkony jednotlivých segmentů jsou hodnoceny na základě provozního zisku nebo ztráty. Daň z příjmů je alokována na provozní segmenty, ale je řízena na úrovni Banky.

**Definice klientských provozních segmentů:**

**Retailové bankovnictví:** fyzické osoby a podnikatelé, vyjma klientů privátní banky, kteří jsou součástí segmentu Vztahové bankovnictví. Tento segment zahrnuje klientské vklady, spotřebitelské úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet, hypoteční úvěry a ostatní transakce a zůstatky s klienty ze segmentu Retailové bankovnictví. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s retailovými klienty na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů a obchodů s dluhopisy). Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk, poplatky za správu úvěrů, poplatky z drobných devizových operací, distribuci a ostatní poplatky.

**Vztahové bankovnictví:** korporátní společnosti s obratem vyšším než 300 mil. Kč, SME společnosti s obratem nižším než 300 mil. Kč, klienti privátní banky s objemem finančních aktiv vyšším než 10 mil. Kč, finanční instituce a instituce veřejného sektoru. Tento segment zahrnuje klientské vklady, úvěry, kontokorentní úvěry, platební služby včetně platebních karet a ostatní transakce a zůstatky s korporátními a SME klienty a s klienty privátní banky. Do tohoto segmentu jsou také alokovány výnosové marže z operací s korporátními a SME klienty a také s klienty privátní banky na finančních trzích (tj. marže ze spotových operací, zajišťovacích operací u cizoměnových obchodů nebo obchodů s dluhopisy). Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk, poplatky za správu úvěrů, poplatky z drobných devizových operací, cenné papíry, správu, úschova a uložení hodnot, poplatky za retailové služby, distribuci a ostatní poplatky.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Finanční trhy:** Tento segment zahrnuje investiční produkty a služby pro institucionální investory a zprostředkovatele a činnost řízení fondů a obchodování jako součást dealingových služeb. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje cenné papíry a poplatky za správu, úschovu a uložení hodnot a výnosové poplatky za správu aktiv a provizi zprostředkovatelům.

**Centrála Skupiny:** v segmentu Centrála Skupiny jsou zahrnuty pozice a výnosy útvaru řízení aktiv a závazků (ALM), výnosy z investovaného volného kapitálu Banky, dividendy přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků a položky, které nejsou přímo přiřaditelné jiným segmentům. Čistý výnos z poplatků a provizí v tomto segmentu obsahuje platební styk a ostatní poplatky.

24

#### Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2024

Retailové Vztahové Finanční Centrála Celkem

(mil. Kč) bankovnictví bankovnictví trhy Skupiny

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 11 295 | 11 284 | 582 | 1 328 | 24 489 |
| 4 597 | 4 075 | 212 | 5 155 | 14 039 |
| -1 126 | -424 | -2 | -5 406 | -6 958 |
| 0 | 0 | 0 | 3 550 | 3 550 |
| 119 | 1 859 | 633 | -651 | 1 961 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 175 | 159 | 19 | 1 419 | 1 772 |
| **15 060** | **16 953** | **1 444** | **5 395** | **38 853** |
| -1 606 | *1 269* | *1 444* | *37 746* | *38 853* |
| *16 764* | *11 673* | *0* | -28 437 | *0* |
| -28 | -5 | 0 | -2 063 | -2 096 |
| -8 332 | -4 274 | -368 | -4 701 | -17 675 |
| **-8 360** | **-4 279** | **-368** | **-6 764** | **-19 771** |
| -246 | 491 | 0 | 53 | 298 |
| 0 | 0 | 0 | 2 791 | 2 791 |
| **6 460** | **13 176** | **1 076** | **1 458** | **22 171** |
| -2 035 | -3 167 | -232 | 3 468 | -1 966 |
| **4 425** | **10 009** | **844** | **4 926** | **20 205** |
| 46 484 | 330 998 | 57 976 | 1 366 412 | 1 801 871 |
| 0 | 0 | 0 | 23 | 23 |
| **46 484** | **330 998** | **57 976** | **1 366 435** | **1 801 894** |
| **598 170** | **598 275** | **129 737** | **362 883** | **1 689 065** |
| **268** | **0** | **0** | **1 447** | **1 715** |

***Výkaz zisku a ztráty***

Čistý úrokový výnos

Výnosy z poplatků a provizí

Náklady na poplatky a provize

Výnosy z dividend

Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Čisté ostatní výnosy

**Provozní výnosy** *z toho:*

*Externí provozní výnosy / náklady (-)*

*Mezisegmentové provozní výnosy / náklady (-)*

Odpisy a amortizace

Ostatní provozní náklady

**Provozní náklady před ztrátami ze znehodnocení**

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI)

Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních a nefinančních aktiv

**Zisk před zdaněním**

Daň z příjmu

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Zisk segmentu**

***Aktiva a závazky***

Aktiva segmentu

Dlouhodobá aktiva určená k prodeji

**Aktiva celkem**

**Závazky celkem**

**Investiční výdaje**

25

#### Informace o segmentech podle kategorie klientů za rok 2023 - po opravě (Poznámka: 2.3)

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | | Retailové bankovnictví | Vztahové bankovnictví | Finanční trhy | Centrála Skupiny | Celkem |
| ***Výkaz zisku a ztráty***    Čistý úrokový výnos | | 9 837 | 10 184 | 1 175 | 1 254 | 22 450 |
| Výnosy z poplatků a provizí | | 3 725 | 3 729 | 112 | 5 051 | 12 617 |
| Náklady na poplatky a provize | | -1 069 | -426 | 8 | -4 983 | -6 470 |
| Výnosy z dividend | | 0 | 0 | 0 | 5 392 | 5 392 |
| Čistý zisk / ztráta (-) z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | | 118 | 1 788 | 754 | -595 | 2 066 |
| Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Čisté ostatní výnosy  **Provozní výnosy** | | 217 | 57 | 11 | 1 369 | 1 654 |
| **12 828** | **15 332** | **2 060** | **7 488** | **37 709** |
| *z toho:*  *Externí provozní výnosy* | | *-3 838* | *-352* | *2 060* | *39 839* | *37 709* |
| *Mezisegmentové provozní výnosy / náklady (-)* | | *16 666* | *15 684* | *0* | *-32 350* | *0* |
| Odpisy a amortizace | | -26 | -5 | 0 | -1 966 | -1 997 |
| Ostatní provozní náklady  **Provozní náklady před ztrátami**  **ze znehodnocení** | | -7 585 | -4 054 | -334 | -5 103 | -17 076 |
| **-7 611** | **-4 059** | **-334** | **-7 069** | **-19 073** |
| Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě a v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku (OCI) | | -209 | 1 584 | 0 | 77 | 1 452 |
| Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních a nefinančních aktiv  **Zisk před zdaněním** | | 0 | 0 | 0 | -4 251 | -4 251 |
| **5 008** | **12 857** | **1 726** | **-3 755** | **15 837** |
| Daň z příjmu  **Zisk segmentu** | | -1 426 | -2 735 | -329 | 3 324 | -1 166 |
| **3 582** | **10 122** | **1 397** | **-431** | **14 671** |
| ***Aktiva a závazky***    Aktiva segmentu | | 40 041 | 300 176 | 45 990 | 1 357 581 | 1 743 788 |
| Dlouhodobá aktiva určená k prodeji | | 0 | 0 | 0 | 23 | 23 |
| **Aktiva celkem** | **40 041** | | **300 176** | **45 990** | **1 357 604** | **1 743 811** |
|  |  | |  |  |  |  |
| **Závazky celkem** | **561 272** | | **592 928** | **137 894** | **343 388** | **1 635 482** |
|  |  | |  |  |  |  |
| **Investiční výdaje** | **203** | | **27** | **0** | **1 625** | **1 855** |

Úrokové výnosy a úrokové náklady nejsou vykázány samostatně vzhledem k tomu, že Banka posuzuje výkonnost segmentů primárně na základě Čistého úrokového výnosu.

Mezisegmentové transakce jsou transakce provedené mezi dvěma primárními segmenty na principu obchodů mezi vzájemně nezávislými partnery.

Banka působí převážně v České republice.

26

### 4. ÚROKOVÉ VÝNOSY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 156    43 857  29 176  1 829  6 707 0 |
| 81 725    1 031  5 547 13 |
| 6 591    **88 316** |

(mil. Kč) 2023

**Úrokové výnosy z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry**

Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání 1 439

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění, za

Úvěrovými institucemi 62 994

Ostatními klienty 26 838

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku,

včetně aktiv zastavených za účelem zajištění 1 452 Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7) 11 056

Negativní úroky z finančních závazků oceněných v naběhlé hodnotě 1

103 780

**Ostatní podobné výnosy**

Finanční aktiva k obchodování, včetně aktiv zastavených za účelem zajištění (Poznámka: 7) 1 939

Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7) 9 847

Negativní úroky z finančních závazků oceněných v reálné hodnotě (Poznámka: 7) 13

11 799

**Úrokové výnosy** **115 579**

### 5. ÚROKOVÉ NÁKLADY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 18  11 056  31 205  5 185  7 188 |
| 54 652    1 190  908  6 959 118 |
| 9 175    **63 827** |

(mil. Kč) 2023

**Úrokové náklady z finančních nástrojů vypočtené podle efektivní úrokové míry**

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Centrální banky 12

Úvěrové instituce 6 845

Ostatní klienti 41 298

Vydané dluhové nástroje 14 710

Zajišťovací deriváty (Poznámka: 7) 13 739

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

76 604

**Ostatní podobné náklady**

Finanční závazky k obchodování (Poznámka: 7) 2 072

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 7) 1 161

Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 7) 13 176

Závazky z leasingu 116

16 525

**Úrokové náklady**  **93 129**

27

### 6. ČISTÝ VÝNOS Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

|  |
| --- |
| 2024 |
| 7 163  1 108  1 400  293  364      327  444      1 937  1 003 |
| **14 039**        5 393  297  113  380      40      735 |
| 1. **958**      1. **081** |

(mil. Kč) 2023

**Výnosy z poplatků a provizí**

Finanční služby

Platební styk 6 743

Správa úvěrů a garancí 1 074

Poplatky z drobných devizových operací 1 284

Cenné papíry 243

Ostatní 332

Asset management

Správa, úschova a uložení hodnot 281

Vstupní poplatky podílových fondů 227

Distribuce

Podílové fondy 1 517

Finanční a pojišťovací služby 916

**12 617**

**Náklady na poplatky a provize**

Finanční služby

Platební styk 4 942

Správa úvěrů a garancí 307

Cenné papíry 111

Ostatní 335

Asset management

Správa, úschova a uložení hodnot 37

Distribuce

Finanční a pojišťovací služby 738

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**6 470**

**Čistý výnos z poplatků a provizí**  **6 147**

28

### 7. ČISTÝ ZISK / ZTRÁTA Z FINANČNÍCH NÁSTROJŮ VYKAZOVANÝCH V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY A KURZOVÉ ROZDÍLY

Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, jak je vykázán ve výkazu zisku a ztráty, nezahrnuje čistý úrok z finančních aktiv a finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty a čistý úrokový výnos z finančních aktiv jsou pro detailnější prezentaci čistého zisku z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Banky podrobněji rozebrány v níže uvedené tabulce:

|  |
| --- |
| 2024 |
| **1 961**  -2 946 |
| **-985**      -1 034  -1 602 649 |
| -1 986      951      -1 547      1 597    **-985** |

(mil. Kč) 2023

**Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo**

**ztráty a kurzové rozdíly – dle výkazu 2 066** Čistý úrokový výnos (Poznámky: 4, 5) -7 293

**-5 227**

**Finanční nástroje k obchodování a zajišťovací deriváty**

Úrokové kontrakty -2 973

Devizové operace -3 401

Majetkové kontrakty 728

-5 646

**Finanční nástroje jiné než k obchodování povinně vykázané v reálné hodnotě**

**do zisku nebo ztráty**

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku

nebo ztráty  1 330

**Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě**

**do zisku nebo ztráty zařazené při prvotním zachycení**

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty -2 314

Kurzové rozdíly 1 403

**Finanční nástroje vykazované v reálné hodnotě**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**do zisku nebo ztráty a kurzové rozdíly**  **-5 227**

Změny reálné hodnoty zajišťovacích derivátů a zajištěných položek, které jsou součástí zajišťovacích konstrukcí Banky, jsou v tabulce uvedeny v netto hodnotě. Rozdělení zisků a ztrát realizovaných ze zajišťovacích smluv a ze zajištěné položky připadající na zajištěné úrokové riziko je uvedeno v poznámce Finanční deriváty (Poznámka: 19).

Od října 2018 začala KBC Bank centralizovat dealingové aktivity ČSOB do útvaru Central European Financial Markets s cílem sladit regulatorní rozsah působnosti, rizika vyplývající z obchodování a zefektivnit prodejní aktivity. ČSOB externě zajišťuje pro KBC Bank související dealingové služby tak, že prostřednictvím svých finančních trhů obchoduje vybrané produkty jménem KBC Bank. Obchodní riziko z transakcí provedených ČSOB je převedeno prostřednictvím zrcadlových transakcí do KBC Bank s pozitivním dopadem do rizikově vážených aktiv (RWA) Banky. ČSOB vykazuje čistý zisk, který je na základě obchodních výsledků distribuován KBC Bankou do ČSOB, v položce Čistý zisk z finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty. KBC banka nese jakoukoli potenciální ztrátu.

29

### 8. ČISTÉ OSTATNÍ VÝNOSY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 916  779  45  4  1  -287  -32  -12  358 |
| **1 772** |

(mil. Kč) 2023

Služby poskytované ostatním společnostem ve skupině (vyjma výnosů ze služeb ICT) 811

Služby ICT 744

Výnosy z operativního leasingu a pronájmů 44

Čistý zisk z prodeje nehmotného majetku 8

Čistý zisk z prodeje dlouhodobých aktiv určených k prodeji 19

Čistá ztráta z prodeje investic v naběhlé hodnotě -215

Čisté zvýšení rezerv na ztráty ze soudních sporů -65

Čistá ztráta z prodeje dluhových cenných papírů FVOCI 0

Ostatní 308

**1 654**

V únoru 2023 byl Bance doručen rozhodčí nález vydaný v rozhodčím řízení proti společnosti ICEC-

HOLDING, a.s., což vedlo v roce 2022 ke zvýšení rezerv na soudní spory ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámky: 27, 33). V březnu 2023 Banka splatila závazek z titulu nálezu rozhodčího řízení a použila související rezervu v plné výši.

### 9. NÁKLADY NA ZAMĚSTNANCE

|  |
| --- |
| 2024 |
| 7 002  87  2 327  *1 437*  201  0 134 |
| **9 751** |

(mil. Kč) 2023

Mzdy a platy 6 469

Platy a jiné krátkodobé výhody vrcholného managementu 76

Sociální pojištění 2 210 *z toho důchodové pojištění (povinné) 1 366* Penzijní (dobrovolné) a podobné náklady 194

Čisté zvýšení rezerv na restrukturalizační program 184

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Ostatní 179

**9 312**

#### Počet zaměstnanců Banky

V Bance k 31. prosinci 2024 pracovalo 7 144 zaměstnanců v přepočtu na plné úvazky (k 31. prosinci 2023: 7 096).

#### Systém odměňování managementu

Ve mzdách a jiných krátkodobých výhodách vrcholného managementu jsou zahrnuty hrubé mzdy, roční odměny a ostatní krátkodobé požitky členů Představenstva. Mzdy a odměny členů Představenstva, stejně jako pravidla a struktura odměňování, jsou schvalovány dozorčí radou.

Systém odměňování zohledňuje změny v legislativě v předchozích letech. Polovina odměny je vyplácena prostřednictvím nepeněžních nástrojů Virtuální investiční certifikát (VIC). VIC je navázán z 50% na vývoj parametru Economic Value Added Skupiny, který zachycuje jak finanční, tak i rizikové aspekty a z 50% na vývoj ceny akcií KBC Group. Druhá polovina odměny je vyplácena v hotovosti. Výplata poloviny odměn (jak peněžní, tak i nepeněžní složky) je odložena na období pěti let následujících po datu přiznání odměny.

#### Doplňkové penzijní spoření

Banka poskytuje zaměstnancům (včetně vrcholného managementu) příspěvkové doplňkové penzijní spoření na dobrovolném základě. Zúčastnění zaměstnanci mohou odvádět část ze svých mezd do penzijních společností schválených Ministerstvem financí České republiky (MF ČR), do kterých pak Banka dodatečně přispívá 2 % nebo 3 % jejich mezd nebo fixní částkou podle preference zaměstnance.

30

#### Předčasné ukončení pracovního poměru

Při ukončení pracovního poměru výpovědí ze strany zaměstnavatele z důvodů uvedených v zákoníku práce je zaměstnanci přiznáno odstupné podle příslušného ustanovení zákoníku práce ve výši nejvýše trojnásobku průměrného měsíčního výdělku. Další odstupné je zaměstnanci přiznáno ve výši dvojnásobku průměrného měsíčního výdělku v případě, že délka pracovního poměru činí 10-15 let; dvou a půl násobku průměrného měsíčního výdělku při délce 15-20 let; trojnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 20-25 let; čtyřnásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 25-30 let, pětinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce 30-35 let a šestinásobku průměrného měsíčního výdělku při délce více než 35 let.

V případě ukončení smlouvy mají členové Představenstva Banky nárok na odchodné ve výši 0 až 12 měsíčních platů (v závislosti na podmínkách uzavřené smlouvy). V roce 2024 a 2023 nebylo vyplaceno žádné odchodné.

### 10. VŠEOBECNÉ SPRÁVNÍ NÁKLADY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 3 375  726  710  653  590  485  340  334  203  116  101  61  60  45  19  106 |
| **7 924** |

(mil. Kč) 2023

Informační technologie 3 198

Ostatní náklady na budovy 635

Poplatky za retailové služby 645

Poplatky za odborné služby 638

Marketing 533

Příspěvek do Fondu pro řešení krize 787

Telekomunikace 378

Příspěvky do Fondu pojištění vkladů a do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry 383

Cestovné a přepravné 203

Platební karty a elektronické bankovnictví 124

Administrativa 102

Pojištění 52

Nájemné za pozemky a budovy – minimální leasingové platby 50

Školení 42

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Náklady na autoprovoz 23

Ostatní -29

**7 764**

### 11. ZTRÁTY ZE ZNEHODNOCENÍ

|  |
| --- |
| 2024 |
| 66  46  187  2 852  -1  -1  -56 -4 |
| **3 089** |

(mil. Kč) 2023

Zisky ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě - úvěry a pohledávky

(Poznámky: 31, 38.2) 1 119

Zisky ze znehodnocení finančních aktiv v naběhlé hodnotě – dluhové cenné papíry

(Poznámky: 31, 38.2) 98

Rozpuštění Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 31) 235

Zvýšení / snížení (-) hodnoty investic do dceřiných, přidružených a společných podniků

(Poznámka: 18) -3 893

Ztráty (-) / zisky ze znehodnocení pozemků, budov a zařízení (Poznámky: 20, 31) 1

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného

výsledku (Poznámka: 16) 0

Ztráty ze znehodnocení nehmotných aktiv (Poznámka: 21) -358

Ztráty ze znehodnocení ostatních finančních aktiv (Poznámka: 31) -1

**-2 799**

31

### 12. DAŇ Z PŘÍJMU

Daňový náklad k 31. prosinci 2024 a 2023 se skládá z těchto složek:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 1 873  96  -3 |
| **1 966** |

2023

(mil. Kč) Po opravě

Splatná daň 431

Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let -74

Odložený daňový výnos (-) / náklad vyplývající ze vzniku a zrušení přechodných rozdílů 809

**1 166**

Rekonciliace mezi daňovým nákladem a účetním ziskem násobeným domácí sazbou daně k 31. prosinci 2024 a 2023 je následující:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 22 171  21%    4 656  96  0  -3 892  1 012 94 |
| **1 966** |

2023

(mil. Kč) Po opravě

Zisk před zdaněním 15 837

Použité daňové sazby 19%

Daňový náklad vypočtený použitím daňových sazeb 3 009

Nedoplatek / přeplatek (-) daně z příjmů z minulých let -74

Dopad zvýšení sazby daně do odložené daně -45

Daňový dopad nezdaňovaných výnosů -3 425

Daňový dopad daňově neuznatelných nákladů 1 702

Dorovnávací daň 0

**1 166**

V České republice byla zavedena tzv. “windfall tax”, jejímž účelem je zdanění nadměrných zisků velkých bank v období 2023 – 2025 efektivní daní ve výši 79%, resp. 81% (19% standardní sazba korporátní daně vzrostla na 21% počínaje rokem 2024 + 60% windfall tax). Nadměrným ziskem je zisk nad úrovní průměrného zisku dosaženého v letech 2018 – 2021 zvýšeného o 20%, přičemž výpočet vychází z daňového základu. Zavedení windfall tax v České republice v letech 2023 – 2025 nemělo žádný dopad na Banku v letech 2023 a 2024 vzhledem ke skutečnosti, že daňový základ nenarostl v dostatečné míře pro aplikaci windfall tax. Windfall tax nebyla rozeznána ani v rámci výpočtu odložené daně.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V roce 2023 byly schváleny změny v daňové legislativě. Platná sazba daně počínaje rokem 2024 byla 21% (2023: 19%).

Od 1. ledna 2024 přijala Česká republika novou legislativu zavádějící globální minimální dorovnávací daň v souladu s legislativou EU. Těmto novým pravidlům podléhá celá Skupina KBC. Česká republika také zavedla pravidla pro kvalifikovanou domácí dorovnávací daň a Skupina ČSOB podlehla této domácí dorovnávací dani ve vztahu k operacím Skupiny KBC v České republice. Ačkoli je zákonná sazba daně od roku 2024 ve výši 21%, finální efektivní sazba daně za Skupinu ČSOB je mírně pod požadovaným limitem 15%. Dopad přijaté daňové legislativy na čistý výsledek ČSOB za rok končící 31. prosincem 2024 byl předbězně vyčíslen a byla zaúčtována dorovnávací daň ve výši 94 mil. Kč. V souvislosti se zavedením globální minimální daně Skupina ČSOB uplatňuje výjimku z účetních požadavků na odložené daně podle IAS 12, a neúčtuje ani nevykazuje odložené daňové pohledávky a závazky související s dorovnávacími daněmi.

V nezdaňovaných výnosech jsou zahrnuty zejména daňově osvobozené úrokové a dividendové výnosy.

Odložená daň z příjmů je vypočtena ze všech přechodných rozdílů při použití závazkové metody s uplatněním daňové sazby ve výši 21% v roce 2024 (2023: 21%).

32

Pohyby na Čisté odložené daňové pohledávce jsou následující:

|  |
| --- |
| 2024 |
| **-86**    3    38  27    351  -186 |
| **147** |

(mil. Kč) 2023

**1. leden**  **1 623**

Výkaz zisku a ztráty -809

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

(Poznámka: 29)

Přecenění na reálnou hodnotu -166

Převod do zisku nebo do nerozděleného zisku 1

Zajištění peněžních toků (Poznámka: 29)

Přecenění na reálnou hodnotu -561

Převod do zisku (Poznámka: 19) -174

**31. prosinec -86**

Odložený daňový závazek / pohledávka zahrnují následující položky:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 412  185  91  87  73  71  21  -97  -173  -565 42 |
| **147** |

(mil. Kč) 2023

**Odložený daňový závazek (-) / pohledávka**

Zaměstnanecké odměny 378

Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů 168

Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT 101

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko 144

Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku 68

Rezervy na jiná rizika a náklady 72

Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů 18

Dluhové cenné papíry vykazované v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku -162

Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků -338

Amortizace goodwillu pro daňové odpisy -565

Ostatní přechodné rozdíly 30

**-86**

Dopad odložené daně do výkazu zisku a ztráty zahrnuje následující přechodné rozdíly:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |
| --- |
| 2024 |
| 34  17  5  3  -1  -10  0  -57  12 |
| **3** |

(mil. Kč) 2023

Zaměstnanecké odměny 50

Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů -66

Ztráty ze znehodnocení hmotného a nehmotného majetku 66

Ztráty ze znehodnocení dluhových cenných papírů -6

Rezervy na jiná rizika a náklady -677

Přechodný rozdíl vyplývající z daňových odpisů spojených s nákupem části podniku IT -1

Amortizace goodwillu pro daňové odpisy -54

Ztráty ze znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě a rezervy na úvěrové riziko -122

Ostatní přechodné rozdíly 1

**-809**

Vedení Banky se domnívá, že Banka bude plně realizovat své hrubé odložené daňové pohledávky na základě současné a očekávané budoucí úrovně zdanitelného zisku Banky a jejich kompenzace hrubými odloženými daňovými závazky.

33

### 13. DIVIDENDY PLACENÉ A PŘIJATÉ

#### Dividendy placené

O dividendách se účtuje až po jejich schválení Rozhodnutím jediného akcionáře o rozdělení zisku. Do data vydání výkazů nebylo rozhodnuto o alokaci zisku za rok 2024.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 13. května 2024 byly vyplaceny dividendy za rok 2023 ve výši 51,30 Kč na akcii, celková výše vyplacené dividendy představuje 15 018 mil. Kč.

Na základě Rozhodnutí jediného akcionáře ze dne 6. června 2023 byly vyplaceny dividendy za rok 2022 ve výši 17,93 Kč na akcii, celková výše vyplacené dividendy představuje 5 249 mil. Kč.

#### Dividendy přijaté

Následující tabulka uvádí přehled přijatých dividend od jednotlivých společností za roky 2024 a 2023:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 992  981  673  337  311  175  40  14  8  8  5  3  2  1 |
| **3 550** |

(mil. Kč) 2023

ČSOB Stavební spořitelna, a.s. 1 338

ČSOB Hypoteční banka, a.s. 2 482

ČSOB Leasing, a.s. 566

Patria Finance, a.s. 278

ČSOB Penzijní společnost, a.s. 534

ČSOB Factoring, a.s. 151

Patria Corporate Finance, a.s. 0

První certifikační autorita, a.s. 0

Bankovní informační technologie, s.r.o. 20

ČSOB Advisory 10

ČSOB Pojišťovna, a.s. 8

CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s. 3

Visa Inc. 2

BCPB - Burza cenných papierov v Bratislave, a.s. 0

**5 392**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

### 14. POKLADNÍ HOTOVOST, POHLEDÁVKY VŮČI CENTRÁLNÍM BANKÁM A OSTATNÍ VKLADY NA POŽÁDÁNÍ

|  |
| --- |
| 2024 |
| 8 184  8 357  27 896  3 037 |
| **47 474** |

(mil. Kč) 2023

Hotovost (Poznámka: 31) 8 036

Povinné minimální rezervy (Poznámky: 31, 32, 38.2) 8 106

Ostatní vklady u centrálních bank (Poznámky: 31, 32, 38.2) 2 517

Ostatní vklady na požádání u úvěrových institucí (Poznámky:31, 32, 38.2) 4 461

**23 120**

Do 5. října 2023 Česká národní banka (ČNB) poskytovala úrok z povinných minimálních rezerv na základě oficiální dvoutýdenní repo sazby ČNB. Od 5. října 2023 nejsou povinné minimální rezervy úročené. Banka je povinna udržovat výši povinných minimálních rezerv, nicméně v průběhu měsíce mohou být tyto rezervy používány pro účely řízení likvidy. Vzhledem k této skutečnosti Banka považuje povinné minimální rezervy za peněžní ekvivalenty.

Ostatní vklady u centrálních bank obsahují jednodenní půjčky poskytnuté centrální bance ve výši 24 897 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosinec 2023: 0 mil. Kč). Vklady u centrálních bank jsou klasifikovány jako aktiva ve Stage 1, očekávané úvěrové ztráty jsou nevýznamné.

34

### 15. FINANČNÍ AKTIVA VYKAZOVANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 1  13    27 296  9 762 |
| **37 072**        951 |
| **951**      **38 023** |

(mil. Kč) 2023

**Finanční aktiva k obchodování**

Úvěry a pohledávky

Reverzní repo operace 7

Ostatní úvěry a pohledávky 0

Finanční deriváty (Poznámka: 19)

Obchodní deriváty 30 248

Deriváty určené pro ekonomické zajištění 20 069

**50 324**

**Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku**

**nebo ztráty**

Úvěry a pohledávky

Úvěrové instituce 1 330

**1 330**

**Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty**  **51 654**

### 16. FINANČNÍ AKTIVA VYKÁZANÁ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

|  |
| --- |
| 2024 |
| 27 872  23 568      275 |
| 51 715    -7 |
| **51 708**        4 242 0 |
| **4 242** |

(mil. Kč) 2023

**Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku**

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1

Vládní instituce 3 617

Úvěrové instituce 23 439

Majetkové cenné papíry

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Korporátní bankovnictví 353

Celkem 27 409

Opravné položky na ztráty ze znehodnocení – stage 1 -6

**27 403**

**Finanční aktiva vykázaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku**

**zastavená za účelem zajištění**

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1

Vládní instituce 4 079

Úvěrové instituce 247

**4 326**

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Ve Finančních aktivech vykázaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavených za účelem zajištění jsou dluhové cenné papíry zastavené jako zajištění repo transakcí ve výši 0 mil. Kč (2023: 341 mil. Kč) nebo výpůjčky cenných papírů v hodnotě 4 242 mil. Kč (2023: 3 985 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

35

### 17. FINANČNÍ AKTIVA V NABĚHLÉ HODNOTĚ

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  |  | 2024 |  |  |
| Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 | POCI | Celkem |
| **Finanční aktiva v naběhlé hodnotě**  Dluhové cenné papíry  Vládní instituce | 238 923 | 0 | 0 | 0 | 238 923 |
| Úvěrové instituce | 347 477 | 0 | 0 | 0 | 347 477 |
| Ostatní právnické osoby    Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota | 32 416 | 510 | 0 | 0 | 32 926 |
| 618 816 | 510 | 0 | 0 | 619 326 |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů    **Celkem dluhové cenné papíry** | -94 | -1 | 0 | 0 | -95 |
| **618 722** | **509** | **0** | **0** | **619 231** |
| Úvěry a pohledávky  Centrální banky (Poznámka: 31) | 510 759 | 0 | 0 | 0 | 510 759 |
| Vládní instituce | 10 186 | 597 | 679 | 0 | 11 462 |
| Úvěrové instituce (Poznámka: 31) | 1 943 | 16 | 144 | 0 | 2 103 |
| Ostatní právnické osoby | 272 419 | 27 368 | 4 411 | 280 | 304 478 |
| Soukromé osoby    Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota | 56 161 | 5 703 | 2 305 | 73 | 64 242 |
| 851 468 | 33 684 | 7 539 | 353 | 893 044 |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů    **Celkem úvěry a pohledávky** | -760 | -1 407 | -4 221 | -88 | -6 476 |
| **850 708** | **32 277** | **3 318** | **265** | **886 568** |
| **Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě** | **1 469 430** | **32 786** | **3 318** | **265** | **1 505 799** |
| **Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění**  Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota Vládní instituce | 35 833 | 0 | 0 | 0 | 35 833 |
| Úvěrové instituce | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ostatní právnické osoby | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů    **Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **35 833** | **0** | **0** | **0** | **35 833** |

36

2023

)

mil. Kč

(

Stage 1

Stage 2

Stage 3

POCI

Celkem

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Finanční aktiva v naběhlé hodnotě** |  |  |  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry |  |  |  |  |  |  |
| Vládní instituce |  | 53 130 | 0 | 0 | 0 | 53 130 |
| Úvěrové instituce |  | 328 479 | 0 | 0 | 0 | 328 479 |
| Ostatní právnické osoby |  | 24 874 | 510 | 0 | 0 | 25 384 |

Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota 0 0

406 483

510

406 993

-

76

-

5

-

81

Opravné položky na ztráty z úvěrů 0 0

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celkem dluhové cenné papíry** | **406 407** | **505** | **0** | **0** | **406 912** |
| Úvěry a pohledávky |  |  |  |  |  |
| Centrální banky (Poznámka: 31) | 534 220 | 0 | 0 | 0 | 534 220 |
| Vládní instituce | 8 968 | 202 | 828 | 0 | 9 998 |
| Úvěrové instituce (Poznámka: 31) | 1 467 | 32 | 397 | 0 | 1 896 |
| Ostatní právnické osoby | 204 179 | 70 323 | 4 798 | 140 | 279 440 |
| Soukromé osoby | 48 095 | 7 142 | 2 009 | 44 | 57 290 |

Úvěry a pohledávky – hrubá hodnota

796

929

77 699

8 032

184

882 844

-

659

-

2 072

-

4 002

-

42

-

6 775

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celkem úvěry a pohledávky** | **796 270** | **75 627** | **4 030** | **142** | **876 069** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě** | **1 202 677** | **76 132** | **4 030** | **142** | **1 282 981** |
| **Finanční aktiva v naběhlé hodnotě** |  |  |  |  |  |
| **zastavená za účelem zajištění** |  |  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry – hrubá hodnota |  |  |  |  |  |
| Vládní instituce | 233 533 | 0 | 0 | 0 | 233 533 |
| Úvěrové instituce | 3 222 | 0 | 0 | 0 | 3 222 |
| Ostatní právnické osoby | 899 | 0 | 0 | 0 | 899 |
|  |  |  |  |  |  |
| Opravné položky na ztráty z úvěrů | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Opravné položky na ztráty z úvěrů

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Celkem finanční aktiva v naběhlé hodnotě** |  |  |  |  |  |
| **zastavená za účelem zajištění** | **237 654** | **0** | **0** | **0** | **237 654** |
|  |  |  |  |  |  |

Dluhové cenné papíry zařazené do Stage 1 jsou posuzovány jako finanční nástroje s nízkým úvěrovým rizikem.

Následující tabulka ukazuje hrubou účetní hodnotu těch finančních aktiv, které jsou k 31. prosinci 2024 a 2023 zařazeny do jiné stage, než kterou měly na začátku roku nebo pří prvotním zaúčtování:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | | 2024 |  | |
| Přesuny mezi  Stage 1 a 2 | | Přesuny mezi  Stage 2 a 3 | Přesuny mezi Stage 1 a 3 | |
| Ze Stage 1 do Stage 2 | Ze Stage 2 do Stage 1 | Ze Stage 2 Ze Stage 3 do Stage 3 do Stage 2 | Ze Stage 1 do Stage 3 | Ze Stage 3 do Stage 1 |
| Úvěry a pohledávky  Vládní instituce | 517 | 43 | 0 0 | 0 | 0 |
| Úvěrové instituce | 12 | 11 | 0 0 | 0 | 0 |
| Ostatní právnické osoby | 5 560 | 40 522 | 525 318 | 437 | 2 |
| Soukromé osoby    **Celkem** | 3 270 | 2 803 | 564 77 | 444 | 9 |
| **9 359** | **43 379** | **1 089 395** | **881** | **11** |

37

2023

Přesuny mezi Přesuny mezi Přesuny mezi

Stage 1 a 2 Stage 2 a 3 Stage 1 a 3

Ze Stage 1 Ze Stage 2 Ze Stage 2 Ze Stage 3 Ze Stage 1 Ze Stage 3

(mil. Kč) do Stage 2 do Stage 1 do Stage 3 do Stage 2 do Stage 3 do Stage 1

Úvěry a pohledávky

Vládní instituce 78 83 0 0 0 0

Úvěrové instituce 0 76 0 0 0 0

Ostatní právnické osoby 29 838 18 253 919 314 421 1

Soukromé osoby 3 515 1 435 484 132 386 21

**Celkem 33 431 19 847 1 403 446 807 22**

V rámci položky Úvěry a pohledávky - Centrální banky jsou zahrnuty úvěry z reverzních repo operací s centrální bankou v objemu 510 759 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 534 220 mil. Kč).

Ve Finančních aktivech vykázaných v naběhlé hodnotě zastavených za účelem zajištění jsou zahrnuty dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací v hodnotě 12 534 mil. Kč (2023:

216 323 mil. Kč) nebo výpůjček cenných papírů v hodnotě 23 299 mil. Kč (2023: 21 331 mil. Kč). V souladu s podmínkami smluv o repo operacích nebo výpůjček cenných papírů je držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě obsahují dluhové cenné papíry v hodnotě 17 678 mil. Kč (2023: 17 265 mil. Kč) zastavené za účelem zajištění termínových vkladů a finančních záruk. Držitel zastavených cenných papírů přijatých jako zajištění není oprávněn tyto cenné papíry následně vložit do repo transakce, resp. prodat.

### 18. INVESTICE V DCEŘINÝCH A PŘIDRUŽENÝCH SPOLEČNOSTECH A SPOLEČNÝCH PODNICÍCH

Přímé vlastnictví Banky (%) ve významných dceřiných a přidružených společnostech a společných podnicích bylo následující:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Zkrácený název | 2024 | |  | 2023 | |
| (%) | Účetní hodnota | (%) | Účetní hodnota |
| BANIT | 100,00 | 890 |  | 100,00 | 552 |
| ČSOBS | 100,00 | 11 130 |  | 100,00 | 10 110 |
| ČSOB Advisory | 100,00 | 1 458 |  | 100,00 | 1 458 |
| ČSOB Factoring | 100,00 | 1 295 |  | 100,00 | 1 295 |
| ČSOB HB | 100,00 | 55 678 |  | 100,00 | 53 997 |
| ČSOB Leasing | 100,00 | 8 300 |  | 100,00 | 7 600 |
| ČSOB Nemovitostní | 100,00 | 2 155 |  | 0,00 | 0 |
| ČSOB PS | 100,00 | 1 724 |  | 100,00 | 3 224 |
| K&H Payment Services |  | 509 |  | 100,00 | 488 |
| Patria CF | 100,00 | 16 |  | 100,00 | 16 |
| Patria Finance | 100,00 | 870 |  | 100,00 | 670 |
| Radlice Rozvojová | 100,00 | 2 844 |  | 100,00 | 2 706 |
| Skip Pay | 100,00 | 344 |  | 100,00 | 297 |
| Ušetřeno | 100,00 | 142 |  | 100,00 | 193 |
| Igluu | 50,00 | 35 |  | 50,00 | 69 |
| Ownest | 21,7 | 30 |  | 0,00 | 0 |
| ČSOB Pojišťovna | 0,24 | 9 |  | 0,24 | 9 |
|  | **87 429** | **82 684** |

Název

**Dceřiné společnosti**

Bankovní informační technologie, s.r.o.

ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

ČSOB Advisory, a.s.

ČSOB Factoring, a.s.

ČSOB Hypoteční banka, a.s.

ČSOB Leasing, a.s.

ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s.

ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB

K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű

Társaság

Patria Corporate Finance, a.s.

Patria Finance, a.s.

Radlice Rozvojová, a.s.

Skip Pay s.r.o. (dříve MallPay s.r.o.) Ušetřeno.cz, s.r.o.

**Společný podnik**

Igluu s.r.o.

Ownest s.r.o.

**Přidružená společnost**

ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB

38

Všechny společnosti vyjma K&H Payment Services mají sídlo v České republice.

V září 2024 získala ČSOB podíl ve společnosti Ownest, s.r.o., působící na realitním trhu v České republice. Ownest umožňuje svým klientům pronájem rezidenčních nemovitostí s výhledem na jejich budoucí koupi do osobního vlastnictví, včetně služeb financování. Výše vkladu banky odpovídá 21,73% podílu na vlastním kapitálu společnosti. Banka za tento podíl zaplatila 30 mil. Kč. Podle smluvních ujednání je vliv ČSOB roven 30% a k rozhodnutí je nutný souhlas všech spoluvlastníků. Vzhledem k této skutečnosti ČSOB zahrnula Ownest do konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2024 jako společný podnik ve výši odpovídající podílu ČSOB na vlastním kapitálu Ownest.

V březnu 2024 založila ČSOB novou společnost ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s., jejímž prostřednictvím banka získává subjekty působící na trhu nemovitostí. V průběhu roku 2024 banka vložila počáteční kapitál do vlastního kapitálu fondu ve výši 2 155 mil. Kč se záměrem prodat investiční certifikáty fondu klientům. Prodej by měl začít v roce 2025, jakmile fond shromáždí dostatečně diverzifikované portfolio aktiv. ČSOB Nemovitostní měla na konci roku 2024 100% investiční podíl v subjektech Patria Park Chomutov, Patria Park Piešťany, Patria RP Bytča, Patria RP Humpolec, Patria RP Lipník, Patria RP Zvolen I a Patria RP Zvolen II. Banka vykonává kontrolu ve všech těchto společnostech, a proto zahrnula celou skupinu související s nemovitostmi do konsolidované účetní závěrky k 31. prosinci 2024 pomocí plné metody konsolidace.

#### Ostatní změny

V březnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Patria Finance o 200 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2024 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB PS o 1 501 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V červnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 60 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 700 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V srpnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v K&H Payment Services o 174 mil. Kč prostřednictvím základního kapitálu a formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V srpnu 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v BANIT o 338 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Igluu o 4 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2024 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOBS o 500 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V prosinci 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu ve Skip Pay o 95 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2024 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 138 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V březnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Igluu o 12 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V dubnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Leasing o 1 400 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Hypoteční bance o 1 000 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V květnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v BANIT o 52 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

39

V květnu 2023 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB PS o 1 199 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V květnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Ušetřeno o 25 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOB Factoring o 120 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V červnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Patria Finance o 281 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V říjnu 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v Igluu o 20 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v ČSOBS o 960 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2023 Banka snížila účetní hodnotu svého podílu v Radlice Rozvojová o 60 mil. Kč prostřednictvím výplaty ostatních kapitálových fondů společnosti.

V prosinci 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu v BANIT o 110 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

V prosinci 2023 Banka zvýšila účetní hodnotu svého podílu ve Skip Pay o 131 mil. Kč formou příplatku do vlastního kapitálu mimo základní kapitál společnosti.

K 31. prosinci 2024 a 2023 považuje Banka hodnotu investic v některých dceřiných společnostech za znehodnocenou.

V roce 2024 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti K&H Payments Services v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 152 mil. Kč.

V roce 2024 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti Igluu v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 38 mil. Kč.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V letech 2024 a 2023 došlo ke snížení hodnoty podílu ve společnosti Ušetřeno v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 111 mil. Kč, respektive 42 mil. Kč.

V letech 2024 a 2023 došlo ke snížení hodnoty podílu ve Skip Pay v důsledku snížení předpokládaných diskontovaných peněžních toků. V důsledku toho byla zaúčtována opravná položka na ztrátu ze snížení hodnoty ve výši 48 mil. Kč, respektive 140 mil. Kč.

V letech 2024 a 2023 Banka provedla test možného znehodnocení u dceřiné společnosti ČSOB Hypoteční banka a v roce 2023 bylo tímto testem indikováno znehodnocení ve výši 1 238 mil. Kč a v roce 2024 ve výši 0 mil. Kč. V roce 2024 bylo celé znehodnocení ve výši 1 681 mil. Kč rozpuštěno, ale test na možné znehodnocení bude z hlediska citlivosti na níže popsané faktory nadále pokračovat. Zpětně získatelná hodnota pro společnost ČSOB Hypoteční banka byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na dvacet let s použitím očekávané míry růstu 2,6% v roce 2024 (2023: 2,1 %), a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období. Období dvaceti let odpovídá dlouhodobému charakteru podnikání ČSOB Hypoteční banky.

V případě ČSOB Hypoteční banky jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným ČSOB Hypoteční bankou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2024 použita diskontní sazba ve výši 12,6% (2023: 12,8%) a v rámci kalkulace dlouhodobé očekávané tempo růstu ve výši 2,0 % v roce 2024 (2023: 3,3%).

40

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

* Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka u ČSOB Hypoteční banky použila nulové předpokládané tempo růstu po rozpočtovém období.
* Riziková diskontní sazba. Pro ČSOB Hypoteční banku byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,6 % (2023: 12,8 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Klíčovým předpokladem je negativní citlivost hodnoty z užívání ČSOB Hypoteční banky na rizikovou diskontní sazbu. Zvýšení diskontní sazby o 1 % by vedlo ke zvýšení znehodnocení investice.

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2024:

(mil. Kč) +1% -1%

|  |  |
| --- | --- |
| 618 | -591 |
| -1 148 | 1 386 |

Tempo růstu

Diskontní sazba

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2023:

(mil. Kč) +1% -1%

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Tempo růstu |  | 306 | -309 |
| Diskontní sazba |  | -609 | 750 |

V letech 2024 a 2023 Banka provedla test možného znehodnocení u dceřiné společnosti ČSOBS a tímto testem bylo v roce 2024 indikováno znehodnocení ve výši 953 mil. Kč (2023: 2 473 mil. Kč). Zpětně získatelná hodnota pro společnost ČSOBS byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z rozpočtů schválených managementem pro nadcházejících 10 let a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V případě ČSOBS jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným ČSOBS nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla pro rok 2024 použita diskontní sazba ve výši 12,6 % (2023: 12,8 %) a dlouhodobé očekávané tempo růstu 0,0 % v roce 2024 (2023: 3,3 %).

Parlament České republiky 8. listopadu 2023 schválil návrh na snížení státní podpory stavebního spoření s účinností od 1. ledna 2024. Tato změna měla významný negativní dopad na budoucí očekávané zisky ČSOBS.

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

• Riziková diskontní sazba. Pro ČSOBS byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,6 % (2023: 12,8 %). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

41

Klíčovým předpokladem je negativní citlivost hodnoty z užívání ČSOBS na rizikovou diskontní sazbu. Zvýšení diskontní sazby o 1 % by vedlo ke zvýšení znehodnocení investice.

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2024:

(mil. Kč) +1% -1%

|  |  |
| --- | --- |
| -454 | 530 |

Diskontní sazba

V tabulce jsou uvedeny klíčové předpoklady a citlivost hodnoty z užívání na jejich změnu k datu 31. prosince 2023:

(mil. Kč) +1% -1%

Diskontní sazba -348 420

Management Banky se domnívá, že neexistují žádné indikace znehodnocení hodnot dalších investic Banky v dceřiných společnostech, v přidružené společnosti ani ve společném podniku.

Následující tabulka ukazuje rekonciliaci opravných položek ztráty ze znehodnocení investic do dceřiných společností, přidružených společností a společných podniků za roky 2023 a 2024:

K&H Payment

(mil. Kč) ČSOBS ČSOB HB Igluu Services Ušetřeno Skip Pay Celkem

**K 1. lednu 2023 0 443 0 0 322 362 1 127**

Zvýšení (Poznámka: 11) 2 473 1 238 0 0 42 140 3 893

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **2 473** | **1 681** | **0** | **0** | **364** | **502** |  | **5 020** |
| 0 | 0 | **38** | **152** | 111 | 48 |  | 349 |
| -1 520 | -1 681 | **0** | **0** | 0 | 0 |  | -3 201 |
| **953** | **0** | **38** | **152** | **475** | **550** |  | **2 168** |

**K 31. prosinci 2023**

Zvýšení (Poznámka: 11)

Snížení (Poznámka: 11)

**K 31. prosinci 2024**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

### 19. FINANČNÍ DERIVÁTY

Banka využívá finanční deriváty pro účely obchodování a zajišťování. Finanční deriváty zahrnují swapy, forwardy a opční smlouvy. Swapová smlouva představuje smlouvu dvou stran o výměně peněžních toků na základě konkrétních příslušných nominálních částek, aktiv, případně indexů. Forwardové smlouvy jsou smlouvy o nákupu nebo prodeji určitého objemu finančních nástrojů, indexů, měny nebo komodity k předem stanovenému budoucímu termínu a za předem stanovenou sazbu nebo cenu. Opční smlouva je smlouva, která na kupujícího převádí právo, nikoliv však povinnost koupit nebo prodat určité množství finančního nástroje, indexu, měny nebo komodity za předem určenou sazbu nebo cenu k určitému budoucímu datu nebo během budoucího období.

#### Úvěrové riziko související s finančními deriváty

Použitím finančních derivátů se Banka vystavuje úvěrovému riziku v případě, že protistrany své závazky z finančních derivátů nesplní. V takovém případě se úvěrové riziko rovná kladné reálné hodnotě finančních derivátů u této protistrany. Pokud je reálná hodnota finančního derivátu kladná, nese riziko ztráty Banka; naopak, pokud je reálná hodnota finančního derivátu záporná, nese riziko ztráty (nebo úvěrové riziko) protistrana. Banka minimalizuje úvěrové riziko prostřednictvím definovaných postupů pro schvalování úvěrů, limitů a monitorovacích postupů. Kromě toho Banka podle okolností vyžaduje zajištění a využívá dvoustranných rámcových smluv o vzájemném započtení. Všechny finanční deriváty se obchodují na mimoburzovním trhu.

Maximální míra úvěrového rizika Banky plynoucího z nesplacených neúvěrových derivátů se v případě platební neschopnosti protistrany stanoví jako náklady na kompenzaci příslušných peněžních toků s pozitivní reálnou hodnotou, po odečtení dopadů dvoustranných smluv o vzájemném započtení pohledávek a závazků a drženého zajištění. Skutečná úvěrová angažovanost Banky je nižší než pozitivní reálné hodnoty vykázané níže v tabulkách finančních derivátů, neboť do nich nebyl promítnut vliv zajištění a smluv o vzájemném zápočtu závazků a pohledávek.

42

#### Finanční deriváty určené k obchodování

Obchodování Banky primárně zahrnuje poskytování různých derivátů klientům a řízení obchodních pozic na vlastní účet. Finanční deriváty určené k obchodování zahrnují také takové deriváty, které se používají pro účely řízení aktiv a závazků (ALM) za účelem řízení úrokové pozice bankovní knihy (pozice řízené ALM) a které nesplňují podmínky zajišťovacího účetnictví, nicméně slouží pro účely ekonomického zajištění.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty nesplacených obchodních pozic derivátů Banky k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou uvedeny v následující tabulce. Smluvní nebo nominální částky představují objem nesplacených transakcí k určitému časovému okamžiku; nepředstavují potenciál zisku nebo ztráty spojený s tržním rizikem nebo úvěrovým rizikem při těchto transakcích.

##### *Obchodní pozice*

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 | |  | 2023 | |
| Nominální | Reálná hodnota | | Nominální  hodnota | Reálná hodnota | |
| hodnota | Kladná | Záporná | Kladná | Záporná |
| **Úrokové kontrakty**  Swapy | 812 739 | 20 162 | 20 477 | 876 975 | 28 082 | 28 505 |
| Opce | 28 498 | 208 | 137 | 21 340 | 260 | 176 |
| **841 237** | **20 370** | **20 614** | **898 315** | **28 342** | **28 681** |
| **Měnové kontrakty**  Swapy | 618 128 | 5 676 | 4 743 | 23 632 | 1 363 | 1 355 |
| Forwardy | 70 112 | 594 | 1 298 | 0 | 0 | 0 |
| Opce | 103 837 | 623 | 622 | 71 722 | 462 | 449 |
| **792 077** | **6 893** | **6 663** | **95 354** | **1 825** | **1 804** |
| **Komoditní kontrakty**  Swapy / Opce | 707 | 33 | 31 | 2 024 | 81 | 81 |
| **Finanční obchodní deriváty celkem (Poznámky: 15, 24)** | **1 634 021** | **27 296** | **27 308** | **995 693** | **30 248 30 566** | |

##### *Pozice ALM – ekonomické zajištění*

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 | | 2023 | | |
| Nominální | Reálná hodnota | | Nominální Reálná hodnota | | |
| hodnota | Kladná | Záporná | hodnota Kladná | | Záporná |
| **Úrokové kontrakty**  Swapy | 441 648 | 8 091 | 7 170 | 436 752 11 690 | | 10 150 |
| **Měnové kontrakty**  Forwardy | 0 | 0 | 0 | 76 707 600 | | 3 197 |
| Swapy | 151 443 | 453 | 136 | 557 176 6 999 | | 3 601    **6 798** |
| **151 443** | **453** | **136** | **633 883** **7 599** | |
| **Akciové kontrakty**  Swapy | 7 460 | 640 | 35 | 6 076 280 | | 94 |
| Opce | 4 140 | 578 | 1 | 5 336 500 | | 0 |
| **11 600** | **1 218** | **36** | **11 412 780** | | **94** |
| **Finanční deriváty určené pro ekonomické zajištění celkem (Poznámky: 15, 24)** | **604 691** | **9 762 7 342** | | **1 082 047** | **20 069 17 042** | |

Údaje uvedené v položce Měnové kontrakty za srovnávací období roku 2023 byly revidovány, aby odpovídaly nové prezentaci produktové struktury.

43

#### Zajišťovací finanční deriváty

Pro řízení úrokového rizika Banky, vznikajícího z neobchodních činností nebo z řízení aktiv a závazků, které jsou zařazeny v bankovní knize Banky, používá Odbor pro řízení aktiv a závazků (ALM) úrokové kontrakty na finanční deriváty. Úrokové riziko vzniká, jestliže úrokově citlivá aktiva mají lhůty splatnosti či parametry přecenění odchylné od souvztažných úrokově citlivých závazků. Cílem Banky v oblasti řízení úrokového rizika v bankovní knize je snížit strukturální úrokové riziko jednotlivých měn, a tím i kolísání čistých úrokových marží. Strategie využití derivátů pro dosažení tohoto cíle zahrnují jednak swapy měnových úrokových angažovaností, jednak úpravy parametrů změn ocenění některých úrokově citlivých aktiv a závazků tak, aby změny úrokových sazeb neměly výrazně záporný dopad na čisté úrokové marže a na peněžní toky v bankovní knize. Směrnice Banky pro dosahování určitých strategií v současnosti ukládají využívat jak zajištění peněžních toků, tak také zajištění reálné hodnoty.

Efektivitu zajištění měří Banka porovnáním kumulativních změn čisté současné hodnoty zajišťovacího derivátu a tzv. „hypotetického“ derivátu. Hypotetický derivát není skutečnou, ale pouze virtuální transakcí, reprezentující zajišťovanou položku a zajišťované riziko. Navíc, Banka používá objemový test na ověření, zda objem zajišťovacích derivátů nepřevyšuje objem položek vhodných pro zajištění.

Zdrojem neefektivity zajištění jsou rozdíly ve frekvenci přeceňování variabilní úrokové sazby na zajišťovacím a hypotetickém derivátu s dopadem do ocenění obou transakcí.

#### Finanční deriváty pro zajištění peněžních toků

Převážná část zajišťovacích derivátů jsou CZK úrokové swapy, jejichž uzavřením si Banka zajišťuje variabilní úrokový výnos ve výši 14-denní repo sazby plynoucí z reverzních repo operací uzavřených s ČNB. Zajišťovací swapy jsou uzavírány za účelem výměny variabilního úroku PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M placeného Bankou a fixních úrokových plateb, které Banka přijímá. Zajištění je efektivní vzhledem k velmi silné korelaci mezi 14-denní repo sazbou a úrokovou sazbou PRIBOR 3M nebo PRIBOR 6M.

Banka také využívá úrokové swapy v jedné měně

* za účelem zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn úrokových sazeb na skupině neretailových klientských běžných účtů (variabilita úroků zaplacených z klientských běžných účtů je efektivně zajištěna swapy, z nichž Banka získává variabilní úrokovou sazbu a platí pevnou úrokovou sazbu);

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

* ke konvertování úvěrů poskytnutých klientům s pohyblivou sazbou na fixní sazby.
* ke konvertování dluhových cenných papírů s pohyblivou sazbou na syntetické dluhové cenné papíry s fixní sazbou

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou vykázány takto:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  | 2023 |
| Nominální | Reálná hodnota | Nominální hodnota | Reálná hodnota |
| hodnota | Kladná Záporná | Kladná Záporná |
| **Zajištění peněžních toků**  *Úrokové swapy v jedné měně*  Zajištění na individuální bázi | 11 900 | 1 090 0 | 11 900 | 1 350 0 |
| Zajištění na portfolio bázi  **Zajišťovací finanční deriváty celkem** | 59 823 | 1 440 1 320 | 44 214 | 1 790 1 605 |
| **71 723** | **2 530 1 320** | **56 114** | **3 140 1 605** |

Ve výkazu zisku a ztráty byl v roce 2024 vykázán zisk 45 mil. Kč z důvodu neefektivní části zajištění finančních derivátů pro zajištění peněžních toků (2023: zisk 84 mil. Kč).

Čistá ztráta z ukončených zajišťovacích derivátů (z důvodu prodeje / znehodnocení zajišťovaných dluhopisů nebo negativního výsledku testu efektivity zajištění) převedená z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty činila v roce 2024 10 mil. Kč (2023: zisk 6 mil. Kč). Tento zisk / ztráta je součástí položky Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

44

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2024 a 2023:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 |  | 2023 |  |
| Oceňovací rezerva  ze zajištění  peněžních toků | Změna  reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění | Oceňovací rezerva  ze zajištění peněžních toků    Pokračující Ukončené    zajištění zajištění | Změna  reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění |
| Pokračující Ukončené    zajištění zajištění |
| Zajištění peněžních toků | 825 0 | -741 | 1 601 6 | 3 781 |

Čisté zisky a ztráty realizované ze zajišťovacích finančních derivátů převedené do výkazu zisku a ztráty jsou následující:

|  |
| --- |
| 2024 |
| -920    34    186 |
| **-700** |

(mil. Kč) 2023

Čistý úrokový výnos (Poznámka: 29) -917

Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálně hodnotě do zisku nebo ztráty

(Poznámka: 29) 90

Daň z příjmu (Poznámka: 12) 174

**Čisté ztráty**  **-653**

Peněžní toky ze zajišťovacích úrokových swapů jsou v čase proměnlivé a těžko předem stanovitelné. Z toho důvodu Banka používá analýzu zbytkové smluvní splatnosti nominálních hodnot zajišťovacích derivátů namísto očekávaných budoucích peněžních toků ze zajišťovaných položek. Vzhledem k tomu, že účelem zajišťovací konstrukce je zajištění fixního úrokového příjmu, je informace o vývoji nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývající smluvní splatnosti relevantnější. Peněžní toky ze zajišťovaných položek jsou očekávány ve stejných obdobích, jako jsou zbytkové splatnosti zajišťovacích derivátů peněžních toků.

Následující tabulka podává přehled nominálních hodnot zajišťovacích finančních derivátů podle zbývající smluvní splatnosti k 31. prosinci 2024 a 2023:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |
| --- |
| 2024 |
| 504  452  1 478  3 796  19 094  46 399 |
| **71 723** |

(mil. Kč) 2023

Do 3 měsíců 420

Od 3 do 6 měsíců 2 250

Od 6 měsíců do 1 roku 718

Od 1 roku do 2 let 2 364

Od 2 do 5 let 15 067

Nad 5 let 35 295

**56 114**

#### Finanční deriváty pro zajištění reálné hodnoty

Banka využívá měnové úrokové swapy pro zajištění měnového a úrokového rizika vyplývajícího ze změn reálné hodnoty cizoměnových dluhopisů s pevnou úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn měnového kurzu a bezrizikové swapové výnosové křivky. Měnový úrokový swap, který mění pevný placený úrok v cizí měně za získávaný variabilní úrok v domácí měně, je uzavírán s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Banka využívá úrokové swapy k zajištění úrokového rizika, které vzniká z pohybu reálných hodnot dluhopisů zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a ve Finančních aktivech v naběhlé hodnotě, které vycházejí ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný dluhopis s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

Úrokové swapy používá Banka k zajištění úrokového rizika vyplývajícího z pohybu reálné hodnoty dlouhodobých závazků s pevnou úrokovou sazbou (klasifikovaných jako finanční závazky v naběhlé hodnotě), vyplývajících ze změn bezrizikové swapové výnosové křivky. Úrokový swap, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný, je denominovaný ve stejné měně jako zajišťovaný závazek s předpokladem vysoce efektivního zajištění.

45

Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia běžných a spořicích účtů retailových klientů, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko z portfolia běžných účtů retailových klientů, které byly označeny jako zajištěná položka, je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění variabilní placený úrok za získávaný pevný úrok.

Banka využívá konstrukci zajištění úrokového rizika pramenícího ze změn reálné hodnoty portfolia úvěrů s pevnou úrokovou sazbou, které vycházejí ze změn bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je efektivně zajištěné úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok za získávaný variabilní úrok.

Banka využívá konstrukci zajištění reálné hodnoty portfolia hypotečních zástavních listů s fixní úrokovou sazbou zařazených v portfoliu Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku. Je zajištěno úrokové riziko pramenící ze změn reálné hodnoty zástavních listů ke změně bezrizikové výnosové křivky. Úrokové riziko je účinně zajištěno jednoměnovým úrokovým swapem, který mění pevný placený úrok na získávaný variabilní úrok.

Smluvní nebo nominální částky a kladné a záporné reálné hodnoty otevřených zajišťovacích finančních derivátů Banky k 31. prosinci 2024 a 2023 jsou vykázány takto:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  | 2023 |
| Nominální | Reálná hodnota | Nominální hodnota | Reálná hodnota |
| hodnota | Kladná Záporná | Kladná Záporná |
| **Zajištění reálné hodnoty**  *Úrokové swapy v jedné měně*  Zajištění na individuální bázi | 115 991 | 8 149 1 062 | 87 057 | 8 675 1 460 |
| Zajištění na portfolio bázi | 590 823 | 7 298 17 057 | 600 367 | 11 699 22 420 |
| *Měnové úrokové swapy*  Zajištění na individuální bázi  **Zajišťovací finanční deriváty celkem** | 516 | 10 0 | 516 | 31 0 |
| **707 330** | **15 457 18 119** | **687 940** | **20 405 23 880** |

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2024:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | Účetní hodnota Kumulovaná částka změn zajištěné reálné hodnoty zajištěných položky položek | | | Změna reálné hodnoty zajištěné položky odpovídající neefektivní části zajištění |
|  | Aktiva | Závazky |
| **Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi**  Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 72 965 | -6 174 | 0 | 411 |
| Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 24 492 | -283 | 0 | -208 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě  Celkem | 12 849 | 0 | 257 | -200 |
| 110 306 | -6 457 | 257 | 3 |
| **Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi**  Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 210 553 | -2 654 | 0 | 2 596 |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku | 2 849 | 99 | 0 | -27 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě  Celkem    **Zajištěné položky celkem** | 363 790 | 0 | -11 077 | -4 227 |
| 577 192 | -2 555 | -11 077 | -1 658 |
| **687 498** | **-9 012** | **-10 820** | **-1 655** |

46

Následující tabulka obsahuje informace o finančních nástrojích vykazovaných jako zajišťované položky v rámci zajišťovacích strategií Banky k 31. prosinci 2023:

Účetní hodnota Kumulovaná částka změn Změna reálné hodnoty

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Zajištění reálné hodnoty na individuální bázi** |  |  |  |  |  |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě  Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do | 72 351 | -7 390 |  | 0 | 7 353 |
| ostatního úplného výsledku | 7 374 | -458 |  | 0 | 524 |

zajištěné reálné hodnoty zajištěných zajištěné položky položky odpovídající neefektivní části zajištění

položek

(

mil. Kč

)

Aktiva

Závazky

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Celkem | 79 725 | -7 | 848 | 0 | 7 877 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Zajištění reálné hodnoty na portfolio bázi** |  |  |  |  |  |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě  Finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního | 243 258 | -5 | 250 | 0 | 9 019 |
| úplného výsledku | 2 876 |  | 126 | 0 | 158 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 333 800 |  | 0 | -15 309 | -16 826 |

Celkem -5 124 -15 309 -7 649

579

934

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Zajištěné položky celkem** | **659 659** | **-12 972** |  | **-15 309** | **228** |
|  |  |  |  |  |  |

Z titulu ukončení zajišťovacího účetnictví v důsledku prodeje podkladových zajištěných dluhopisů byly v roce 2024 vykázány realizované ztráty ve výši 5 mil. Kč (2023: ztráta 5 mil. Kč). Čisté zisky jsou zahrnuty do čistého zisku z finančních nástrojů v reálné hodnotě do zisku nebo ztáty ve výkazu zisku a ztráty.

V položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou v roce 2024 vykázány čisté ztráty realizované ze zajištěné položky přiřaditelné k zajištěnému úrokovému riziku ve výši 1 655 mil. Kč (2023: zisky 228 mil. Kč).

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Čisté zisky realizované ze zajišťovacích nástrojů, které jsou vykázány v položce Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, činily 1 656 mil. Kč (2023: ztráty 31 mil. Kč).

### 20. POZEMKY, BUDOVY A ZAŘÍZENÍ

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Pozemky | IT | Kancelářské | Ostatní | Nedokončené | Celkem |
| (mil. Kč) | a budovy | vybavení | vybavení |  | investice |  |
| Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023 | 7 832 | 2 358 | 726 | 1 398 | 460 | 12 774 |
| Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023 | -4 191 | -1 634 | -450 | -1 117 | 0 | -7 392 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023** | **3 641** | **724** | **276** | **281** | **460** | **5 382** |
| Převody | 224 | 252 | 44 | 128 | -648 | 0 |
| Přírůstky | 0 | 0 | 0 | 0 | 836 | 836 |
| Úbytky  Převody do dlouhodobých aktiv | -8 | -1 | -4 | -4 | 0 | -17 |
| určených k prodeji | -11 | 0 | 0 | 0 | 0 | -11 |
| Odpisy | -291 | -400 | -45 | -113 | 0 | -849 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023** |  | **3 555** | **575** | **271** | **292** | **648** | **5 341** |
| z toho |  |  |  |  |  |  |  |
| Pořizovací hodnota |  | 7 978 | 2 398 | 741 | 1 406 | 648 | 13 171 |
| Oprávky a snížení hodnoty |  | -4 423 | -1 823 | -470 | -1 114 | 0 | -7 830 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |

47

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Pozemky | IT | Kancelářské | Ostatní | Nedokončené | Celkem |
| (mil. Kč) | a budovy | vybavení | vybavení |  | investice |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 7 978 | 2 398 |  |  | 741 | 1 406 | 648 | 13 171 |
| -4 423 | -1 823 |  |  | -470 | -1 114 | 0 | -7 830 |
| 3 555 | 575 |  |  | 271 | 292 | 648 | 5 341 |
| 309 | 849 |  |  | 75 | 232 | -1 465 | 0 |
| 0 | 0 |  |  | 0 | 0 | 837 | 837 |
| -162 | -1 |  |  | -2 | -3 | 0 | -168 |
| -4 | 0 |  |  | 0 | 0 | 0 | -4 |
| -320 | -407 |  |  | -46 | -105 | 0 | -878 |
| **3 378** | **1 016** |  |  | **298** | **416** | **20** | **5 128** |
| 8 088 | 2 955 |  |  | 780 | 1 563 | 20 | 13 406 |
| -4 710 | -1 939 |  |  | -482 | -1 147 | 0 | -8 278 |

Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024

Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024

**Účetní zůstatková hodnota**

**k 1. lednu 2024**

Převody

Přírůstky

Úbytky

Převody do dlouhodobých aktiv

určených k prodeji

Odpisy

**Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024**

z toho

Pořizovací hodnota

Oprávky a snížení hodnoty

#### PRÁVO K UŽÍVÁNÍ MAJETKU

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | Pozemky | IT | Ostatní | Celkem |
| (mil. Kč) | a budovy | vybavení |  |  |

Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023

4

290

291

46

4 627

-

1

583

-

167

-

30

-

1 780

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota** |  |  |  |  |
| **k 1. lednu 2023** | **2 707** | **124** | **16** | **2 847** |
|  |  |  |  |  |
| Přírůstky | 582 | 12 | 27 | 621 |
| Úbytky | -38 | 0 | -3 | -41 |
| Odpisy | -448 | -56 | -10 | -514 |
| Snížení hodnoty | 1 | 0 | 0 | 1 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota** |  |  |  |  |  |
| **k 31. prosinci 2023** |  | **2 804** | **80** | **30** | **2 914** |
| z toho |  |  |  |  |  |
| Pořizovací hodnota |  | 4 710 | 179 | 71 | 4 960 |
| Oprávky a snížení hodnoty |  | -1 906 | -99 | -41 | -2 046 |
|  |  | Pozemky | IT | Ostatní | Celkem |
| (mil. Kč) |  | a budovy | vybavení |  |  |

Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2023

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 4 710 |  |  | 179 | 71 | 4 960 |
| -1 906 |  |  | -99 | -41 | -2 046 |
| **2 804** |  |  | **80** | **30** | **2 914** |
| 405 |  |  | 0 | 33 | 438 |
| -4 |  |  | 0 | 0 | -4 |
| -439 |  |  | -55 | -15 | -509 |
| 0 |  |  | 0 | 0 | 0 |
| **2 766** |  |  | **25** | **48** | **2 839** |
| 5 070 |  |  | 179 | 91 | 5 340 |
| -2 304 |  |  | -154 | -43 | -2 501 |

Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024

Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024

**Účetní zůstatková hodnota**

**k 1. lednu 2024**

Přírůstky

Úbytky

Odpisy

Snížení hodnoty

**Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024**

z toho

Pořizovací hodnota

Oprávky a snížení hodnoty

Pozemky, budovy a zařízení jsou posuzovány jako dlouhodobá aktiva.

48

### 21. GOODWILL A OSTATNÍ NEHMOTNÁ AKTIVA

Goodwill Nakoupený Interně Ostatní Nedokončené Celkem

software vyvíjený nehmotná investice

(mil. Kč) software aktiva

Pořizovací hodnota k 1. lednu 2023 2 752 3 102 3 034 396 1 215 10 499

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Oprávky a snížení hodnoty |  |  |  |  |  |  |
| k 1. lednu 2023 | -63 | -2 937 | -1 315 | -389 | 0 | -4 704 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023** | **2 689** | **165** | **1 719** | **7** | **1 215** | **5 795** |
| Převody | 0 | 21 | 1 113 | -6 | -1 128 | 0 |
| Přírůstky | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 019 | 1 019 |
| Odpisy | 0 | -49 | -585 | 0 | 0 | -634 |
| Snížení hodnoty (Poznámka: 11) | 0 | 0 | -358 | 0 | 0 | -358 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023** |  | **2 689** | **137** | **1 889** | **1 1 106** | **5 822** |
| z toho |  |  |  |  |  |  |
| Pořizovací hodnota |  | 2 752 | 3 041 | 3 789 | 175 1 106 | 10 863 |
| Oprávky a snížení hodnoty |  | -63 | -2 904 | -1 900 | -174 0 | -5 041 |
|  |  | Goodwill | Nakoupený | Interně | Ostatní Nedokončené | Celkem |
| (mil. Kč) |  |  | software | vyvíjený software | nehmotná investice  aktiva |  |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2 752 | 3 041 | 3 789 | 175 | 1 106 | 10 863 |
| -63 | -2 904 | -1 900 | -174 | 0 | -5 041 |
| **2 689** | **137** | **1 889** | **1** | **1 106** | **5 822** |
| 0 | 2 | 929 | 0 | -931 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 877 | 877 |
| 0 | -38 | -671 | 0 | 0 | -709 |
| 0 | 0 | -56 | 0 | 0 | -56 |
| **2 689** | **101** | **2 091** | **1** | **1 052** | **5 934** |
| 2 752 | 1 116 | 6 845 | 78 | 1 052 | 11 843 |
| -63 | -1 015 | -4 754 | -77 | 0 | -5 909 |

Pořizovací hodnota k 1. lednu 2024

Oprávky a snížení hodnoty k 1. lednu 2024

**Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024**

Převody

Přírůstky

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Odpisy

Snížení hodnoty (Poznámka: 11)

**Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024** z toho

Pořizovací hodnota

Oprávky a snížení hodnoty

V rámci položky Nedokončené investice je k 31. prosinci 2024 zahrnutý interně vyvíjený software v hodnotě 1 052 mil. Kč (31. prosince 2023: 1 106 mil. Kč).

Goodwill a ostatní nehmotná aktiva jsou posuzována jako dlouhodobá aktiva.

Goodwill byl přiřazen k segmentu Retailové bankovnictví a SME klienti, které představují penězotvornou jednotku (CGU). Zpětně získatelná hodnota pro segment Retailové bankovnictví a SME klienti byla určena na základě výpočtu hodnoty z užívání. Tento výpočet používá předpokládané peněžní toky vycházející z obchodních plánů pro nadcházející tři roky, které byly poté extrapolovány na další čtyři roky s použitím očekávané míry růstu 3 %, a následně byla zohledněna současná hodnota peněžních toků generovaných po tomto období.

V případě segmentu Retailové bankovnictví a SME klienti jsou peněžní toky založeny na čistém zisku tvořeným penězotvornou jednotkou nad úroveň požadovaného kapitálu a hodnoty budoucích peněžních toků. Pro výpočet hodnoty budoucích peněžních toků byla použita diskontní sazba ve výši 12,6 % v roce 2024 (2023: 12,7 %) a v rámci kalkulace 2024 a 2023 nulové dlouhodobé očekávané tempo růstu.

49

Hodnota z užívání je zvláště citlivá na následující klíčové předpoklady:

* Předpokládané tempo růstu vývoje peněžních toků za mezním rokem rozpočtu. Banka zastává konzervativní přístup při výpočtu hodnoty budoucích peněžních toků, a proto použila nulové předpokládané tempo růstu segmentu Retailové bankovnictví a SME klienti po rozpočtovém období.
* Riziková diskontní sazba. Pro segment Retailové bankovnictví a SME klienti byla použita průměrná riziková diskontní sazba ve výši 12,7% (2023: 12,8%). Ta se skládá z bezrizikové sazby v eurozóně, z rozpětí credit default swapů v České republice ve vztahu k eurozóně a z průměrného beta faktoru poměrného tržního rizika včetně tržní rizikové prémie.

Hlavní předpoklady popsané výše se mohou měnit v závislosti na změnách hospodářských a tržních podmínek.

Výsledkem testu tohoto goodwillu je, že hodnota z užívání je významně vyšší než účetní hodnota goodwillu, a proto snížení hodnoty goodwillu není pravděpodobné.

Management se domnívá, že potenciální změna v zásadních předpokladech, na kterých je zpětně získatelná hodnota založena, by nezpůsobila její pokles pod účetní hodnotu.

### 22. DLOUHODOBÁ AKTIVA URČENÁ K PRODEJI

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | Pozemky a budovy | Celkem |
| **Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2023** | **23** | **23** |
| Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 20) | 11 | 11 |
| Úbytky    **Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2023** | -11 | -11 |
| **23** | **23** |
| z toho  Pořizovací hodnota | 23 | 23 |
| Snížení hodnoty | 0 | 0 |
| (mil. Kč) | Pozemky a budovy | Celkem |

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |
| --- | --- |
| **23** | **23** |
| 4 | 4 |
| -4 | -4 |
| **23** | **23** |
| 23 | 23 |
| 0 | 0 |

**Účetní zůstatková hodnota k 1. lednu 2024**

Převody z pozemků, budov a zařízení (Poznámka: 20)

Úbytky

**Účetní zůstatková hodnota k 31. prosinci 2024** z toho

Pořizovací hodnota

Snížení hodnoty

### 23. OSTATNÍ AKTIVA

|  |
| --- |
| 2024 |
| 1 014 213 |
| **1 227**    745  10 |
| **755 1 982** |

(mil. Kč) 2023

**Ostatní finanční aktiva**

Pohledávky za různými dlužníky, po zohlednění opravných položek (Poznámky: 30, 32,

38.2) 770

Příjmy příštích období (Poznámky: 30, 32, 38.2) 179

**949**

**Ostatní nefinanční aktiva**

Náklady příštích období 638

DPH a ostatní daňové pohledávky 7

**645**

**Ostatní aktiva celkem**  **1 594**

50

Následující tabulka uvádí zařazení ostatních finančních aktiv do stage a informaci o kumulativním snížení hodnoty v roce 2024 a 2023:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  | 2023 |  |
| Stage 2 | Stage 3 | Celkem | Stage 2 Stage 3 | Celkem |
| Ostatní finanční aktiva  Hrubá účetní hodnota | 1 229 | 14 | 1 243 | 952 9 | 961 |
| Opravné položky na ztráty ze snížení hodnoty | -6 | -10 | -16 | -6 -6    **946 3** | -12 |
| **1 223** | **4** | **1 227** | **949** |

Očekávané úvěrové ztráty na Ostatní finanční aktiva se určují zjednodušeným přístupem.

Banka posuzuje Ostatní aktiva jako krátkodobá aktiva.

### 24. FINANČNÍ ZÁVAZKY VYKAZOVANÉ V REÁLNÉ HODNOTĚ DO ZISKU NEBO ZTRÁTY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 27 308  7 342  565 2 373 |
| **37 588**    6 145  *2 829*  10 622 |
| **16 767**  **54 355** |

(mil. Kč) 2023

**Finanční závazky k obchodování**

Finanční deriváty (Poznámka: 19)

Obchodní deriváty 30 566

Deriváty určené pro ekonomické zajištění 17 042

Termínové vklady 2 018

Repo operace 983

**50 609**

**Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Vydané dluhové cenné papíry 13 916

*Z toho hybridní kontrakty*  *1 392*

Investiční certifikáty – hybridní kontrakty 11 342

**25 258**

**Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty 75 867**

Hodnota závazku, který bude Banka povinná uhradit z titulu svých finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení k datu splatnosti, je k 31. prosinci 2024 o 1 039 mil. Kč nižší než jejich účetní hodnota (k 31. prosinci 2023: o 495 mil. Kč nižší).

Změny reálné hodnoty Finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty zařazených při prvotním zachycení, které vyplývaly ze změn úvěrového rizika, dosáhly v roce 2024 výše 9 mil. Kč (2023: 0 mil. Kč).

Investiční certifikáty a část vydaných dluhových cenných papírů vykazovaných ve Finančních závazcích v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou hybridní nástroje obsahující vložený derivát. Banka vyhodnotila, že oddělení vloženého derivátu od hostitelské smlouvy by si vyžádalo nepřiměřené náklady, a proto se rozhodla použít opci na oceňování těchto hybridních nástrojů reálnou hodnotou jako celku. Vydané dluhové cenné papíry, jiné než hybridní kontrakty, jsou finanční nástroje vedené v reálné hodnotě řízené na portfoliové bázi.

51

### 25. FINANČNÍ ZÁVAZKY V NABĚHLÉ HODNOTĚ

|  |
| --- |
| 2024 |
| 1. 063 2. 327   12 772 |
| **36 162**    620 919  231 778  341 820  59 500  6 097 |
| **1 260 114**    16 443  247 020 |
| **263 463**  **57 241** |
| **1 616 980** |

(mil. Kč) 2023

**Závazky k úvěrovým institucím**

Běžné účty a jednodenní vklady (Poznámka: 31) 20 446

Termínové vklady (Poznámka: 31) 13 861

Repo operace (Poznámka: 31) 226 376

**260 683**

**Závazky k ostatním klientům**

Běžné účty a jednodenní vklady 584 958

Termínové vklady 312 827

Spořicí účty 264 971

Repo operace (Poznámka: 31) 49 794

Ostatní závazky 6 061

**1 218 611**

**Vydané dluhové cenné papíry**

Dluhové cenné papíry 7 705

Depozitní směnky (Poznámka: 31) 7 561

**15 266**

**Podřízený dluh**  **45 843**

**Finanční závazky v naběhlé hodnotě**  **1 540 403**

V rámci standardního procesu řízení likvidity a kapitálu na úrovni Skupiny KBC došlo v roce 2024 k nárůstu objemu nezajištěného financování od KBC Bank prostřednictvím depozitních směnek. Tyto depozitní směnky nahradily krátkodobé repo operace uzavřené s protistranou KBC Bank.

V roce 2024 Banka vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 11 937 mil. Kč se smluvní splatností 2 až 4 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -1,15 % až PRIBOR 6M -0,40 % a PRIBOR 1M 0,30 %. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V roce 2023 Banka vydala kupónové dluhopisy v nominální hodnotě 3 647 mil. Kč se smluvní splatností 1 až 4 roky a EIR v rozmezí PRIBOR 6M -1,15 % až PRIBOR 6M -0,65 %. Všechny dluhopisy obsahují oboustrannou opci umožňující předčasný nákup nebo prodej, vždy k datu výplaty kupónu.

Od 1. ledna 2022 musí Banka splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací o Minimálních požadavcích na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala níže popsané podřízené dluhy (Poznámky: 35, 39).

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 180 mil. EUR

(4 533 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 4 letech (2028). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,847 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních tří let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2024 podřízený dluh v nominální hodnotě 240 mil. EUR

(6 044 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 5 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 0,941 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních čtyř let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Bance v prosinci 2023 podřízený dluh v nominální hodnotě 170 mil. EUR

(4 281 mil. Kč). Podřízený dluh je splatný po 6 letech (2029). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,375 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních pěti let trvání závazku.

KBC Bank NV poskytla Bance v červnu 2022 podřízený dluh v nominální hodnotě 330 mil. EUR

(8 311 mil. Kč). Podřízený dluh byl splatný po 3 letech (2025). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,05 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních dvou let trvání závazku. Splatnost tohoto dluhopisu byla v prosinci 2024 prodloužena o dalších 6 let (2030). Jeho úroková sazba je EURIBOR 3M + 1,035 %. Banka má právo předčasně splatit podřízený dluh kdykoli po uplynutí prvních pěti let trvání závazku.

V případě likvidace Banky je splacení dluhu podřízeno všem ostatním druhům závazků.

52

### 26. OSTATNÍ ZÁVAZKY

|  |
| --- |
| 2024 |
| 1 396  1 081 |
| **2 477**    2 614  40  270 |
| **2 924**    **5 401** |

(mil. Kč) 2023

**Ostatní finanční závazky**

Výdaje příštích období (Poznámky: 30, 32, 38.3) 1 241

Závazky vůči různým věřitelům (Poznámky: 30, 32, 38.3) 993

**2 234**

**Ostatní nefinanční závazky**

Závazky vůči zaměstnancům včetně sociálního pojištění 2 435

Výnosy příštích období 33

DPH a ostatní daňové závazky 321

**2 789**

**Ostatní závazky celkem**  **5 023**

Banka posuzuje Ostatní závazky jako krátkodobé závazky.

### 27. REZERVY

Ztráty ze Rezerva na Závazky z Celkem

soudních sporů restrukturalizaci nevýhodných

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **3 688** | **79** | **13** | **3 780** |
|  |  |  |  |  |
| Tvorba | 43 | 183 | 4 | 230 |
| Použití | -3 697 | -132 | -4 | -3 833 |
| Rozpuštění | -11 | 0 | -9 | -20 |

(mil. Kč) a ostatní smluv

**31. prosinec 2023 23 130 4 157**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **23** |  |  | **130** | **4** | **157** |
| 7 |  |  | 0 | 0 | 7 |
| -1 |  |  | -49 | -1 | -51 |
| 0 |  |  | 0 | 0 | 0 |
| **29** |  |  | **81** | **3** | **113** |

**1. leden 2024**

Tvorba

Použití

Rozpuštění

**31. prosinec 2024**

Úvěrové přísliby a záruky (Poznámka: 33):

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **123** | **239** | **305** | **667** |
|  |  |  |  |  |
| Nově poskytnuté podmíněné závazky | 102 | 0 | 0 | 102 |
| Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage | -69 | -51 | -123 | -243 |
| Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage | -12 | -115 | 33 | -94 |
| Kurzový rozdíl | 1 | 0 | 14 | 15 |

(mil. Kč) Stage 1 Stage 2 Stage 3 Celkem

**31. prosinec 2023 145 73 229 447**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 21 |  | 0 | 0 | 21 |
| -186 |  | 30 | -40 | -196 |
| 5 |  | -9 | -3 | -7 |
| 2 |  | -7 | 0 | -5 |
| 57 |  | -27 | -24 | 6 |
| **44** |  | **60** | **162** | **266** |

Nově poskytnuté podmíněné závazky

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage

Změna modelu / metody

Kurzový rozdíl

**31. prosinec 2024**

53

*Restrukturalizace*

V roce 2022 a 2023 Banka zahájila nový restrukturalizační program. V souvislosti s tím byla vytvořena rezerva ve výši 79 mil. Kč a 183 mil. Kč. Cílem tohoto programu bude snížení celkového počtu zaměstnanců banky v letech 2022 až 2026.

*Ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty*

Rezerva vytvořená na ztráty ze soudních sporů a ostatní ztráty představuje závazek k pokrytí potenciálních rizik vyplývajících ze soudních sporů, ve kterých je Banka na straně obžalovaného.

Banka je zapojena do několika probíhajících soudních sporů, jejichž výsledek může mít nepříznivý finanční dopad na Banku. Na základě dřívějších zkušeností a znaleckých posudků hodnotí Banka vývoj těchto případů, pravděpodobnost jejich vyskytnutí, výši potenciálních finančních ztrát a odpovídajícím způsobem je zohledňuje.

Banka tvoří na základě své politiky rezervu tehdy, kdy pravděpodobnost odtoku finančních prostředků z titulu vyrovnání závazku je vyšší než 50 %. V takových případech tvoří Banka rezervu v plné výši, aby pokryla možné náklady v případě ztráty.

V roce 2022 měla Banka vytvořenou rezervu na ztrátu ze soudních sporů a ostatní ztráty v celkové výši 3 688 mil. Kč. Tato částka zahrnovala rezervu vytvořenou na arbitrážní řízení se společností ICEC-HOLDING, a.s. ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámka: 33). Soudní případ vyústil v závazek ČSOB ve výši 3 663 mil. Kč splatný do 15 dnů od 17. února 2023, dne nabytí právní moci. Závazek byl uhrazen v březnu 2023.

Očekává se, že podstatná část nákladů souvisejících s ostatními soudními spory bude vynaložena v následujících třech letech.

Banka čtvrtletně monitoruje stav těchto případů a následně rozhoduje o tvorbě, použití nebo rozpuštění rezervy.

### 28. ZÁKLADNÍ KAPITÁL A OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

Základní kapitál plně upsaný a splacený k 31. prosinci 2024 činil 5 855 mil. Kč (31. prosince 2023: 5 855 mil. Kč) a je rozdělen na 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii (31. prosince 2023: 292 750 002 ks kmenových akcií v nominální hodnotě 20 Kč na akcii).

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

K 31. prosinci 2024 a 2023 nedržela Banka žádné vlastní akcie.

Ke dni 31. prosince 2024 byla Banka přímo ovládána KBC Bank, jejíž podíl v ČSOB představoval 100 % (31. prosince 2023: 100 %). K témuž datu byla KBC Bank ovládána společností KBC Group. Společnost KBC Group tedy nepřímo vykonávala úplnou kontrolu v ČSOB.

#### Oceňovací rozdíly

V následující tabulce jsou zobrazeny pohyby Oceňovacích rozdílů za roky 2024 a 2023:

Oceňovací rozdíly Zajištění Oceňovací rozdíly Celkem z finančních aktiv peněžních z vlastního (mil. Kč) v reálné hodnotě do OCI toků kreditního rizika

**1. leden 2023 -44 -1 690 0 -1 734**

Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29) 547 2 961 0 3 508

**31. prosinec 2023 503 1 271 0 1 774**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| -170 | -619 | -9 |  | -798 |
| **333** | **652** | **-9** |  | **976** |

Ostatní úplný výsledek (Poznámka: 29)

**31. prosinec 2024**

54

### 29. POLOŽKY OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

|  |
| --- |
| 2024 |
| -1 670 886  165 |
| -619  -177  12  1  51 |
| -113 |
| **-732**        69  -141 15 |
| -57 -9 |
| -66  -798 |

(mil. Kč) 2023

**Ostatní úplný výsledek, který se reklasifikuje do výkazu zisku a ztráty**

**Zajištění peněžních toků**

Čisté nerealizované ztráty (-) / zisky ze zajištění peněžních toků 2 869

Čisté ztráty ze zajištění peněžních toků převedené do výkazu zisku a ztráty (Poznámka: 19) 827

Daňový dopad zajištění peněžních toků (Poznámka: 12) -735

2 961

**Finanční dluhové nástroje FVOCI**

Čisté nerealizované ztráty (-) / zisky z dluhových finančních nástrojů FVOCI 636

Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do výkazu zisku

a ztráty v souvislosti s prodejem (Poznámka: 10) 0

Realizované ztráty z dluhových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované do výkazu zisku

a ztráty v souvislosti se znehodnocením (Poznámka: 11) 0 Daňový dopad z dluhových finančních nástrojů FVOCI (Poznámka: 12) -148

488

**Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který bude v následujících**

**obdobích reklasifikován do výkazu zisku a ztráty**  **3 449**

**Ostatní úplný výsledek, který se nereklasifikuje do výkazu zisku a ztráty**

**Finanční kapitálové nástroje FVOCI**

Čistý nerealizovaný zisk z kapitálových finančních nástrojů FVOCI 80

Čistá realizované zisky z kapitálových finančních nástrojů FVOCI reklasifikované

do nerozdělených zisků v souvislosti s prodejem-4 Daňový dopad z kapitálových finančních nástrojů FVOCI-17

59

Změny reálné hodnoty finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo

ztráty související se změnami kreditního rizika 0

**Ostatní úplný výsledek za účetní období, po zdanění, který nebude v následujících**

**období reklasifikován do výkazu zisku a ztráty 59**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Ostatní úplný výsledek za účetní období po zdanění 3 508**

### 30. REÁLNÁ HODNOTA FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

#### Finanční aktiva a finanční závazky vykazované v reálné hodnotě

Účetní postup vykazování reálné hodnoty je popsán v kapitole Významné informace o účetních metodách (Poznámka: 2.2 (4)).

Finanční aktiva a závazky vykazované v reálné hodnotě, tj. finanční aktiva FVOCI, k obchodování a vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty jsou oceňovány následovně:

* Stupeň 1

Ke stanovení reálných hodnot finančních aktiv a finančních závazků se využívají zveřejněné kotace na aktivních trzích, pokud jsou k dispozici. Tržní přecenění se získává použitím cen identického aktiva či závazku, což znamená, že při přecenění se nevyužívá žádný model. Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují promptní měnové kontrakty, kótované akcie a dluhopisy.

Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které jsou obchodovány na aktivních trzích, vycházejí z kótovaných tržních cen nebo z cen vyhlášených dealery. Ke stanovení reálných hodnot všech ostatních finančních nástrojů Banka využívá oceňovací techniky.

55

* Stupeň 2

Oceňovací techniky založené na tržních vstupech přímých (například ceny) nebo nepřímých (například odvozené z cen). Tato kategorie zahrnuje finanční nástroje oceňované kótovanými tržními cenami pro podobné finanční nástroje; oceňované kótovanými cenami pro identické nebo podobné finanční nástroje na trzích, které jsou považovány za méně aktivní nebo oceňované jinými oceňovacími technikami, u kterých jsou všechny významné vstupy přímo nebo nepřímo pozorovány na trzích.

Finanční nástroje, které jsou oceňovány tímto způsobem, zahrnují termínové úrokové, měnové a komoditní kontrakty, hypoteční zástavní listy, půjčky a vklady obchodované na peněžním trhu.

* Stupeň 3

Oceňovací techniky založené na významných netržních vstupech. Tato kategorie představuje všechny finanční nástroje, u kterých oceňovací techniky zahrnují vstupy, které nejsou založeny na pozorovatelných datech a u kterých mají netržní vstupy významný dopad na jejich přecenění. Kategorie obsahuje finanční nástroje, jejichž přecenění vychází z kótovaných tržních cen podobných finančních nástrojů, které je ale nutné upravit o významné netržní úpravy a předpoklady, které odrážejí rozdíly mezi finančními nástroji.

Finanční nástroje, pro jejichž ocenění neexistují tržní parametry, zahrnují nekótované akcie, část portfolia finančních derivátů určených k obchodování, část portfolia hypotečních zástavních listů a některé kótované neobchodované dluhopisy.

Oceňovací techniky zahrnují modely čisté současné hodnoty, modely diskontovaných peněžních toků, porovnání s podobnými finančními nástroji, pro které existují dostupné tržní ceny, Black-Scholesův model, polynomický opční model a další oceňovací modely. Předpoklady a vstupy do oceňovacích modelů zahrnují bezrizikovou úrokovou sazbu, referenční úrokovou míru, úvěrové rozpětí a další prémie využívané při odhadu diskontních sazeb, cen dluhopisů a akcií, dále kurzy cizích měn, ceny akcií a hodnoty akciových indexů a očekávané volatility a závislosti cen. Cílem oceňovacích technik je dospět k určení reálné hodnoty, která odráží hodnotu finančního nástroje ke konci účetního období tak, jako by cena byla stanovena na trhu za běžných podmínek.

Banka využívá ke stanovení reálných hodnot standardních a jednodušších finančních nástrojů široce uznávané oceňovací modely. Mezi takové finanční nástroje patří úrokové a měnové swapy, u kterých se používají dostupná tržní data a které vyžadují menší míru úsudku a odhadu vedení. Tržní ceny a vstupy do modelů jsou obvykle k dispozici pro kótované dluhové a majetkové cenné papíry, burzovní deriváty a jednodušší deriváty obchodované na mimoburzovním trhu (OTC), jako například úrokové swapy. Dostupnost tržních cen a vstupů do modelů snižuje nutnost úsudků a odhadů vedení a rovněž snižuje nejistotu spojenou s určením reálných hodnot. Dostupnost tržních cen a vstupů se liší v závislosti na typu produktu a trhu a má sklon ke změnám, které vycházejí ze specifických událostí a všeobecných podmínek na finančních trzích.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Pro stanovení reálných hodnot složitějších finančních nástrojů Banka využívá své vlastní oceňovací modely, které obvykle vycházejí z uznávaných oceňovacích modelů. Některé nebo všechny významné vstupy do modelů nemusejí být dostupné na trzích a jsou proto odvozeny z tržních cen nebo sazeb nebo jsou odhadnuty na základě předpokladů. Finanční nástroje, pro které nejsou k dispozici tržní vstupy, zahrnují deriváty obchodované na mimoburzovních trzích, některé úvěry a cenné papíry, které nejsou obchodovány na veřejných trzích. Oceňovací modely založené na významných nepozorovatelných vstupech vyžadují ke stanovení reálné hodnoty vyšší míru úsudku a odhadů managementu. Rozhodnutí managementu jsou obvykle vyžadována pro výběr odpovídajícího oceňovacího modelu, určení očekávaných budoucích peněžních toků oceňovaného finančního nástroje, určení pravděpodobnosti selhání či plnění od protistran a výběr odpovídajících diskontních faktorů. Principy oceňování jsou schvalovány Výborem pro řízení rizik a kapitálu ČSOB (RCOC) a Výborem pro oceňování ve Skupině KBC. Proces schvalování každého nového produktu, mimo jiné, zahrnuje též posouzení oceňování produktu a případný nový oceňovací model musí být schválen ještě před tím, než je produkt implementován. Procesy pro nové a aktivní produkty (NAPPs) vyžadují pravidelné revize všech produktů, přičemž posouzení kvality oceňování je nedílnou součástí těchto revizí. Každý oceňovací model využívající netržní vstupy musí být v souladu s politikou posuzování parametrů oceňovacích modelů (Parameter review policy). Politika požaduje čtvrtletní přezkoumání správnosti všech parametrů. Banka aktuálně, se čtvrtletní periodicitou, ověřuje oceňování všech dluhopisů.

56

Banka na denní bázi monitoruje též spolehlivost oceňování aktiv. Pokud způsob, jakým je aktivum oceněno, nesplňuje kritéria pro zařazení do Stupně 1 nebo Stupně 2, přeřazuje aktivum do Stupně 3 a naopak. V rámci procesu monitoringu se mimo jiné vyhodnocuje, jak často jsou kotace aktualizovány.

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2024:

(mil. Kč) Stupeň 1 Stupeň 2 Stupeň 3 Celkem

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 0 | 14 | 0 | 14 |
| 0 | 33 821 | 3 237 | 37 058 |
| 0 | 951 | 0 | 951 |
| 27 872 | 0 | 23 561 | 51 433 |
| 0 | 0 | 275 | 275 |
| 4 242 | 0 | 0 | 4 242 |
| 0 | -2 654 | 0 | -2 654 |
| 0 | 17 987 | 0 | 17 987 |
| 0 | 32 651 | 1 999 | 34 650 |
| 0 | 565 | 0 | 565 |
| 0 | 2 373 | 0 | 2 373 |
| 0 | 0 | 16 767 | 16 767 |
| 0 | -10 820 | 0 | -10 820 |
| 0 | 19 439 | 0 | 19 439 |

**Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě**

Finanční aktiva k obchodování

Úvěry a pohledávky

Finanční deriváty

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Úvěry a pohledávky

Finanční aktiva FVOCI

Dluhové cenné papíry

Majetkové cenné papíry

Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění

Dluhové cenné papíry

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek

Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou

**Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě**

Finanční závazky k obchodování

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Finanční deriváty

Termínové vklady

Repo operace

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Vydané dluhopisy a investiční certifikáty

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek

Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou

57

Následující tabulka poskytuje přehled o rozdělení finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě na finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách, a finanční nástroje, jejichž reálná hodnota byla stanovena použitím oceňovacích technik k 31. prosinci 2023:

(mil. Kč) Stupeň 1 Stupeň 2 Stupeň 3 Celkem

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Finanční aktiva k obchodování |  |  |  |  |
| Úvěry a pohledávky | 0 | 7 | 0 | 7 |
| Finanční deriváty | 0 | 48 382 | 1 935 | 50 317 |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná |  |  |  |  |
| v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty |  |  |  |  |
| Úvěry a pohledávky | 0 | 1 330 | 0 | 1 330 |
|  |  |  |  |  |
| Finanční aktiva FVOCI |  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry | 3 369 | 0 | 23 681 | 27 050 |
| Majetkové cenné papíry | 0 | 0 | 353 | 353 |
| Finanční aktiva FVOCI zastavená |  |  |  |  |
| za účelem zajištění |  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry | 4 326 | 0 | 0 | 4 326 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných |  |  |  |  |
| položek | 0 | -5 250 | 0 | -5 250 |
|  |  |  |  |  |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 0 | 23 545 | 0 | 23 545 |
|  |  |  |  |  |
| **Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Finanční závazky k obchodování |  |  |  |  |
| Finanční deriváty | 0 | 46 443 | 1 165 | 47 608 |
| Termínové vklady | 0 | 2 018 | 0 | 2 018 |
| Repo operace | 0 | 983 | 0 | 983 |
| Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku |  |  |  |  |
| nebo ztráty |  |  |  |  |
| Vydané dluhopisy a investiční certifikáty | 0 | 0 | 25 258 | 25 258 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných |  |  |  |  |
| položek | 0 | -15 309 | 0 | -15 309 |
|  |  |  |  |  |
| Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou | 0 | 25 485 | 0 | 25 485 |

Výnosová křivka pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění hypotečních zástavních listů je konstruována z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí jsou pro všechny splatnosti odvozována z netržních vstupů. Úvěrová rozpětí pro hypoteční zástavní listy byla odvozena ze vzorku nově vydaných 5letých hypotečních zástavních listů (nejčastější splatnost), rozpětí pro ostatní splatnosti byla vypočítána pomocí křivky hypotečních dluhopisů s ratingem stupně A. Vedení tento postup považuje za významný netržní vstup, a v důsledku toho jsou hypoteční zástavní listy se splatností nad jeden rok vykazovány ve stupni 3.

V závislosti na zbytkové splatnosti dluhopisů byla v modelu použita úvěrová rozpětí od 5 bazických bodů (1leté) do 55 bazických bodů (20leté) v roce 2024 a od 5 bazických bodů (1leté) do 53 bazických bodů (20leté) v roce 2023.

Oceňování dluhopisů vydaných Českou exportní bankou (ČEB) bylo založeno na modelu s významnými netržními vstupy. Výnosové křivky pro diskontování očekávaných budoucích peněžních toků použité modelem pro ocenění ČEB dluhopisů byly konstruovány z úrokových sazeb úrokových swapů (IRS) a příslušného úvěrového rozpětí. Úvěrová rozpětí byla odvozována z dostupných tržních kotací ČEB dluhopisů s nejvyšší likviditou a IRS sazeb. Pro dluhopisy ČEB jsou použity přímé kotace. Protože kotace pocházejí z méně likvidního trhu, vedení považuje tento postup za významný netržní vstup a v důsledku toho jsou ČEB dluhopisy nadále vykazovány ve stupni 3.

58

Podíl ve společnosti Visa Inc. (nekotované akcie C-class) je vykazovaný v rámci Finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a je pravidelně přeceňován na reálnou hodnotu na základě tržní kotace Visa Inc., upravené o aplikovaná likvidní rozpětí a konverzní poměr. V roce 2024, obdobně jako v minulých letech, Banka přeměnila část pozice akcií Visa na kotované akcie Visa Inc. A-class. Banka vykázala tuto transakci jako prodej akcií Visa Inc. C-class ze stupně 3, včetně realizovaného zisku ve výši 103 mil. Kč (po zdanění) reklasifikovaného přímo do nerozděleného zisku v roce 2024. Současně Banka rozeznala nové akcie Visa Inc. A-class klasifikované jako finanční aktiva ve stupni 1. Následně byly akcie Visa A-class odprodány mimo Banku. Realizovaný zisk z prodeje v roce 2024 ve výši 8 mil. Kč (po zdanění) byl zaúčtovaný přímo do nerozděleného zisku ve vlastním kapitálu (2023: 4 mil. Kč).

Investiční certifikát je finanční závazek složený z termínového vkladu a indexově vázané opce /swapu. Banka oceňuje certifikáty metodou ocenění derivátové složky v kombinaci s oceněním depozitní složky finančního nástroje. Emitované dluhopisy jsou hybridní finanční závazky složené z dluhopisu s pohyblivou kuponovou sazbou v kombinaci s kupní / prodejní opcí. Ocenění vloženého derivátu je založeno na modelu používajícího tržní i netržní vstupy. Významná část ocenění je spočtena na základě netržních vstupů a v důsledku toho Banka vykazuje investiční certifikáty a emitované dluhopisy ve stupni 3.

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na konci vykazovaného období.

#### Pohyby ve finančních nástrojích vykazovaných v reálné hodnotě – Stupeň 3

Následující tabulka zobrazuje rekonciliaci počátečních a konečných stavů finančních aktiv, která jsou vykázána v reálné hodnotě na základě oceňovacích technik, které jsou založeny na netržních vstupech:

Finanční aktiva Finanční aktiva FVOCI Celkem k obchodování (vč. aktiv zastavených

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **3 821** | **23 772** | **289** | **27 882** |
| Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a |  |  |  |  |
| ztráty | -1 886 | -184 | 0 | -2 070 |
| Celkové zisky vykázané v ostatním úplném výsledku | 0 | 858 | 54 | 912 |
| Nákupy | 0 | 8 | 10 | 18 |
| Vypořádání | 0 | -773 | 0 | -773 |

za účelem zajištění)

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

(

)

mil. Kč

Finanční

deriváty

Dluhové

cenné

papíry

Majetkové

cenné

papíry

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **31. prosinec 2023** | **1 935** | **23 681** | **353** | **25 969** |
| Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního |  |  |  |  |
| období | -1 886 | -183 | 0 | -2 069 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **1 935** | **23 681** | **353** | **25 969** |
| 1 302 | -278 | 0 | 1 024 |
| 0 | -94 | 53 | -41 |
| 0 | 252 | 0 | 252 |
| 0 | 0 | -131 | -131 |
| **3 237** | **23 561** | **275** | **27 073** |
| 1 302 | -278 | 0 | 1 119 |

**1. leden 2024**

Celkové ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty

Celkové zisky / ztráty (-) vykázané v ostatním úplném výsledku

Nákupy

Prodeje

**31. prosinec 2024**

Celkové zisky / ztráty (-) vykázané ve výkazu zisku a ztráty související s aktivy drženými ke konci účetního období

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položkách Úrokové výnosy vypočtené podle efektivní úrokové míry, Čisté zisky z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, Čisté ostatní výnosy a Ztráty ze znehodnocení.

59

V následující tabulce je zobrazena rekonciliace počátečních a konečných zůstatků finančních závazků, které jsou vykázány v reálné hodnotě s použitím oceňovacích technik založených na pozorovatelných netržních vstupech:

Finanční Finanční závazky Celkem

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. leden 2023** | **0** | **3 990** | **23 839** | **27 829** |
| Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty | 0 | -2 825 | 1 179 | -1 646 |
| Vydané | 0 | 0 | 4 778 | 4 778 |
| Vypořádání | 0 | 0 | -2 733 | -2 733 |
| Prodeje | 0 | 0 | -1 805 | -1 805 |

závazky vykazované v reálné k obchodování hodnotě do zisku nebo ztráty

)

mil. Kč

(

Dluhové

nástroje

Finanční

deriváty

Dluhové

nástroje

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinec 2023** | **0** | **1 165** | **25 258** | **26 423** |
|  |  |  |  |  |
| Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku  a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období | 0 | -2 825 | 1 079 | -1 746 |
|  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **0** | **1 165** | **25 258** | **26 423** |
| 0 | 834 | 544 | 1 378 |
| 0 | 0 | 3 790 | 3 790 |
| 0 | 0 | -9 690 | -9 690 |
| 0 | 0 | -3 125 | -3 125 |
| **0** | **1 999** | **16 767** | **18 766** |
| 0 | 834 | 372 | 1 206 |

**1. leden 2024**

Celkové zisky (-) / ztráty vykázané ve výkazu zisku

Vydané

Vypořádání

Prodeje

**31. prosinec 2024**

Celkové zisky (-) /ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty související se závazky drženými ke konci účetního období

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Celkové zisky / ztráty vykázané ve výkazu zisku a ztráty jsou ve výkazu zisku a ztráty zahrnuty v položce Čistý zisk / ztráta z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

#### Vliv klíčových předpokladů na reálnou hodnotu finančních nástrojů v reálné hodnotě zařazených do Stupně 3

Vedení Banky usuzuje, že klíčovým předpokladem, který není odvozen z tržních vstupů a který ovlivňuje reálnou hodnotu finančních nástrojů zařazených do Stupně 3, je hodnota úvěrového rozpětí obsaženého v diskontním faktoru vztahujícímu se k očekávaným budoucím peněžním tokům plynoucím z hypotečních zástavních listů v období po prvním roce do splatnosti.

Zvýšení / snížení úvěrového rozpětí o 50 bazických bodů by k 31. prosinci 2024 snížilo / zvýšilo reálnou hodnotu hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů zahrnutých do Stupně 3 o 218 mil. Kč a 1 mil. Kč (2023: 274 mil. Kč a 1 mil. Kč). Tato změna úvěrového rozpětí vyplývá z variability kotací hypotečních zástavních listů a ČEB dluhopisů pozorované vedením na trhu.

Vedení věří, že případné změny ostatních netržních vstupů do oceňovacích modelů by neměly významný vliv na očekávané reálné hodnoty.

#### Přesuny mezi finančními nástroji v reálné hodnotě Stupně 1 a 2

V letech 2023 a 2024 nebyly provedeny žádné přesuny mezi skupinou finančních nástrojů s tržní cenou a těmi, pro které je reálná hodnota vypočtena na základě oceňovacích technik založených na pozorovatelných tržních vstupech.

60

#### Finanční aktiva a závazky nevykazované v reálné hodnotě

V následující tabulce je porovnání účetních a reálných hodnot finančních nástrojů Banky, které nejsou ve finančních výkazech vykázány v reálných hodnotách:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 |  | 2023 |  |
| Účetní hodnota | Reálná hodnota | Účetní hodnota | Reálná hodnota |
| **Finanční aktiva**  Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání | 47 474 | 47 474 | 23 120 | 23 120 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 1 505 799 | 1 480 479 | 1 282 981 | 1 269 909 |
| *Dluhové cenné papíry* | *619 231* | *601 829* | *406 912* | *400 982* |
| *Úvěry a pohledávky* | *886 568* | *878 650* | *876 069* | *868 927* |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění | 35 833 | 37 165 | 237 654 | 227 256 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 23) | 1 227 | 1 227 | 949 | 949 |
| **Finanční závazky**  Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 1 616 980 | 1 617 077 | 1 540 403 | 1 542 952 |
| *Závazky z vkladů* | *1 296 276* | *1 295 996* | *1 479 294* | *1 481 835* |
| *Vydané dluhové cenné papíry* | *263 463* | *263 434* | *15 266* | *15 245* |
| *Podřízený dluh* | *57 241* | *57 647* | *45 843* | *45 872* |
| Závazky z leasingu | 3 001 | 3 001 | 3 043 | 3 043 |
| Ostatní závazky (Poznámka: 26) | 2 477 | 2 477 | 2 234 | 2 234 |

V následující tabulce jsou finanční nástroje, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2024:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  |  |
| Stupeň 1 | Stupeň 2 | Stupeň 3 | Celkem |
| **Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota** Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání | 8 184 | 39 290 | 0 | 47 474 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 225 945 | 510 759 | 743 775 | 1 480 479 |
| *Dluhové cenné papíry* | *225 945* | *0* | *375 884* | *601 829* |
| *Úvěry a pohledávky* | *0* | *510 759* | *367 891* | *878 650* |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění | 37 165 | 0 | 0 | 37 165 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 23) | 0 | 1 227 | 0 | 1 227 |
| **Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota**  Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 9 | 1 521 740 | 95 337 | 1 617 077 |
| *Závazky z vkladů* | *0* | *1 270 409* | *25 587* | *1 295 996* |
| *Vydané dluhové cenné papíry* | *0* | *251 331* | *12 103* | *263 434* |
| *Podřízený dluh*  Závazky z leasingu  Ostatní závazky (Poznámka: 26) | *0* | *0* | *57 647* | *57 647* |
| 0 | 3 001 | 0 | 3 001 |
| 0 | 2 477 | 0 | 2 477 |

61

V následující tabulce jsou aktiva a závazky, pro které je vykázána reálná hodnota, rozděleny na ty, jejichž reálná hodnota je založena na kótovaných tržních cenách a ty, jejichž reálná hodnota je založena na oceňovacích technikách k 31. prosinci 2023:

2023

(

mil. Kč

)

Stupeň 1

Stupeň 2

Stupeň 3

Celkem

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finanční aktiva, pro která je vykázána reálná hodnota**  Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám |  |  |  |  |
| a ostatní vklady na požádání | 8 036 | 15 084 | 0 | 23 120 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 52 230 | 534 220 | 683 459 | 1 269 909 |
| *Dluhové cenné papíry* | *52 230* | *0* | *348 752* | *400 982* |
| *Úvěry a pohledávky*  Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem | *0* | *534 220* | *334 707* | *868 927* |
| zajištění | 227 256 | 0 | 0 | 227 256 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 23) | 0 | 949 | 0 | 949 |
| **Finanční závazky, pro které je vykázána reálná hodnota** |  |  |  |  |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě | 0 | 1 477 956 | 64 996 | 1 542 952 |
| *Závazky z vkladů* | *0* | *1 468 510* | *13 325* | *1 481 835* |
| *Vydané dluhové cenné papíry* | *0* | *9 446* | *5 799* | *15 245* |
| *Podřízený dluh* | *0* | *0* | *45 872* | *45 872* |
| Závazky z leasingu | 0 | 3 043 | 0 | 3 043 |
| Ostatní závazky (Poznámka: 26) | 0 | 2 234 | 0 | 2 234 |

Banka při stanovení reálné hodnoty finančních aktiv a závazků vycházela z následujících předpokladů a metod:

#### Finanční dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě

Reálné hodnoty cenných papírů v naběhlé hodnotě jsou založeny na kótovaných tržních cenách, pokud existují. Tyto kotace jsou získávány z údajů příslušných burz, pokud se burzovní aktivita u konkrétního cenného papíru pokládá za dostatečně likvidní, nebo z referenčních sazeb představujících průměrované kotace organizátorů trhu. Pokud nejsou k dispozici kótované tržní ceny, stanoví se reálné hodnoty odhadem z kótovaných tržních cen srovnatelných nástrojů nebo použitím oceňovacího modelu založeného na diskontovaných budoucích peněžních tocích.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

#### Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi a centrálními bankami v naběhlé hodnotě

Účetní hodnoty stavů na běžných účtech se ze své podstaty shodují s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty termínových vkladů a úvěrů poskytnutých úvěrovým institucím a centrálním bankám jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití současných tržních sazeb na mezibankovním trhu zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. Většina poskytnutých úvěrů je uzavřena za úrokové sazby, které se fixují na relativně krátké období, a proto se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

#### Úvěry a pohledávky za ostatními klienty v naběhlé hodnotě

Podstatná část úvěrů se uzavírá za sazby, které se fixují na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným. Reálné hodnoty úvěrů klientům poskytnutých s pevnou úrokovou sazbou jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá současným tržním sazbám zahrnujících příslušné kreditní rozpětí odvozené na základě analýzy vývoje parametrů: pravděpodobnost selhání a Loss Given Default. **Závazky k úvěrovým institucím a podřízené závazky**

Účetní hodnoty běžných účtů jsou shodné s jejich reálnými hodnotami. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím se zbytkovou splatností do jednoho roku se předpokládají na úrovni účetní hodnoty. Reálné hodnoty ostatních závazků k úvěrovým institucím jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

#### Závazky k ostatním klientům

Reálné hodnoty běžných účtů a termínových depozit se zbytkovou splatností do jednoho roku se blíží jejich účetní hodnotě. Reálné hodnoty ostatních termínových depozit jsou stanoveny jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků, přičemž použitý diskontní faktor odpovídá IRS sazbám upraveným o tržně nepozorovatelné kreditní rozpětí.

62

#### Vydané dluhové cenné papíry

Reálná hodnota vydaných dluhových cenných papírů je stanovena jako současná hodnota diskontovaných budoucích peněžních toků za použití výnosové křivky českých státních dluhopisů upravené o příslušné úvěrové rozpětí odvozené z tržně pozorovatelných transakcí se shodnými či podobnými dluhopisy. Reálné hodnoty směnek a depozitních certifikátů se blíží jejich účetním hodnotám.

#### Ostatní aktiva a ostatní závazky

Většina ostatních aktiv a ostatních závazků má zbytkovou splatnost do jednoho roku nebo jejich sazby jsou fixovány na relativně krátké období a předpokládá se proto, že se jejich účetní hodnoty blíží hodnotám reálným.

### 31. DODATEČNÉ INFORMACE K VÝKAZU O PENĚŽNÍCH TOCÍCH

#### Zůstatky hotovosti a hotovostních ekvivalentů ve výkazu o finanční situaci

|  |
| --- |
| 2024 |
| 47 474  510 759  1 697  -11 063  -715  0  -59 066  -244 000 |
| **245 086** |

(mil. Kč) 2023

Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání

(Poznámka: 14) 23 120

Úvěry a pohledávky za centrálními bankami (Poznámka: 17) 534 220

Úvěry a pohledávky za úvěrovými institucemi (Poznámka: 17) 1 223

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Běžné účty a jednodenní

vklady (Poznámka: 25) -20 446

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Termínové vklady

(Poznámka: 25) -514

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím – Repo operace

(Poznámka: 25) -226 376

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k vládním institucím – Repo operace (Poznámka: 25) -44 643

Finanční závazky v naběhlé hodnotě – depozitní směnky vydané úvěrovým institucím

(Poznámka: 25) -7 552

**Hotovost a hotovostní ekvivalenty**  **259 032**

#### Změny v provozních aktivech

|  |
| --- |
| 2024 |
| 13 252  379  -24 437  -44 041  4 774  -393 |
| **-50 466** |

(mil. Kč) 2023

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Čistá změna finančních aktiv k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem

zajištění) 41 340

Čistá změna finančních aktiv jiných než k obchodování povinně vykazovaných v reálné

hodnotě do zisku nebo ztráty -8

Čistá změna finančních aktiv FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění) 321

Čistá změna finančních aktiv v naběhlé hodnotě (vyjma položek zahrnutých v peněžních

ekvivalentech) -75 226

Čistá změna zajišťovacích derivátů s kladnou reálnou hodnotou 16 126

Čistá změna v ostatních aktivech -111

**-17 558**

#### Změny v provozních závazcích

|  |
| --- |
| 2024 |
| -13 021  -8 491  41 129  -6 047 377 |
| **13 947** |

(mil. Kč) 2023

Čistá změna finančních závazků k obchodování -41 275

Čistá změna finančních závazků vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty 1 419

Čistá změna finančních závazků v naběhlé hodnotě (vyjma položek zahrnutých v peněžních

ekvivalentech) 72 109

Čistá změna zajišťovacích derivátů se zápornou reálnou hodnotou -16 930

Čistá změna v ostatních závazcích -632

**14 691**

#### Nepeněžní položky zahrnuté v zisku před zdaněním

|  |
| --- |
| 2024 |
| 2 096  1 635  -44  -3 089 797 |
| **1 395** |

(mil. Kč) 2023

Odpisy a amortizace 1 997

Čistá změna přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek 7 812

Rezervy -3 623

Ztráty ze znehodnocení (Poznámka: 11) 2 799

Ostatní -59

**8 926**

63

V následující tabulce jsou vykázány pohyby dluhových cenných papírů vydaných Bankou a závazků z leasingu v roce 2023 a 2024. Jde o položky, které jsou vykázány ve výkazu o peněžních tocích v rámci čistých peněžních toků z finanční činnosti:

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **1. leden 2023** | **4 099** | **40 592** | **2 959** |
| Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů | 3 606 | 5 251 | 0 |
| Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu | 0 | 0 | -578 |
| Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu | 0 | 0 | -116 |
| Nepeněžní úpravy | 0 | 0 | 778 |

Finanční závazky v naběhlé hodnotě Závazky z leasingu

(

Poznámka

: 25)

(

m

il. Kč

)

Vydané dluhopisy

Podřízený dluh

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinec 2023** | **7 705** | **45 843** | **3 043** |
|  |  |  |  |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **7 705** | **45 843** | **3 043** |
| 8 738 | 10 577 | 0 |
| 0 | 0 | -578 |
| 0 | 0 | -118 |
| 0 | 821 | 654 |
| **16 443** | **57 241** | **3 001** |

**1. leden 2024**

Peněžní toky z titulu vydání, splacení a placených úroků z dluhopisů

Peněžní toky z plateb jistin závazků z leasingu

Peněžní toky z plateb úroků závazků z leasingu

Nepeněžní úpravy

**31. prosinec 2024**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

64

### 32.ANALÝZA SPLATNOSTI AKTIV A ZÁVAZKŮ

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2024:

Do 1 roku Od 1 roku Více než Nespecifi- Celkem

(mil. Kč) do 5 let 5 let kováno

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 47 474 | 0 | 0 | 0 | 47 474 |
| 13 839 | 17 487 | 5 732 | 0 | 37 058 |
| 14 | 0 | 0 | 0 | 14 |
| 951 | 0 | 0 | 0 | 951 |
| 9 794 | 21 838 | 19 801 | 275 | 51 708 |
| 1 198 | 0 | 3 044 | 0 | 4 242 |
| 718 674 | 446 594 | 340 530 | 0 | 1 505 798 |
| 2 193 | 14 107 | 19 533 | 0 | 35 833 |
| -1 063 | -1 488 | -102 | 0 | -2 653 |
| 4 862 | 9 576 | 3 549 | 0 | 17 987 |
| 1 227 | 0 | 0 | 0 | 1 227 |
| **799 163** | **508 114** | **392 087** | **275** | **1 699 639** |
| 12 754 | 16 303 | 5 593 | 0 | 34 650 |
| 2 938 | 0 | 0 | 0 | 2 938 |
| 5 105 | 6 952 | 4 710 | 0 | 16 767 |
| 706 675 | 462 974 | 447 331 | 0 | 1 616 980 |
| -3 067 | -6 905 | -1 104 | 0 | -11 076 |
| 6 049 | 11 297 | 2 093 | 0 | 19 439 |
| 315 | 1 717 | 969 | 0 | 3 001 |
| 2 477 | 0 | 0 | 0 | 2 477 |
| **733 246** | **492 338** | **459 592** | 0 | **1 685 176** |

**AKTIVA**

Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání

(Poznámka: 14)

Finanční aktiva k obchodování

Finanční deriváty

Ostatní nástroje

Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku

Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená za účelem zajištění

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek

Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou

Ostatní aktiva (Poznámka: 23)

**Účetní hodnota celkem**

**ZÁVAZKY**

Finanční závazky k obchodování

Finanční deriváty

Ostatní nástroje

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty Finanční závazky v naběhlé hodnotě

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek

Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou

Závazky z leasingu

Ostatní závazky (Poznámka: 26)

**Účetní hodnota celkem**

V případě finančních derivátů jsou vykázané hodnoty spočtené na základě předpokladu, že reálná hodnota derivátů bude rovnoměrně vypořádána každý rok až do jejich splatnosti.

U klientských vkladů jsou odtoky založeny na očekávaném chování klientů. Analýza smluvní splatnosti je zobrazena v Poznámce 38.3.

65

Následující tabulka uvádí analýzu finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti k 31. prosinci 2023:

Do 1 roku Od 1 roku Více než Nespecifi- Celkem

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **AKTIVA** |  |  |  |  |  |
| Hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání |  |  |  |  |  |
| (Poznámka: 14) | 23 120 | 0 | 0 | 0 | 23 120 |
| Finanční aktiva k obchodování |  |  |  |  |  |
| Finanční deriváty | 18 400 | 25 048 | 6 867 | 0 | 50 315 |
| Ostatní nástroje  Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykázaná v reálné hodnotě do | 9 | 0 | 0 | 0 | 9 |
| zisku nebo ztráty  Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě | 1 330 | 0 | 0 | 0 | 1 330 |
| do ostatního úplného výsledku  Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku zastavená | 4 284 | 23 259 | 3 833 | 353 | 31 729 |
| za účelem zajištění | 3 990 | 242 | 94 | 0 | 4 326 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě  Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená | 710 098 | 383 656 | 189 226 | 0 | 1 282 981 |
| za účelem zajištění  Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově | 6 508 | 32 419 | 198 727 | 0 | 237 654 |
| zajišťovaných položek  Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou | -2 097 | -2 993 | -160 | 0 | -5 250 |
| hodnotou | 7 070 | 11 880 | 4 595 | 0 | 23 545 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 23) | 949 | 0 | 0 | 0 | 949 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Účetní hodnota celkem** | **773 661** | **473 511** | **403 182** | **353** | **1 650 707** |
|  |  |  |  |  |  |
| **ZÁVAZKY** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| Finanční závazky k obchodování |  |  |  |  |  |
| Finanční deriváty | 16 803 | 24 009 | 6 796 | 0 | 47 608 |
| Ostatní nástroje  Finanční závazky vykazované v reálné | 3 001 | 0 | 0 | 0 | 3 001 |
| hodnotě do zisku nebo ztráty | 6 542 | 15 402 | 3 314 | 0 | 25 258 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě  Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově | 757 564 | 383 944 | 398 895 | 0 | 1 540 403 |
| zajišťovaných položek  Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou | -4 511 | -8 959 | -1 839 | 0 | -15 309 |
| hodnotou | 7 544 | 14 511 | 3 430 | 0 | 25 485 |
| Závazky z leasingu | 475 | 1 678 | 890 | 0 | 3 043 |
| Ostatní závazky (Poznámka: 26) | 2 234 | 0 | 0 | 0 | 2 234 |

(mil. Kč) do 5 let 5 let kováno

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |
| **Účetní hodnota celkem** |  | **789 652** | **430 585** | **411 486** | **0** | **1 631 723** |
|  |  |  |  |  |  |  |

66

### 33.PODMÍNĚNÁ AKTIVA, ZÁVAZKY A ÚVĚROVÉ PŘÍSLIBY

#### Podmíněné závazky a úvěrové přísliby

Podmíněné závazky a úvěrové přísliby k 31. prosinci 2024 a 2023 byly následující:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 150 179  81 925  60 797  1 703 |
| **294 604**    266 |

(mil. Kč) 2023

Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka: 38.2) 137 613

Úvěrové přísliby – odvolatelné 71 828

Finanční záruky (Poznámka 38.2) 56 396

Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 38.2) 1 307

**267 144**

Rezervy na úvěrové přísliby a záruky (Poznámky: 27, 38.2) 447

Odvolatelné úvěrové přísliby jsou takové přísliby, kdy čerpání úvěru může být ze strany Banky kdykoli omezeno. Dále může Banka bez udání důvodu, bez předchozího upozornění a bez stanovení lhůty neposkytnout či zcela zastavit čerpání úvěru požadované klientem. I pro odvolatelné přísliby jsou počítány ECL. Pro Banku jde o limity, pro jejichž čerpání jsou již předem na určité časové období interně schválené podmínky. Pokud klient tyto interní podmínky v době žádosti o čerpání splňuje, budou mu prostředky poskytnuty. Navíc Banka v odůvodněných případech čerpání neodvolá, i když dojde ke zhoršení úvěrového ratingu klienta nebo SICR. Úvěrové přísliby, které nesplňují výše uvedené charakteristiky, jsou považovány za neodvolatelné.

Smluvní hodnoty představují maximální úvěrové riziko, které by Banka podstoupila v případě, že dojde k úplnému čerpání podrozvahového závazku, klient závazek nesplatí a hodnota případného zajištění by byla nulová. Řada úvěrových příslibů je zajištěna a u většiny z nich se neočekává, že budou čerpány do doby své splatnosti. Celkové smluvní hodnoty úvěrových příslibů proto nemusejí představovat riziko ztráty nebo budoucí nároky na peněžní prostředky (Poznámka: 38.3).

#### Soudní spory

Kromě soudních sporů, na které již byly vytvořeny rezervy (Poznámka: 27), čelí Banka řadě právních žalob v různých jurisdikcích, které vyplývají z běžné obchodní činnosti. Banka neočekává, že výsledek těchto soudních jednání bude mít významný vliv na její finanční pozici.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Banka je vystavena několika sporům v souvislosti s koupí podniku IPB v řádu desítek miliard korun.

Zásadní část tohoto objemu představuje spor vedený se společností ICEC-HOLDING, a.s.

V rozhodčím řízení je ČSOB žalována jako právní nástupce IPB, jejíž aktivity převzala ČSOB v roce 2000. Žalující strana, společnost ICEC-HOLDING, a.s., tvrdí, že IPB v roce 1999 porušila své smluvní povinnosti, a ICEC-HOLDING, a.s. tak má nárok na náhradu škody a smluvní pokutu. Samotná pohledávka tedy nijak nesouvisí s podnikatelskou činností ČSOB a představuje „dědictví“ po převzaté IPB.

V rámci tohoto rozhodčího řízení ČSOB v únoru 2023 obdržela rozhodčí nález, v němž byla ČSOB uložena povinnost zaplatit společnosti ICEC-HOLDING, a.s. částku 3 663 mil. Kč, včetně nákladů řízení ve výši 5 mil. Kč. ČSOB částku uhradila. Ve zbytku svého nároku žalující strana neuspěla a rozhodčí senát jí uložil povinnost zaplatit ČSOB náklady řízení ve výši 17 mil. Kč. Závazek z titulu výsledku rozhodčího nálezu Banka uhradila v březnu 2023 a použila související rezervu na soudní spory ve výši 3 663 mil. Kč (Poznámka: 27). Rozhodčí nález je právně závazný a vykonatelný. V květnu 2023 žalobce podal návrh na zrušení rozhodčího nálezu. V únoru 2024 byl návrh na zrušení zamítnut soudem první instance. V červnu 2024 bylo rozhodnutí soudu prvního stupně potvrzeno odvolacím soudem. V září 2024 podal žalobce mimořádné dovolání k Nejvyššímu soudu. Soud definitivně odvolací řízení zastavil v listopadu 2024. Tím je řízení ukončeno.

Banka dále podnikla množství právních kroků na ochranu svých aktiv.

67

#### Pohledávky z operativního nájmu (Banka je pronajímatelem)

Budoucí minimální platby nájemného (včetně sub-leasingu) z titulu operativních pronájmů pozemků a budov jsou následující:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023 |
| Méně než 1 rok | 38 | 39 |
| Více než 1 rok a ne více než 5 let | 52 | 83 |
| **90** | **122** |

Výše uvedené závazky z operativního pronájmu lze technicky zrušit v souladu s českou legislativou, avšak nájemci jsou obchodně vázáni pokračovat v pronájmu po uvedená období.

### 34. REPO OPERACE A ZAJIŠTĚNÍ

Následující tabulka podává analýzu úvěrů poskytnutých v rámci reverzních repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 1 510 817 |
| **510 818** |

(mil. Kč) 2023

**Finanční aktiva**

Finanční aktiva k obchodování 7

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě 534 284

**534 291**

Zajištění přijaté na základě reverzních repo obchodů získala Banka do svého vlastnictví, a je tak oprávněna stímto zajištěním volně nakládat. Je však nicméně povinna vrátit toto zajištění protistraně ke dni splatnosti.

Reálná hodnota finančních aktiv přijatých jako zajištění vsouvislosti sreverzními repo operacemi a výpůjčkami cenných papírů k 31. prosinci 2024 činila 560 140 mil. Kč a ztéto hodnoty byla aktiva vhodnotě 85 132 mil. Kč buď prodána, nebo dále poskytnuta jako zajištění (31.prosince 2023: 612 026 mil. Kč a 103 470 mil. Kč).

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Následující tabulka podává analýzu úvěrů přijatých v rámci repo operací podle položek výkazu o finanční situaci, v nichž jsou vykázány:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 2 373  72 272 |
| **74 645** |

(mil. Kč) 2023

**Finanční závazky**

Finanční závazky k obchodování 983

Finanční závazky v naběhlé hodnotě 276 170

**277 153**

Banka uzavírá repo operace za standardních tržních podmínek. Hodnoty finančních aktiv zastavených za účelem zajištění repo operací a výpůjček cenných papírů jsou uvedeny v poznámkách Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (Poznámka: 15) a Finanční aktiva v reálné hodnotě do OCI (Poznámka: 16) a Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (Poznámka: 17). Banka rovněž používá zajištění přijaté od dlužníků v rámci reverzních repo operací jako zajištění poskytnuté v repo operacích.

68

### 35.KOMPENZACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které byly vzájemně započteny a těch, které nebyly vzájemně započteny k 31. prosinci 2024 a 2023:

2024

Hrubá hodnota Hrubá hodnota finančních kompenzací těchto Čistá hodnota

(mil. Kč) nástrojů finančních nástrojů finančních nástrojů

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 51 123 |  | 0 | 51 123 |
| 3 922 |  | 0 | 3 922 |
| **55 045** |  | **0** | **55 045** |
| 13 311 |  | 13 310 | 1 |
| 510 817 |  | 0 | 510 817 |
| **524 128** |  | **13 310** | **510 818** |
| 50 123 |  | 0 | 50 123 |
| 3 965 |  | 0 | 3 965 |
| **54 088** |  | **0** | **54 088** |
| 13 310 |  | 13 310 | 0 |
| 74 645 |  | 0 | 74 645 |
| **87 955** |  | **13 310** | **74 645** |

**FINANČNÍ AKTIVA**

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

**Celkové obchodní a zajišťovací deriváty**

Kompenzované repo operace

Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

**Celkové repo operace (Poznámka: 34)**

**FINANČNÍ ZÁVAZKY**

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

**Celkové obchodní a zajišťovací deriváty**

Kompenzované repo operace

Nekompenzované repo operace, které nemohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

**Celkové repo operace (Poznámka: 34)**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

2023

Hrubá hodnota Hrubá hodnota finančních kompenzací těchto Čistá hodnota

(mil. Kč) nástrojů finančních nástrojů finančních nástrojů

**FINANČNÍ AKTIVA**

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně

započteny podle vzorových smluv o kompenzaci 71 573 0 71 573

Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| **Celkové obchodní a zajišťovací deriváty** | **73 862** | **0** | **73 862** |
|  |  |  |  |
| Kompenzované repo operace  Nekompenzované repo operace, které nemohou být | 25 909 | 25 902 | 7 |
| vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci | 534 284 | 0 | 534 284 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| **Celkové repo operace (Poznámka: 34)** | **560 193** | **25 902** | **534 291** |
|  |  |  |  |
| **FINANČNÍ ZÁVAZKY** |  |  |  |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně |  |  |  |
| započteny podle vzorových smluv o kompenzaci  Nekompenzované deriváty, které nemohou být vzájemně | 65 916 | 0 | 65 916 |
| započteny podle vzorových smluv o kompenzaci | 7 177 | 0 | 7 177 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |
| **Celkové obchodní a zajišťovací deriváty** | **73 093** | **0** | **73 093** |
| Kompenzované repo operace  Nekompenzované repo operace, které mohou být vzájemně | 25 902 | 25 902 | 0 |
| započteny podle vzorových smluv o kompenzaci | 277 153 | 0 | 277 153 |

započteny podle vzorových smluv o kompenzaci 2 289 0 2 289

**Celkové repo operace (Poznámka: 34)** **303 055 25 902 277 153**

69

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2024:

Nekompenzovaná hodnota

Hrubá hodnota Zajištění Celková finančních Finanční Peněžní cennými čistá (mil. Kč) aktiv a závazků nástroje zajištění papíry hodnota

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 51 123 | 45 515 | 5 255 | 0 | 353 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **51 123** | **45 515** | **5 255** | **0** | **353** |
| 50 123 | 45 515 | 1 260 | 0 | 3 348 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **50 123** | **45 515** | **1 260** | **0** | **3 348** |

**FINANČNÍ AKTIVA**

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění repo operací

**Celková účetní hodnota**

**FINANČNÍ ZÁVAZKY**

Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci

Nekompenzované repo operace

**Celková účetní hodnota**

V následující tabulce jsou zobrazeny přehledy finančních aktiv a závazků Banky, které nebyly vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci (master netting agreements) nebo podobných smluv k 31. prosinci 2023:

Nekompenzovaná hodnota

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **FINANČNÍ AKTIVA** |  |  |  |  |  |  |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny |  |  |  |  |  |  |
| podle vzorových smluv o kompenzaci  Nekompenzované dluhové cenné papíry zastavené za účelem zajištění | 71 573 | 57 455 | 13 603 | 0 |  | 515 |
| repo operací | 0 | 0 | 0 | 0 |  | 0 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Celková účetní hodnota** | **71 573** | **57 455** | **13 603** | **0** | **515** |
| **FINANČNÍ ZÁVAZKY** |  |  |  |  |  |
| Nekompenzované deriváty, které mohou být vzájemně započteny |  |  |  |  |  |
| podle vzorových smluv o kompenzaci | 65 916 | 57 455 | 1 624 | 0 | 6 837 |
| Nekompenzované repo operace | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Hrubá hodnota Zajištění Celková finančních Finanční Peněžní cennými čistá (mil. Kč) aktiv a závazků nástroje zajištění papíry hodnota

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Celková účetní hodnota 65 916** **57 455****1 624**  **0** **6 837**

Částky v obou tabulkách mohou být vzájemně započteny podle vzorových smluv o kompenzaci v souladu s International Swaps and Derivatives Association (ISDA), ačkoli Banka nemá v úmyslu vypořádat je na čisté bázi.

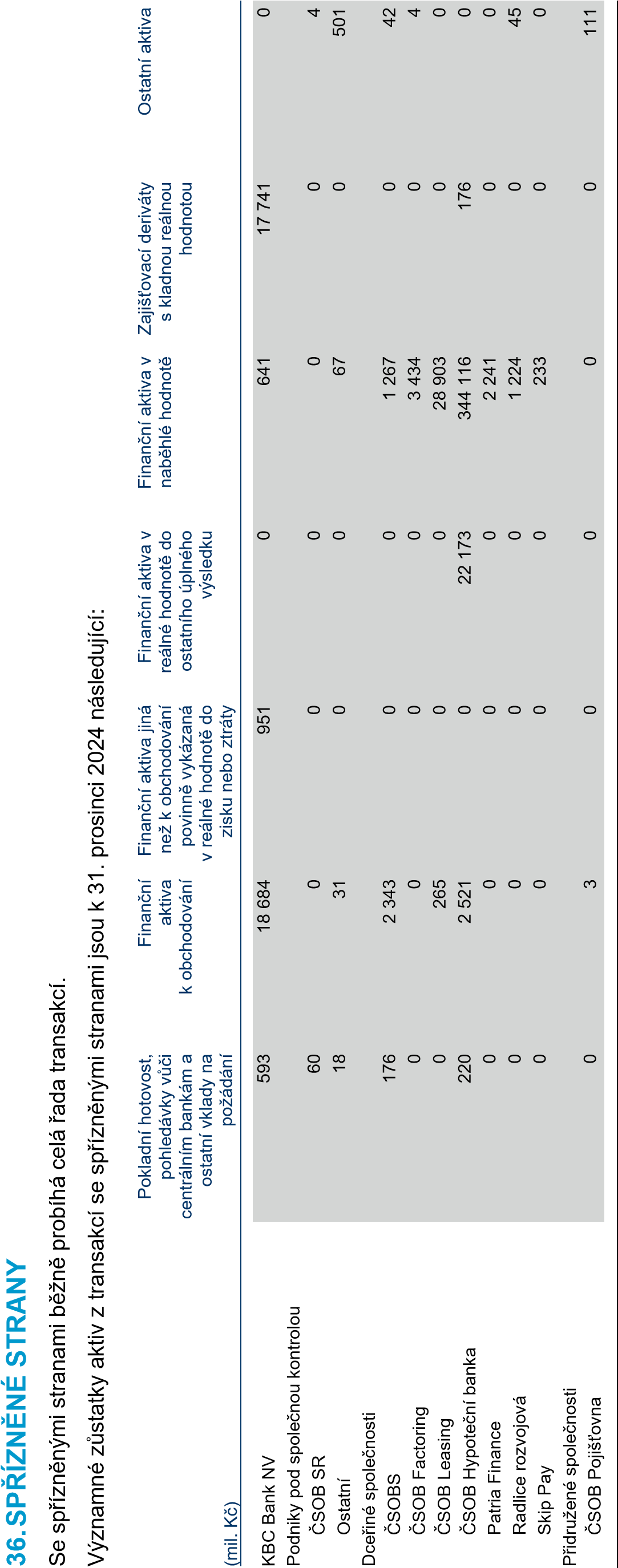
Banka má s bankovními protistranami uzavřené rámcové dohody o započtení, které jsou vymahatelné v případě selhání. Kromě toho platná legislativa umožňuje účetní jednotce jednostranně započítat pohledávky a závazky, které jsou splatné, denominované ve stejné měně a uzavřené se stejnou protistranou. Banka aplikovala princip započtení výhradně pro repo a reverzních repo operace.

Protistrany si na denní bázi vyměňují informace o aktuální expozici (MTM) derivátové pozice a následně si v souladu s dohodnutými parametry v Credit Support Annex (CSA - příloha o udržování finančního zajištění) zasílají kolaterál (variační marži) pro vykrytí této expozice a jejích každodenních výkyvů.

70

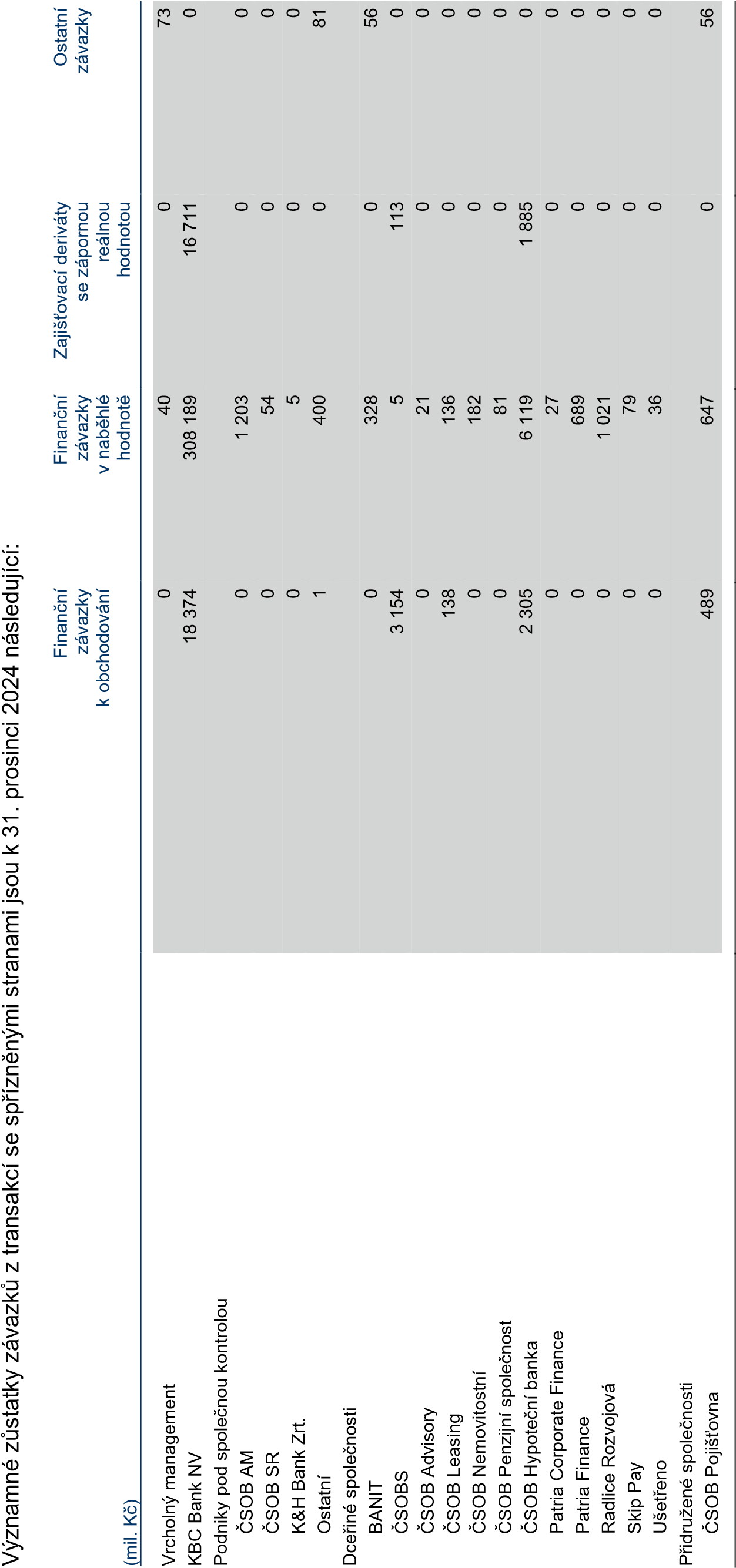
NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

71



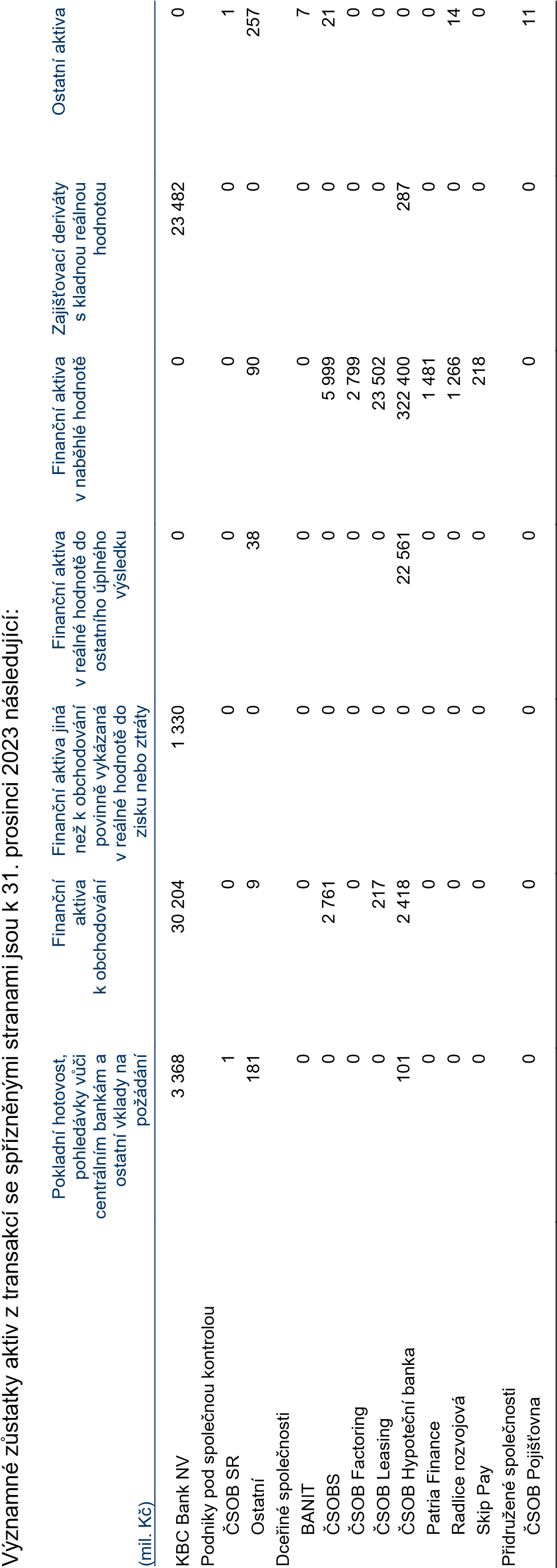
NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

72



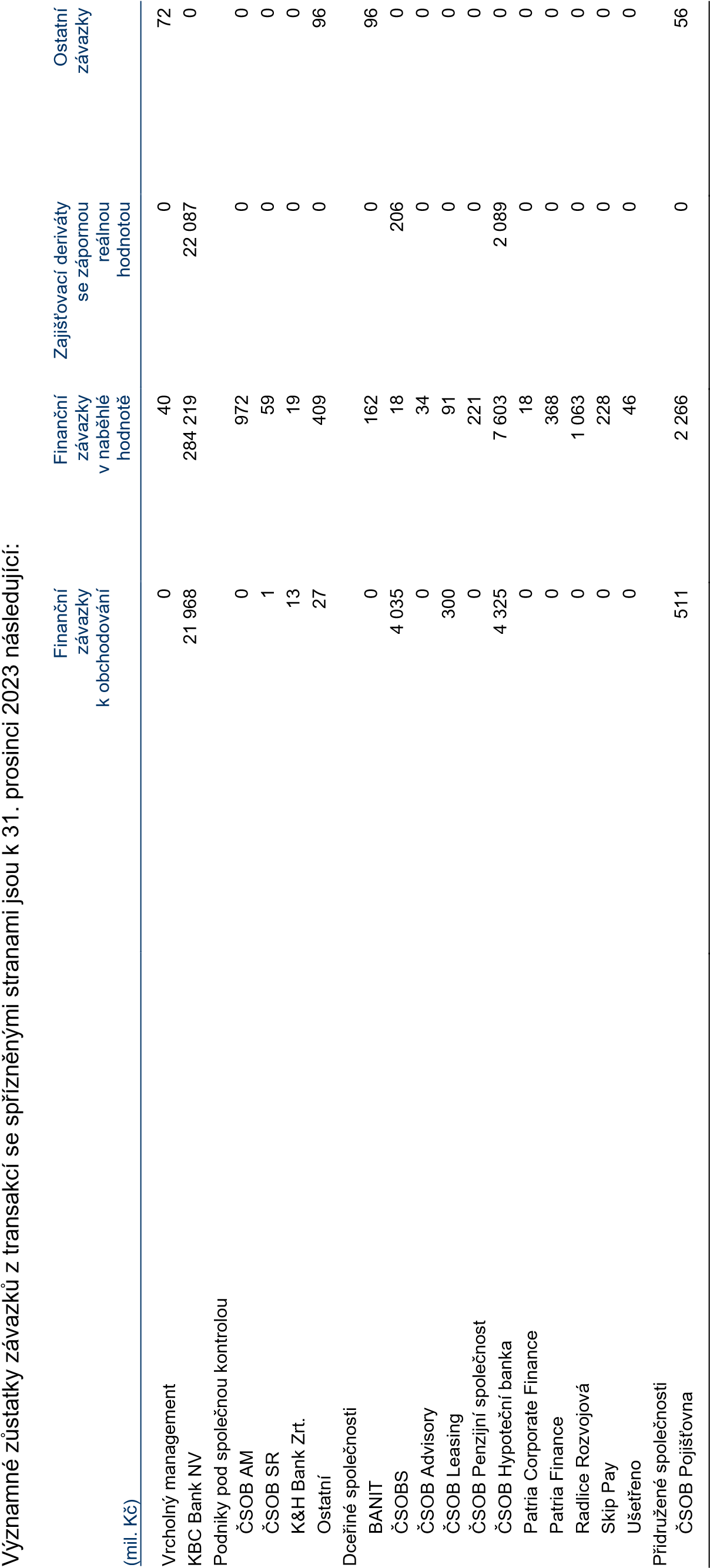
NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

73



NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

74



Zůstatky finančních aktiv a závazků držených k obchodování zahrnují kladné a záporné reálné hodnoty derivátových finančních nástrojů (zejména úrokových swapů a měnových úrokových swapů). Většina těchto transakcí je zajištěna vkladem hotovosti nebo cennými papíry. Finanční aktiva v naběhlé hodnotě za spřízněnými stranami představují zůstatky na běžných účtech nebo ve zvláštních případech úvěry s pevnou splatností poskytnuté dceřiným společnostem banky (ČSOB Leasing). Finanční aktiva zahrnutá do portfolia určená k obchodování, v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku a finanční aktiva v naběhlé hodnotě uzavřené mezi ČSOB a ČSOB Hypoteční bankou představují hypoteční obligace se smluvní splatností od 3 let do 30 let vydanými společností ČSOB Hypoteční banka a nakoupena Bankou na primárním kapitálovém trhu. Finanční závazky vůči spřízněným stranám vykazované v naběhlé hodnotě zahrnují zůstatky netermínovaných vkladů. Závazky vůči KBC Bank NV představují zůstatky na produktech peněžního trhu, konkrétně směnky se splatností do jednoho roku vydané Bankou, repo operace, podřízený dluh (Poznámky: 25, 39) a krátkodobé vklady.

Banka poskytuje bankovní služby svým dceřiným společnostem, přidruženým společnostem a společným podnikům. Poskytované bankovní služby zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a další služby. Kromě toho Banka nakoupila úročené dluhové nástroje emitované svými dceřinými společnostmi.

Výše uvedené pohledávky a závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají stejným podmínkám, včetně úrokových sazeb a zajištění, jako srovnatelné transakce s třetími stranami.

Úrokové výnosy a náklady z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 |  | 2023 |  |
| Úrokové    výnosy | Úrokové náklady | Úrokové    výnosy | Úrokové náklady |
| KBC Bank NV | 12 675 | 21 920 | 20 602 | 35 863 |
| Podniky pod společnou kontrolou  ČSOB AM | 0 | 51 | 0 | 52 |
| ČSOB SR | 1 | 110 | 1 | 118 |
| Ostatní | 6 | 17 | 12 | 21 |
| Dceřiné společnosti  BANIT | 0 | 0 | 1 | 0 |
| ČSOBS | 315 | 13 | 372 | 2 |
| ČSOB Advisory | 0 | 43 | 0 | 0 |
| ČSOB Factoring | 139 | 0 | 141 | 0 |
| ČSOB Leasing | 1 126 | 0 | 868 | 0 |
| ČSOB Hypoteční banka | 12 916 | 306 | 12 278 | 317 |
| Patria Finance | 102 | 25 | 67 | 32 |
| Radlice Rozvojová | 38 | 45 | 39 | 49 |
| Skip Pay | 15 | 4 | 14 | 0 |
| Přidružené společnosti  ČSOB Pojišťovna | 0 | 174 | 0 | 285 |

75

Výnosy z poplatků a provizí a nákladů na poplatky a provize z transakcí se spřízněnými stranami za rok končící 31. prosincem jsou následující:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 |  | 2023 |  |
| Výnosy z poplatků a provizí | Náklady na poplatky a provize | Výnosy z poplatků a  provizí | Náklady na poplatky a provize |
| KBC Bank NV | 89 | 18 | 54 | 2 |
| Podniky pod společnou kontrolou  ČSOB AM  ČSOB SR  KBC Asset Management Ostatní  Dceřiné společnosti  BANIT  ČSOBS  ČSOB Factoring  ČSOB Leasing  ČSOB Penzijní společnost  ČSOB Hypoteční banka  Patria Finance | 1 110 | 0 | 908  20  257  297    0  7  1  40  35  159  14 | 0  0  0  3    415  79  0  0  0  76  1 |
| 26 | 0 |
| 721 | 0 |
| 11 | 5 |
|  |  |
| 0 | 432 |
| 6 | 60 |
| 1 | 0 |
| 47 | 0 |
| 70 | 0 |
| 246 | 59 |
| 17 | 0 |
| Skip Pay  Přidružené společnosti  ČSOB Pojišťovna | 11 | 0 | 0    235 | 0    0 |
|  |  |
| 222 | 0 |

Výnosy z dividend přijaté od dceřiných a přidružených společností a společných podniků dosáhly za rok 2024 objemu 3 531 mil. Kč (2023: 5 387 mil. Kč). Náklady na nájemné zaplacené dceřiným a přidruženým společnostem a společným podnikům dosáhly v roce 2024 hodnoty 17 mil. Kč (2023: 27 mil. Kč).

V roce 2024 Banka získala 330 mil. Kč (2023: 245 mil. Kč) od KBC Group NV and KBC Global Services NV za poskytnuté administrativní služby a zaplatila za IT služby 831 mil. Kč (2023: 673 mil. Kč), které zahrnují nájemné za informační technologie.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V roce 2024 Banka získala 665 mil. Kč (2023: 625 mil. Kč) od ČSOB SR a ČSOB Pojišťovny za poskytnutí služeb a podpory v těchto oblastech: informační a komunikační služby, elektronické bankovnictví, karty, zpracování plateb, finanční řízení a řízení rizik.

V roce 2024 Banka pokračovala v integraci Skupiny a tím získala 490 mil. Kč (2023: 485 mil. Kč) od ČSOB Hypoteční banky a ČSOBS za poskytování služeb v oblasti úvěrů jako je správa a vymáhání pohledávek a za poskytování administrativních služeb jako jsou např. služby v oblasti personalistiky a účetní služby.

Smluvní zůstatky podmíněných aktiv a závazků vůči spřízněným stranám k 31. prosinci jsou následující:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | |  | 2023 | |
| Záruky přijaté Záruky vydané | |  | Záruky přijaté Záruky vydané | |
| KBC Bank NV | 2 332 | 19 |  | 2 189 | 87 |
| Podniky pod společnou kontrolou  ČSOB SR  K&H Bank Zrt  Dceřiné společnosti  ČSOB Leasing | 1 487 | 10 |  | 930  317    0 | 236  0    8 094 |
| 489 | 0 |
|  |  |
| 0 | 8 181 |

Zůstatky přijatých záruk od KBC Bank NV a společností pod společnou kontrolou tvoří především subparticipační dohody a ostatní kompenzační závazky.

76

### 37. UDÁLOSTI PO SKONČENÍ ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Dne 30. ledna 2025 ČSOB získala 50% podíl ve společnosti Igluu od dalšího společného partnera Gobii Europe za 23 mil. Kč. Vzhledem k této skutečnosti se ČSOB stala jediným akcionářem společnosti Igluu. Od 30. ledna 2025 vlastní ČSOB 100% podíl na vlastním kapitálu a 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti Igluu.

Kromě událostí uvedených výše a jinde v příloze účetní závěrky nedošlo k žádným dalším významným událostem po skončení účetního období.

### 38. ŘÍZENÍ RIZIK

#### *38.1 Úvod*

Riziko je přirozenou součástí aktivit Banky a jeho řízení společně s řízením kapitálu je zásadní pro výsledky a finanční zdraví Banky. Banka je vystavena riziku úvěrovému, riziku likvidity, tržnímu, operačnímu a jiným nefinančním rizikům. Tato kapitola popisuje organizaci řízení rizik a nejvýznamnější rizika, kterým Banka čelí.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

77

##### *Správa řízení rizik a kapitálu*

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Schéma níže zobrazuje základní organizační uspořádání v oblasti řízení rizik a kapitálu v Bance.



Řízení

úvěrových rizik

Řízení

nefinančních rizik

Řízení

finančních rizik

Řízení

informačních rizik

Transakční

modelování

Validace

Bilateráln

í schůzky

Vrchní ředitel

rizik (CRO)

pro řízení

Risk Officers

v

dceřiných společnostech

Risk funkce)

(

nebo B–1 manažeři v

ČSOB

(

)

Business lines

venstvo

Předsta

Výbor pro schvalování

úvěrů

Výbor pro audit

Krizový výbor

Výbor pro Compliance

Výbor pro řízení

aktiv a

pasiv (ALCO)

Dozorčí rada

Výbor pro Rizika

a

Compliance

řízení rizik

Výbor pro

a

kapitálu (RCOC)

V Bance fungují tři na sobě nezávislé úrovně řízení rizik (LoD). První úroveň provádí obchodní útvary v rámci řízení rizik, druhá úroveň je zajišťována útvarem řízení rizik a Compliance a třetí úroveň je zajišťována auditorem. Tento model se vyznačuje zejména:

* Představenstvem, které je podporováno Výborem pro audit, dozorčí radou a jejími výbory,
* Výborem pro řízení rizik a kapitálu, Výborem pro Compliance a Výborem pro řízení aktiv a pasiv,
* nezávislým Vrchním ředitelem pro řízení rizik, který je podporován nezávislou Risk funkcí a
* lidmi z obchodních útvarů s rizikovým povědomím, fungujícími jako první úroveň ochrany a kteří jsou odpovědní za to, že rizika a jejich řízení je součástí jejich každodenních činností.

*Dozorčí rada*

Hlavním úkolem dozorčí rady je dohlížet, zda řízení Banky je efektivní, komplexní a přiměřené a pravidelně vyhodnocuje poznatky z této činnosti. Dohledová role spočívá v konstruktivních námitkách při tvorbě strategie Banky, sledování výkonnosti managementu a plnění dohodnutých cílů a záměrů, obchodních a rizikových strategií a zajištění jednotnosti finančních informací, efektivního řízení rizik a vnitřní kontroly (včetně vhodného rozdělení povinností v rámci Banky).

*Výbor pro Rizika a Compliance*

Dozorčí rada ustanovila Výbor pro Rizika a Compliance s cílem poskytovat Dozorčí radě poradenství v oblasti současného a budoucího rizikového apetitu Banky a strategie a dohledem nad zavedením této strategie.

*Výbor pro audit*

Výbor pro audit mimo jiné sleduje efektivitu bankovních vnitřních kontrol, vnitřního auditu, systému řízení rizik, vytváření účetních pravidel a postupů při přípravě finančních výkazů Banky.

*Představenstvo*

Představenstvo obecně zajišťuje, že komplexní a adekvátní systém vnitřní kontroly a systém řízení rizik je zaveden, dobře fungující a efektivní jak v celku, tak i ve svých jednotlivých částech.

*Výbor pro řízení rizik a kapitálu (RCOC)*

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

RCOC spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik a kapitálu ČSOB. RCOC je odpovědné za celou Skupinu a za všechny typy rizik kromě tržního a likviditního rizika, která spadají pod Výbor pro řízení aktiv a pasiv.

*Výbor pro Compliance*

Výbor pro Compliance spolupracuje s Představenstvem při vyhodnocování vývoje rizik souvisejících s oblastí compliance v rámci Skupiny. Je odpovědný za celou Skupinu. V případě dceřiných společností nebo subjektů, které mají samostatnou právní subjektivitu je třeba rozhodnutí Výboru pro Compliance považovat pouze za radu/doporučení správním orgánům těchto subjektů.

*Výbor pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)*

Výbor pro řízení aktiv a pasiv spolupracuje s Představenstvem při řízení aktiv a pasiv a při řízení tržních a likviditních rizik Banky.

*Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO)*

Vrchní ředitel pro řízení rizik (CRO), který je členem Představenstva, je obecně odpovědný za identifikaci, vyhodnocení a podávání zpráv o všech rizicích plynoucích z provozování veškerých obchodních aktivit, a má přímou odpovědnost za řízení všech funkcí/oddělení v rámci řízení rizik.

79

*Risk officer*

Role Risk officera je klíčová pro efektivní chod druhé linie obrany jednotlivých entit v rámci Skupiny. Risk officer působí jako CRO konkrétní entity na základě delegace ze strany ČSOB CRO.

*Risk funkce*

Risk funkce je organizována v rámci následujících odděleních řízení rizik: Řízení finančních rizik, Řízení úvěrových rizik, Řízení informačních rizik a Řízení nefinančních rizik, týmu odpovědného za transakční modelování a týmu, který provádí validaci těchto modelů. Společné aktivity a sdílené procesy jsou koordinovány samostatným týmem Integrované řízení rizik v rámci Řízení finančních rizik.

Oddělení řízení rizik na skupinové úrovni slouží jako specializovaná podpora CRO ČSOB Skupiny a zároveň jako „sparring partner“ pro obchodní linie v rámci bilaterálních schůzek. Podpora spočívá zejména ve formulaci návrhů týkajících se definice rizikového apetitu a poskytování zpráv a doporučení v oblasti řízení rizik a kapitálu.

##### *Ostatní oddělení a výbory účastnící se řízení rizik a kapitálu*

Vedle Představenstva, Výboru pro audit, Dozorčí rady, RCOC, CRO a Risk funkce se na každodenním řízení rizik a kapitálu na úrovni ČSOB podílí následující oddělení:

*Úvěrová oddělení*

Úvěrová oddělení jsou odpovědná za implementaci a udržování individuálních úvěrových procesů v rámcích stanovených Risk funkcí a v rámci limitů odvozených z rizikového apetitu a alokace kapitálu schválené Představenstvem.

Klíčové odpovědnosti úvěrových oddělení jsou:

1. schvalování individuálních úvěrových žádostí,
2. schvalování smluv týkajících se individuálních úvěrů, (iii) monitoring individuálních úvěrů v průběhu jejich života a

(iv) řízení pracovních činností týkajících se individuálních úvěrů.

*Oddělení pro řízení aktiv a pasiv (ALM oddělení)*

ALM oddělení je odpovědné za řízení aktiv a pasiv v investičním portfoliu Banky v rámcích stanovených Risk funkcí a rizikového apetitu a alokace kapitálu schváleného Představenstvem. ALM oddělení je také primárně odpovědné za řízení financování a likviditní pozice Banky. ALM oddělení je odpovědné CFO.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

*Oddělení Interního auditu*

Oddělení interního auditu pravidelně kontroluje a vyhodnocuje procesy řízení rizik a kapitálu v rámci Banky, přičemž se zaměřuje jak na přiměřenost nastavených procesů, tak na jejich dodržování. Oddělení interního auditu konzultuje svá hodnocení s managementem Banky a podává zprávu o svých zjištěních Představenstvu a Výboru pro audit. Oddělení interního auditu je odpovědné CEO.

*Výbor pro schvalování úvěrů (CSC)*

Výbor pro schvalování úvěrů má odpovědnost a pravomoc rozhodovat o jednotlivých úvěrových žádostech v rámci rozhodovacích pravomocí svěřených CSC. Vystupuje jako nejvyšší rozhodovací výbor pro Skupinu s ohledem na úvěrové riziko. Členy CSC jsou člen Představenstva odpovědný za Řízení úvěrů, který předsedá CSC, CEO a CFO, kteří jsou zastupujícími předsedy CSC. Výkonný ředitel oddělení Úvěry, který je místopředsedou CSC, a dále ředitel oddělení Korporátní a institucionální bankovnictví, ředitel oddělení Posuzování a schvalování korporátních úvěrů, ředitel oddělení Korporátní ohrožené pohledávky, ředitel oddělení Ohrožené pohledávky firemního bankovnictví, výkonný ředitel SME, ředitel oddělení Úvěry pro firemní klientelu a jmenovaný Risk manager. CSC je odpovědný Představenstvu.

80

*Úvěrový výbor pro maloobchodní úvěry (CCRC)*

Úvěrový výbor je poradním orgánem v oblasti řízení úvěrových rizik retailových úvěrů (ČSOB HB/ČSOBS/ČSOB skupiny). Rozhodnutí k projednávaným tématům za celou agendu retailových úvěrů přijímá skupinový CRO. Předsedou výboru je B-1 manažer retailových úvěrů, účast členů představenstva dceřiných společností na principu stálé pozvánky. Výbor nese zodpovědnost za (i) dohled nad transparentním a jednotným řízením úvěrových rizik, (ii) implementaci principů, rámců, politik a limitů pro řízení těchto rizik.

*Business-Risk Meeting (BRM)*

Business-Risk Meeting slouží jako diskusní a informační platforma pro různé útvary (Korporátní a institucionální bankovnictví, Firemní bankovnictví, ČSOB Leasing, Úvěry, Transakční modelování, Centrální validace měření úvěrových rizik a ztrát, Risk funkce je zastoupena oddělením Řízení úvěrových rizik). Rozhodnutí přijatá na BRM jsou výhradně rozhodnutími CRO jako předsedy BRM. Funkce CRO a Risk se angažují tak, aby do všech rozhodnutí vhodně zapojily obchodní oddělení a pracovaly v konsensu.

*Výbory pro stávající a nové produkty a procesy (NAPP)*

Výbory NAPP jsou zřízeny za účelem schvalování produktů, služeb a procesů, které spadají do působnosti NAPP. Ve výboru NAPP jsou zastoupeny funkce první i druhé linie. Před uvedením produktu/služby nebo procesu na trh pro klienty výbor NAPP projedná a rozhodne, zda jsou splněny cíle NAPP (tj. férové zacházení s klientem, strategická vhodnost produktů/služeb, identifikace a mitigace rizik, soulad s regulatorikou).

*Bilaterální schůzky*

Bilaterální schůzky jsou stanoveny pro každou obchodní linii ve Skupině ČSOB (včetně dceřiných společností a ČSOB Pojišťovny) kde jsou pravidelně řešeny specifické otázky ohledně rizik. Aktuálně neprobíhají Bilaterální schůzky s ČSOB Hypoteční bankou a s ČSOBS, ve kterých působí stejný CRO jako v ČSOB.

CRO má výhradní rozhodovací právo v rámci delegované pravomoci. Může být využito eskalace na Představenstvo na žádost člena Představenstva odpovědného za příslušnou oblast.

Zatímco RCOC schvaluje většinu limitů, CRO zpravidla rozhoduje (v rámci Bilaterálních schůzek) o metodice pro rizikové ukazatele.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

***Hlavní principy organizace řízení rizik a kapitálu***

Řízením rizik se rozumí koordinovaný soubor činností, jejichž cílem je proaktivně identifikovat a řídit rizika, kterým Banka čelí. Pomáhá Bance dosáhnout jejích cílů a realizovat její strategii.

KBC Enterprise Risk Management Framework (ERMF) definuje řízení rizik, včetně tří linií obrany, a stanoví jasná pravidla a postupy, jak by mělo být řízení rizik zajišťováno v rámci celé Skupiny. Odkazuje na soubor minimálních standardů a metod, procesů a nástrojů řízení rizik, které se musí promítnout do všech rámců řízení rizik (RMF) definovaných pro jednotlivé typy rizik a které musí dodržovat všechny subjekty. ERMF a RMF definované pro jednotlivé typy rizik podrobně popisují nejen to, jak skupina řídí rizika v běžném provozu, ale také při změnách (malých i velkých transformacích) a krizových situacích (od spíše mírných zátěžových situací a ohrožení kontinuity podnikání až po ty nejzátěžovější situace, jako je řešení krize). Jejich cílem je také udržet skupinu v souladu s regulatorními požadavky.

Aby byla neustále zajištěna jejich relevance, jsou ERMF a RMF pro jednotlivé typy rizik každoročně revidovány a kvalita jejich provádění je formálně hodnocena jednou ročně.

Proces řízení rizik se skládá z identifikace rizik, měření rizik, stanovení a implementace rizikového apetitu, analýzy rizik, reportingu a následných opatření.

##### Identifikace rizik

Identifikace rizik je proces systematického a proaktivního odhalování, vyhodnocení a popisu rizik, v rámci Skupiny i mimo ni, která by mohla negativně ovlivnit strategické cíle skupiny v přítomnosti či v budoucnu. Kromě možných zdrojů rizik jsou identifikovány také jejich potenciální důsledky a významnost.

Pro účely identifikace rizik jsou zavedeny robustní a spolehlivé procesy na strategické i provozní úrovni, které odhalují všechna významná rizika, jimž je Skupina vystavena.

81

Tyto procesy zahrnují:

Risk Scan - strategický proces v rámci celé Skupiny, jehož cílem je identifikovat a vyhodnotit top rizika, tj. finanční a nefinanční rizika, která mohou významně ovlivnit obchodní model skupiny. Identifikovaná top rizika slouží jako vstup pro roční proces finančního plánování a pro několik procesů v oblasti řízení rizik, včetně definování priorit funkce řízení rizik, stanovení rizikového apetitu a zátěžového testování.

NAPP - formalizovaný proces pro celou Skupinu, jehož cílem je identifikovat a zmírnit rizika související s novými i stávajícími produkty a službami, která mohou mít negativní dopad na klienta a/nebo Skupinu. V rámci Skupiny nelze vytvářet, nakupovat, měnit nebo prodávat žádné produkty, procesy a/nebo služby zaměřené na klienta bez schválení v souladu s řízením NAPP. Oddělení rizik rovněž provádí pravidelné hodnocení dopadu rozšířené a/nebo aktualizované nabídky produktů a služeb na rizikový profil Skupiny.

Rizikové signály, které jsou průběžně shromažďovány na všech úrovních organizace (skupinové i lokální). Vnitřní i vnější prostředí je neustále skenováno s využitím všech možných zdrojů informací s cílem odhalit události nebo změny, které mohou mít na skupinu potenciální přímý nebo nepřímý dopad. Vykazování rizikových signálů poskytuje vedení přehled o zjištěných rizicích, jejich potenciálním dopadu a možných nápravných opatřeních.

##### Měření rizik

Banka definuje měření rizika jako "činnost, jejímž cílem je kvantitativně vyjádřit riziko nebo kombinaci rizik v portfoliu nástrojů/expozic". Po identifikaci rizik lze vyhodnotit určité atributy rizika, jako je dopad, pravděpodobnost výskytu, velikost expozice atd. To se provádí pomocí rizikových indikátorů, které umožňují posoudit významnost rizik, sledovat je v čase (s frekvencí odpovídající typu rizika) a posoudit dopad opatření k řízení rizik.

Rizikové indikátory jsou určeny k měření konkrétního rizika nebo více rizik současně a mohou být buď interně vyvinuty, nebo uloženy regulatorním orgánem (včetně použité metody výpočtu). Přehled rozsáhlého souboru rizikových indikátorů používaných ve Skupině (jak regulatorních, tak interně definovaných) je uveden v ERMF a RMF definovaných pro jednotlivé typy rizik.

Pro zajištění jejich vhodnosti a kvality, podléhají rizikové indikátory přísným a robustním procesům, včetně odpovídající dokumentace a důkladného řízení. Pravidelné revize a používání "principu čtyř očí", včetně případné nezávislé interní validace, dále zvyšují přesnost a spolehlivost těchto rizikových indikátorů.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

##### Nastavení a kaskádování rizikového apetitu

Akceptace a transformace rizik je nedílnou součástí – a tedy nevyhnutelným důsledkem - činnosti finanční instituce. Skupina se proto nesnaží eliminovat všechna související rizika, ale snaží se je identifikovat, kontrolovat a řídit, aby optimálně využila svůj dostupný kapitál.

Tolerance Skupiny vůči riziku je definována „Rizikovým apetitem“. „Rizikový apetit“ vyjadřuje – jak kvalitativně, tak kvantitativně – kolik a jaký druh rizika chceme podstoupit a jaké tomu odpovídají prahové hodnoty.

Schopnost akceptovat riziko je vymezena finančními faktory (dostupný kapitál, likvidita, výpůjční kapacita, atd.), nefinančními faktory (strategické schopnosti, dovednosti, právní omezení atd.) a regulatorními omezeními (požadavky na kapitálové a likviditní ukazatele). Ochota akceptovat riziko závisí na zájmech různých zúčastněných stran (stakeholderů). Klíčovou složkou při definování rizikového apetitu je proto pochopení očekávání klíčových zainteresovaných stran organizace a jejich očekávání.

Ochota podstupovat rizika v rámci Skupiny je zachycena v dokumentu „Risk appetite statement“ (RAS), který se vytváří na skupinové i lokální úrovni. RAS odráží pohled představenstva a top managementu na přijatelnou úroveň a skladbu rizik, které zajišťují soulad s požadovaným výnosem a umožňuje Skupině realizovat její podnikovou strategii v rámci jasných podmínek pro podstupování rizik. Cíle rizikového apetitu jsou pro každý jednotlivý typ rizika dále upřesněny prostřednictvím kvalitativních a kvantitativních výroků a označením rizikového apetitu, který může být nízký, střední nebo vysoký. Dlouhodobý rizikový apetit je monitorován na základě nastavených metrik a prahových hodnot. Rizikový apetit se převádí do skupinových limitů/cílů pro jednotlivé typy rizika, které jsou dále kaskádovitě propisovány k entitám níže.

82

Proces ochoty podstupovat rizika je pevně zakotven v procesu finančního a strategického plánování (APC - Alignment of Planning Cycles), neboť určuje zaměření a způsob práce obchodních a kontrolních funkcí a pomáhá podle toho stanovit priority.

Představenstvo každoročně schvaluje předběžný rizikový apetit jako vstup do APC. Při schvalování finančního plánu představenstvem je rovněž stanoven konečný rizikový apetit, včetně jeho převedení do konkrétních limitů a cílů, které zajišťují, že rizikový profil zůstane při plnění finančního plánu v rámci rizikového apetitu.

##### Analýza rizik, reportování a nápravná opatření

Cílem analýzy rizik a reportingu je poskytnout managementu vyšší úroveň transparentnosti zajištěním komplexního pohledu (výhledově i zpětně) na vývoj rizikového profilu ve srovnání s rizikovým apetitem a na kontext, v němž skupina působí.

To se děje prostřednictvím zpráv, které jsou přizpůsobeny potřebám příjemců a zohledňují různé informační potřeby představenstva, vrcholového vedení a dalších úrovní organizace, čímž jim pomáhají pochopit potenciální problémy a přijmout příslušná opatření. Kromě interního reportingu jsou pro různé zainteresované strany skupiny připravovány také externí zprávy.

##### Zátěžové testování

Zátěžové testování je důležitý nástroj, který podporuje rozhodovací proces tím, že simuluje potenciální negativní dopad konkrétních událostí a/nebo pohybů rizikových faktorů na (finanční) situaci Skupiny, abychom se na tyto situace mohli lépe připravit.

Zátěžové testy jsou prováděny v rozsahu od pravděpodobných až po výjimečné a dokonce extrémní události nebo scénáře, a to jak na úrovni jednotlivých typů rizik, tak napříč typy rizik (integrované zátěžové testy). Ty se zabývají vzájemným působením a kombinovaným dopadem stresu napříč více typy rizik, včetně interakce a zpětných vazeb mezi stresy a finančními ukazateli.

Kromě všech zátěžových testů nařízených regulatorními orgány Skupina aktivně využívá interní zátěžové testování jako klíčový nástroj řízení rizik.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

#### *38.2 Úvěrové riziko*

Úvěrové riziko představuje riziko možné ztráty plynoucí z neplnění smluvních závazků protistrany (tj. dlužníka, ručitele, smluvního partnera v obchodních vztazích nebo emitenta dluhového cenného papíru) v důsledku platební neschopnosti, nebo nedostatku vůle splácet nebo v důsledku událostí způsobených rozhodnutími politických nebo monetárních autorit. Naposledy zmíněné riziko je také popisováno jako „riziko země“.

Banka řídí úvěrové riziko pomocí hranic stanovených pro výši rizika, které je ochotna přijmout u jednotlivých protistran a, v jednotlivých geografických regionech a odvětvích, přičemž monitoruje objemy úvěrového portfolia v těchto kategoriích ve vztahu k takto stanoveným limitům. Banka zavedla proces kontroly úvěrové kvality s cílem včas identifikovat možné změny úvěrové bonity protistran, a to včetně pravidelných kontrol zajištění.

Od září 2012, na základě schválení belgickým a českým bankovním regulátorem může Banka používat přístup IRB Advanced pro výpočet kapitálového požadavku jak pro neretailové subjekty (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce), tak i pro retailové expozice. Výsledkem je, že úvěrové riziko je měřeno, sledováno a řízeno na základě principů tohoto přístupu.

Riziko protistrany (např. riziko selhání) u neretailových subjektů (korporátní klienti, neretailoví SME klienti, banky, ostatní finanční instituce) je řízeno na základě statistických modelů predikce selhání (PD – pravděpodobnost selhání), hodnoty Loss Given Default (LGD) a Exposure at Default (EAD).

Pro retailové angažovanosti byly pro PD, LGD a EAD vyvinuty statistické modely. Na rozdíl od neretailových angažovaností, u kterých jsou rizikové faktory určeny na individuální bázi, u retailu jsou rizikové faktory založeny na skupinách angažovaností se stejným sklonem k riziku (tzv. pooly).

Výsledky modelů Banka využívá pro výpočet kapitálových požadavků a současně pro účely rozhodování ve schvalovacím procesu.

83

Banka implementovala od března 2020 novou definici selhání. Tato implementace proběhla plně v souladu s evropskou i lokální regulací. Dopady této implementace jsou mimo jiné ve způsobu výpočtu dnů po splatnosti. Dny po splatnosti jsou nově definovány jako počet po sobě jdoucích dnů, kdy se dluh na facilitě nachází kontinuálně a současně nad absolutním a relativním „prahem významnosti“.

Selhání je definováno jako situace, při které nastane nejméně jedna z následujících podmínek:

1. Předpokládá se, že zákazník nebude plnit svůj závazek řádně a včas, aniž by Banka přistoupila k plnění ze zajištění.
2. Alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství vůči Bance je po splatnosti déle jak 90 dnů.

V rámci ČSOB může také nastat selhání, když je poskytnuta úleva označená jako forbearance: tato opatření sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím, které jim znemožňují dodržet původní podmínky úvěru. Obě podmínky musí být splněny. Více informací v části „Úvěrové expozice s úlevou“.

##### Angažovanost vůči neretailovým subjektům

*Ratingový model: PD (pravděpodobnost selhání)*

Banka řídí svou angažovanost vůči neretailovým subjektům stanovením limitů protistran, které jsou založeny na interním ratingu, který je dané protistraně individuálně přiřazen. Ratingy vycházejí ze statistických ratingových modelů, které vyhovují požadavkům na IRB Advanced modely a které berou v úvahu jak finanční, tak nefinanční údaje. Ratingová stupnice je odstupňována v souladu s jednotným číselníkem PD platným pro KBC, který má 12 stupňů od stupně PD 1, který představuje nejlepší rating, po stupeň PD 12, který je nejhorší.

PD 1 až 9 představují splácené úvěrové expozice.

PD 10 zahrnuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná skupinová úvěrová schvalovací úroveň jako “pravděpodobně nesplatitelné”, žádný závazek není po splatnosti déle než 90 dní a žádná skupinová úvěrová schvalovací úroveň neposoudila úvěry jako “částečně nebo plně ztrátové” bez zohlednění zajištění.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

PD 11 je přiděleno klientům, jejichž úvěry jsou po splatnosti více jak 90 dní, ale nebylo na ně zatím vyhlášeno insolvenční řízení.

PD 12 představuje klienty, jejichž úvěry posoudila příslušná úvěrová schvalovací úroveň Banky jako „částečně či plně ztrátové“ bez zohlednění zajištění.

PD ratingy jsou využívány nejen pro měření, sledování a řízení úvěrového rizika, ale mimo jiné i pro určení úrovně schvalování, zajištění a stanovení cen.

Následující tabulka ukazuje rozdělení neretailových expozic Banky podle interního a externího hodnocení:

ČSOB hodnocení neretailových expozic

Kategorie

PD

hodnocení

PD

%

S&P

hodnocení

Stage

Výkonnost

Metoda

znehodnocení

Selhání

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Standardní | 1-7 | 0,0-6,4 |  | AAA - B | Stage 1/  Stage 2 | Výkonné | Založené na modelu | Bez selhání |
| Sledované | 8-9 | 6,4-100 |  | (B-) - C | Stage 1/  Stage 2 | Výkonné | Založené na modelu | Bez selhání |

|  |  |
| --- | --- |
| Založené na |  |
| modelu /  Individuální Založené na | V selhání |
| modelu /  Individuální Založené na | V selhání |
| modelu / Individuální | V selhání |
|  |  |

Nejisté 10 100 D Stage 3 Nevýkonné

Pochybné 11 100 D Stage 3 Nevýkonné

Nedobytné 12 100 D Stage 3 Nevýkonné

84

*Individuální zpracování úvěrů*

Individuální proces schvalování, monitoringu a zpracování úvěrů je předmětem rámce řízení rizik a kapitálu připravovaného a obstarávaného Úvěrovými odděleními Banky a schvalovaného Vedením skupiny řízení rizik (GRM) a/nebo CRO. Úvěrová oddělení jsou rovněž odpovědná za implementaci těchto rámců v každodenních činnostech a zajištění jejich shody s rizikovými limity a přístupem k riziku.

*Schvalovací proces*

Schvalovací proces u neretailových úvěrových expozic je rozložen do tří fází. Nejprve klientský pracovník, který příslušného klienta spravuje, zpracuje písemný úvěrový návrh, který obsahuje úvěrovou žádost, motivaci a analýzu relevantních rizik (včetně finanční analýzy). Následně návrh prostuduje úvěrový poradce nezávislý na obchodních útvarech (tj. spadá do Úvěrového oddělení) a zpracuje nezávazné písemné stanovisko. Nakonec je o úvěrovém případu rozhodnuto na Výboru pro schvalování úvěrů, nejvyšším orgánu s rozhodovací pravomocí, nebo na jednom z jeho z podvýborů, jehož členy jsou zkušení zástupci jak obchodního útvaru, tak i Úvěrového oddělení. Úvěrové výbory rozhodují o úvěrových případech formou konsenzu nad návrhem jeho předsedy nebo místopředsedy.

Pravomoci jsou přidělované vždy konkrétní fyzické osobě. Úvěrové pravomoci se řídí podstupovaným rizikem a berou v úvahu celkovou expozici Banky vůči danému klientovi nebo jeho ekonomicky spjaté skupině.

Všechna úvěrová rozhodnutí musí být přijata v souladu s „principem čtyř očí“, tj. na každém rozhodnutí se musí podílet alespoň dvě osoby s příslušnou pravomocí.

*Proces individuálního monitoringu*

Proces individuálního monitoringu je využíván pro všechny neretailové úvěrové expozice (korporátní klienty, velké neretailové SME klienty). Pro malé neretailové SME klienty je používán automatizovaný proces monitorování. Úvěry s hodnocením PD 1–8 (neretailové malé a střední podniky) / 1-9 (korporátní klienti) jsou monitorovány Obchodním oddělením za podpory monitorovacích aplikací a s případnou poradenskou podporou Oddělení pro klasifikované úvěry (úvěry s hodnocením PD 8 – 9). Úvěry s hodnocením PD 9 až 12 (neretailové malé a střední podniky) / 10-12 (korporátní klienti) jsou monitorovány Oddělením pro klasifikované úvěry, které je organizačně řazeno pod Úvěrové oddělení.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Nezávisle na hodnocení PD se minimálně jednou za rok předkládá k přezkoumání příslušné schvalovací úrovni plný úvěrový návrh, plně v souladu se schvalovacím procesem pro nové úvěry. Vývoj některých ukazatelů je ovšem důvodem pro častější přezkoumání příslušných úvěrových expozic. Mezi tyto ukazatele patří nejen porušení smluvních podmínek (např. nedodržení finančních či nefinančních kovenantů nebo neplacení poplatků, úroku nebo jistiny), ale také události, které nepředstavují přímé porušení smlouvy, jako například neočekávaná změna managementu, která by mohla vést ke zhoršení finanční situace klientů.

Oblast realitního segmentu, akvizičních financí a projektového financování jsou vedle ročního monitoringu podrobovány také čtvrtletnímu přezkoumávání od CSC, během kterého jsou u nejvýznamnějších úvěrových expozic prověřeny základní aspekty úvěrového rizika. Na základě výstupu těchto krátkodobých přezkoumání může CSC okamžitě vyžádat kompletní přezkoumání úvěru.

*Proces kolektivního monitoringu*

Vedle ročního monitoringu je na neretailové SME klienty aplikován proces kolektivního monitoringu. Toto monitorování plnění limitů a kovenantů je založeno na informacích poskytnutých klienty ve zprávách o dodržování kovenantů a finančních výkazech. Jejich porušení je impulsem k výše popsanému procesu individuálního přezkoumání.

*Zacházení s klasifikovanými úvěry*

Pro korporátní i neretailové SME klienty je řízení klasifikovaných úvěrů odpovědností Oddělení pro klasifikované úvěry. Správa úvěrové expozice je převedena do Oddělení pro klasifikované úvěry v okamžiku, kdy její hodnocení dosáhne hodnoty PD 9 u neretailových SME klientů a PD 10 u korporátních klientů.

85

##### Angažovanost vůči retailovým subjektům (podnikatelé, retailoví SME klienti a fyzické osoby) *Rizikové kategorie*

Následující tabulka ukazuje hodnocení retailových úvěrových pozic Banky:

ČSOB hodnocení retailových expozic

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Kategorie | PD hodnocení | Stage | Výkonnost | Metoda znehodnocení | Selhání |
| Standardní | Nedefinováno | Stage 1/  Stage 2 | Výkonné | Založené na modelu | Bez selhání |
| Sledované | Nedefinováno | Stage 1/  Stage 2 | Výkonné | Založené na modelu | Bez selhání |
| Nejisté | 10 | Stage 3 | Nevýkonné | Založené na modelu | V selhání |
| Pochybné | 11 | Stage 3 | Nevýkonné | Založené na modelu | V selhání |
| Nedobytné | 12 | Stage 3 | Nevýkonné | Založené na modelu | V selhání |

*Schvalovací proces*

Schvalovací proces v segmentu retailových úvěrů je u nových klientů založen na použití aplikačních skórovacích karet. U stávajících zákazníků Banka rovněž využívá behaviorálních skórovacích karet. Zatímco rozhodování u spotřebitelských úvěrových produktů (osobní nezajištěné úvěry, kontokorentní úvěry a kreditní karty) je ve velké většině plně automatizované na základě skórovacích karet, rozhodnutí o hypotečních produktech je sice podpořeno skórovacími kartami, ale konečné rozhodování je v zásadě manuální.

Při schvalovacím procesu je využíván přístup k externím zdrojům dat registrů úvěrů, které poskytují jak pozitivní, tak i negativní informace.

*Proces monitoringu*

Proces monitoringu retailových úvěrů je v kompetenci Úvěrových oddělení. Je založen na agregovaných datech. Neprovádí se individuální přezkoumání a sleduje vývoj defaultů a pravděpodobnost defaultu v různých podskupinách úvěrů a vývoj nákladových úvěrových ukazatelů v různých podskupinách.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

*Proces vymáhání*

Proces vymáhání dluhů v retailovém segmentu se skládá ze dvou hlavních fází: prvotní a druhotné vymáhání pohledávek. Prvotní vymáhání pohledávek je všeobecně založeno na úspěchu upomínek (přes call centrum nebo automatické písemné upomínky), které jsou odesílány od několika dní po splatnosti a mohou ovlivnit restrukturalizaci úvěru. Druhotné vymáhání pohledávek se zaměřuje na právní cesty vymáhání a realizaci zajištění pohledávek.

##### Finanční deriváty

Úvěrové riziko selhání protistrany vyplývající z finančních derivátů, jako jsou měnové deriváty a úrokové swapy, je vymezeno součtem (kladných) současných reprodukčních nákladů (tržní hodnoty) derivátového kontraktu a potenciální budoucí expozice (addon). K mitigaci úvěrového rizika selhání protistrany je používán close-out netting a kolateralizace.

##### Riziko spojené s úvěrovým závazkem

Banka poskytuje za své klienty záruky a akreditivy třetím stranám, které mohou vyžadovat, aby Banka za tyto klienty prováděla úhrady plateb. Od zákazníků se následně takovéto platby inkasují na základě podmínek stanovených příslušnou úvěrovou dokumentací. Tyto záruky vystavují Banku podobným rizikům jako půjčky a k jejich zmírnění slouží tytéž řídicí procesy a politiky.

V rámci podrozvahové úvěrové expozice Banka Banka čelí následujícím dvěma rizikům souvisejícím s podmíněnými závazky:

1. *Nenačerpané přísliby.* Tyto expozice vyplývající z právně účinného závazku poskytnout úvěr na požádání klienta, přičemž klient přislíbený úvěr doposud nezačal čerpat. Tyto typy expozic zahrnují velký objem krátkodobých expozic s durací nepřesahující jeden rok.
2. *Podrozvahové produkty.* Tyto expozice se skládají z bankovních záruk a/nebo akreditivů. Podrozvahové produkty jsou záležitostí především korporátního sektoru a často se skládají výkonnostních a zálohových plateb pro lokální stavební společnosti.

86

Riziko vyplývající z příslibů je Bankou vnímáno podobně jako riziko vyplývající z poskytování úvěrů, a proto je monitorováno a řízeno za využití stejných procesů a politik jako úvěrové riziko.

Banka řídí úvěrové riziko ve třech hlavních portfoliích: Úvěrovém portfoliu, Investičním portfoliu a Obchodním portfoliu. Mimo tyto tři hlavní skupiny se úvěrové riziko váže rovněž na vypořádací aktivity (korespondenční bankovnictví, započtení pohledávek generované systémem elektronického mýtného, které ČSOB spravuje pro českou vládu – E-Toll), kde je ovšem riziko omezené, jelikož protistranami jsou buď dobře hodnocené banky, vládní instituce nebo společnosti se zárukami dobře hodnocených bank.

V následující tabulce je uvedena maximální míra expozice vůči úvěrovému riziku po položkách výkazu o finanční situaci a finančních záruk, ostatních podmíněných závazků a úvěrových příslibů k 31. prosinci 2024 a 2023. Jde o nejvyšší expozici v čisté účetní hodnotě (smluvní hodnotě finančních záruk, úvěrových příslibů a ostatních podmíněných závazků), kdy se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 2024 | |  |  |
| (mil. Kč)    **Aktiva**    Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14) | Úvěrové portfolio | Investiční Obchodní portfolio portfolio | | Ostatní aktiva | Celkem |
| 2 641 | 36 648 | 0 | 0 | 39 289 |
| Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15) | 0 | 9 761 | 27 311 | 0 | 37 072 |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 0 | 951 | 0 | 0 | 951 |
| Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16) | 964 | 50 470 | 0 | 0 | 51 434 |
| Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění | 0 | 4 242 | 0 | 0 | 4 242 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě | 369 038 | 1 133 488 | 0 | 3 272 | 1 505 798 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem zajištění | 0 | 35 833 | 0 | 0 | 35 833 |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | 0 | -2 654 | 0 | 0 | -2 654 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 0 | 17 987 | 0 | 0 | 17 987 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 23)    Celkem | 0 | 0 | 0 | 1 227 | 1 227 |
| 372 643 | 1 286 726 | 27 311 | 4 499 | 1 691 179 |
| Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky  (Poznámka: 33) | 53 803 | 8 180 | 0 | 0 | 61 983 |
| Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 33)    Celkem      **Celková expozice vůči kreditnímu riziku** | 143 379 | 6 723 | 0 | 0 | 150 102 |
| 197 182 | 14 903 | 0 | 0 | 212 085 |
| **569 825** | **1 301 629** | **27 311** | **4 499** | **1 903 264** |

87

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Aktiva** |  |  |  |  |  |
| Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a |  |  |  |  |  |
| ostatní vklady na požádání (Poznámka: 14) | 4 360 | 10 724 | 0 | 0 | 15 084 |
| Finanční aktiva k obchodování (Poznámka: 15)  Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná | 0 | 20 069 | 30 255 | 0 | 50 324 |
| v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 0 | 1 330 | 0 | 0 | 1 330 |
| Finanční aktiva FVOCI (Poznámka: 16) | 961 | 26 089 | 0 | 0 | 27 050 |
| Finanční aktiva FVOCI zastavená za účelem zajištění | 0 | 4 326 | 0 | 0 | 4 326 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě  Finanční aktiva v naběhlé hodnotě zastavená za účelem | 335 167 | 944 632 | 0 | 3 182 | 1 282 981 |
| zajištění  Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných | 0 | 237 654 | 0 | 0 | 237 654 |
| položek | 0 | -5 250 | 0 | 0 | -5 250 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 0 | 23 545 | 0 | 0 | 23 545 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 23) | 0 | 0 | 0 | 949 | 949 |

2023

mil. Kč

(

)

Úvěrové

portfolio

Investiční

portfolio

Obchodní

portfolio

Ostatní

aktiva

Celkem

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| Celkem | 340 488 | 1 263 119 | 30 255 | 4 131 | 1 637 993 |
| Finanční záruky a ostatní podmíněné závazky |  |  |  |  |  |
| (Poznámka: 33) | 49 046 | 8 094 | 0 | 0 | 57 140 |
| Úvěrové přísliby neodvolatelné (Poznámka: 33) | 135 344 | 2 057 | 0 | 0 | 137 401 |

Celkem 0 0

184 390

10 151

194 541

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| **Celková expozice vůči kreditnímu riziku** | **524 878** | **1 273 270** | **30 255** | **4 131** | **1 832 534** |

1. finančních nástrojů účtovaných v reálné hodnotě představují uváděné částky aktuální výši úvěrového rizika a nikoli maximální možnou expozici, která se může v budoucnu nastat v důsledku změny hodnoty finančních nástrojů.
2. následující tabulce je uvedena maximální míra expozice Banky vůči úvěrovému riziku před a po zohlednění zajištění:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  |  | 2023 |  |
| Maximální hrubá míra expozice | Finanční efekt zajištění | Maximální čistá míra expozice | Maximální hrubá míra expozice | Finanční efekt zajištění | Maximální čistá míra expozice |
| **Aktiva**    Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání  (Poznámka: 14) | 39 289 | 0 | 39 289 | 15 084 | 0 | 15 084 |
| Finanční aktiva k obchodování (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění) | 37 072 | 5 688 | 31 384 | 50 324 | 13 056 | 37 268 |
| Finanční deriváty | 37 058 | 5 687 | 31 371 | 50 317 | 13 049 | 37 268 |
| Finanční aktiva jiná než deriváty | 14 | 1 | 13 | 7 | 7 | 0 |
| Finanční aktiva jiná než k obchodování povinně vykazovaná v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty | 951 | 0 | 951 | 1 330 | 0 | 1 330 |
| Finanční aktiva FVOCI (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění) | 55 676 | 0 | 55 676 | 31 376 | 0 | 31 376 |
| Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (včetně aktiv zastavených za účelem zajištění) | 1 541 631 | 675 174 | 866 457 | 1 520 635 | 691 733 | 828 902 |
| *z toho nevýkonná aktiva* | *3 421* | *2 354* | *1 067* | *4 077* | *3 098* | *979* |
| Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek | -2 654 | 0 | -2 654 | -5 250 | 0 | -5 250 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 17 987 | 968 | 17 019 | 23 545 | 987 | 22 558 |
| Ostatní aktiva (Poznámka: 23)    Celkem |  | 0 | 1 227 | 949 | 0 | 949 |
|  | 681 830 | 1 009 349 | 1 637 993 | 705 776 | 932 217 |
| Finanční záruky, ostatní podmíněné závazky a úvěrové přísliby (Poznámka: 33) | 212 085 | 57 569 | 154 516 | 194 541 | 55 716 | 138 825 |
| *z toho nevýkonné expozice*    **Celková expozice vůči kreditnímu riziku** | *520* | *327* | *193* | *914* | *524* | *390* |
| **1 903 264** | **739 399** | **1 163 865** | **1 832 534** | **761 492** | **1 071 042** |

88

V následující tabulce je uvedena expozice Banky vůči úvěrovému riziku v nevýkonných aktivech před a po zohlednění zajištění podle typu podnikání, do kterého Banka vstupuje:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  |  | 2023 | |
| Maximální hrubá míra expozice | Finanční efekt zajištění | Maximální čistá míra expozice | Maximální hrubá míra expozice | Finanční efekt zajištění | Maximální čistá míra expozice |
| ***Nevýkonné expozice***  *Korporátní* | *1 275* | *1 200* | *75* | *2 299* | *1 889* | *410* |
| *SME* | *1 804* | *1 475* | *329* | *1 986* | *1 731* | *255* |
| *Retail* | *850* | *5* | *845* | *695* | *2* | *693* |
| *Ostatní*    ***Nevýkonné expozice celkem*** | *12* | *1* | *11* | *11* | *0* | *11* |
| ***3 941*** | ***2 681*** | ***1 260*** | ***4 991*** | ***3 622*** | ***1 369*** |

Finanční efekt zajištění představuje reálnou hodnotu zajištění, které Banka přijala proti úvěrové expozici, sníženou do výše zůstatkové hodnoty expozice.

Úvěrové portfolio je strukturováno podle typu podnikání, do kterého Banka vstupuje:

Nesplacená Hrubé finanční Hrubé **Hrubá** Opravné Rezervy **Čistá**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2023  (mil. Kč) | Nesplacená hrubá částka | Hrubé finanční záruky a ostatní  podmíněné závazky | Hrubé úvěrové přísliby | **Hrubá expozice** | Opravné položky | Rezervy | **Čistá expozice** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Korporátní | 202 600 | 43 727 | 67 810 | **314 137** | -2 511 | -354 | **311 272** |
| SME | 99 715 | 5 541 | 53 695 | **158 951** | -2 562 | -70 | **156 319** |
| Retail | 40 453 | 0 | 13 995 | **54 448** | -1 685 | -21 | **52 742** |
| Ostatní | 4 479 | 12 | 56 | **4 547** | -1 | -1 | **4 545** |

2024 hrubá částka záruky a ostatní úvěrové **expozice** položky **expozice** (mil. Kč) podmíněné závazky přísliby

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Korporátní | 225 412 | 47 763 |  | 72 700 | **345 875** | -2 373 | -167 | **343 335** |
| SME | 105 179 | 6 214 |  | 55 951 | **167 344** | -2 243 | -80 | **165 021** |
| Retail | 46 822 | 0 |  | 14 613 | **61 435** | -1 842 | -17 | **59 576** |
| Ostatní  **Celkem** | 1 690 | 13 |  | 192 | **1 895** | -1 | -1 | **1 893** |
| **379 103** | **53 990** |  | **143 456** | **576 549** | **-6 459** | **-265** | **569 825** |

**Celkem 347 247 49 280 135 556 532 083 -6 759 -446 524 878**

89

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení, včetně úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty jako součást Stage 2, pro expozice v úvěrovém portfoliu za roky 2023 a 2024 v členění podle tříd finančních nástrojů:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | Korporátní bankovnictví | SME | Retail | Ostatní | Celkem |
|  |  |  |  |  |  |
| Stage 1 |  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **327** | **127** | **114** | **0** | **568** |
| Nově poskytnuté expozice  Změny v úvěrovém riziku, které nevedly | 162 | 92 | 72 | 0 | 326 |
| k přesunu mezi Stage  Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu | -138 | -7 | -25 | 0 | -170 |
| mezi Stage | -46 | 27 | -7 | 0 | -26 |
| Změny z důvodu modifikace bez odúčtování | 0 | 0 | -2 | 0 | -2 |
| Odúčtování | 0 | -18 | -19 | 0 | -37 |
| Kurzový rozdíl | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 |

|  |  |
| --- | --- |
| **31. prosinec 2023** | **306 221 133 0 660** |
|  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 66 | 110 | 109 | 0 | 285 |
| -193 | -20 | -27 | 0 | -240 |
| 18 | 28 | 2 | 0 | 48 |
| 0 | 0 | -2 | 0 | -2 |
| 0 | -18 | -29 | 0 | -47 |
| 16 | 38 | 3 | 0 | 57 |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **213** | **359** | **189** | **0** | **761** |

Nově poskytnuté expozice

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage

Změny z důvodu modifikace bez odúčtování

Odúčtování

Změna modelu/metody

Kurzový rozdíl

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| Stage 2 |  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023**  Změny v úvěrovém riziku, které nevedly | **895** | **1 222** | **601** | **1** | **2 719** |
| k přesunu mezi Stage  Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu | -331 | -480 | -97 | 0 | -908 |
| mezi Stage | 146 | 46 | 110 | 0 | 302 |
| Změny z důvodu modifikace bez odúčtování | 0 | -12 | 1 | 0 | -11 |
| Odúčtování | 0 | -49 | -29 | 0 | -78 |
| Kurzový rozdíl | 33 | -2 | 0 | 0 | 31 |

**31. prosinec 2024**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |
| --- | --- |
| **31. prosinec 2023** | **743 725 586 1 2,055** |
|  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| -92 | -72 | -122 | 0 | -286 |
| -128 | -94 | 56 | 0 | -166 |
| 0 | -16 | -3 | 0 | -19 |
| 0 | -48 | -42 | 0 | -90 |
| -44 | -116 | -3 | 0 | -163 |
| 58 | 0 | 0 | 0 | 58 |
| **537** | **379** | **472** | **1** | **1 389** |

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage

Změny z důvodu modifikace bez odúčtování

Odúčtování

Změna modelu/metody

Kurzový rozdíl

**31. prosinec 2024**

90

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Stage 3 |  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023**  Změny v úvěrovém riziku, které nevedly | **2 186** | **1 720** | **834** | **0** | **4 740** |
| k přesunu mezi Stage  Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu | -935 | -123 | 32 | -3 | -1 029 |
| mezi Stage | 212 | 226 | 335 | 0 | 773 |
| Změny z důvodu modifikace bez odúčtování | 0 | 31 | 83 | 0 | 114 |
| Odúčtování | 0 | -151 | -43 | 0 | -194 |
| Odpisy | -7 | -122 | -279 | 0 | -408 |
| Kurzový rozdíl | 6 | -2 | 0 | 3 | 7 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **31. prosinec 2023** | **1 462** | **1 579** | **962 0 4 003** |
|  |  |  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| -366 | -112 | 27 | -2 | -453 |
| 546 | 237 | 411 | 0 | 1 194 |
| 0 | 28 | 91 | 0 | 119 |
| 0 | -80 | -54 | 0 | -134 |
| -26 | -219 | -272 | 0 | -517 |
| 7 | 0 | 0 | 2 | 9 |
| **1 623** | **1 433** | **1 165** | **0** | **4 221** |

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage

Změny z důvodu modifikace bez odúčtování

Odúčtování

Odpisy

Kurzový rozdíl

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| POCI |  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023**  Změny v úvěrovém riziku, které nevedly | **0** | **27** | **7** | **0** | **34** |
| k přesunu mezi Stage  Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu | 0 | 13 | 2 | 0 | 15 |
| mezi Stage | 0 | -1 | -4 | 0 | -5 |
| Odúčtování | 0 | 0 | -1 | 0 | -1 |
| Odpisy | 0 | -2 | 0 | 0 | -2 |

**31. prosinec 2024**

|  |  |
| --- | --- |
| **31. prosinec 2023** | **0 37 4 0 41** |
|  |  |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 0 | 39 | 11 | 0 | 50 |
| 0 | -1 | 0 | 0 | -1 |
| 0 | -6 | -1 | 0 | -7 |
| 0 | 3 | 2 | 0 | 5 |
| **0** | **72** | **16** | **0** | **88** |

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

Změny v úvěrovém riziku vedoucí k přesunu mezi Stage Odúčtování

Odpisy

**31. prosinec 2024**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **STAGE CELKEM** |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **3 408** | **3 096** | **1 556** | **1 8 061** |
| **31. prosinec 2023** | **2 511** | **2 562** | **1 685** | **1 6 759** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **2 373** | **2 243** | **1 842** | **1** | **6 459** |

**31. prosinec 2024**

Nejvýznamnější změny v hrubých účetních hodnotách, které měly v letech 2024 a 2023 největší dopad na opravné položky na očekávané úvěrové ztráty, zahrnují: nově poskytnuté expozice, změny v úvěrovém riziku, které vedly k přesunu mezi stage (Poznámka: 17), odúčtování a odpisy.

91

Následující tabulka ukazuje konzistenci mezi pohyby opravných položek a ztrátami ze znehodnocení vykazovanými v konsolidovaném výkazu zisku a ztráty:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 6 759  6 459 |
| **-300**      505  -257  7 -67 |
| **-112** |

(mil. Kč) 2023

Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 1. lednu 8 061

Zůstatek opravných položek na úvěrové ztráty k 31. prosinci 6 759

**Čistá změna opravných položek na úvěrové ztráty za rok -1 302**

*Oprava o:*

Odpisy 377

Výnosy z odepsaných pohledávek -285

Postoupení úvěrů 33

Kurzové rozdíly -39

**Čisté zisky (-) / ztráty ze znehodnocení vykazované ve výkazu zisku a ztráty -1 216**

Sektorová analýza úvěrového portfolia Banky, kde se nebere v úvahu žádný druh zajištění ani jiné snížení úvěrového rizika, je v následující tabulce:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Sektor | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| Realitní trh | 90 243 | 15,6 | 83 059 | 15,6 |
| Distribuce | 84 017 | 14,6 | 83 400 | 15,7 |
| Služby | 62 050 | 10,8 | 56 195 | 10,6 |
| Budovy a výstavba | 58 273 | 10,1 | 51 446 | 9,7 |
| Podnikatelé | 56 741 | 9,8 | 52 920 | 9,9 |
| Automobilový trh | 37 943 | 6,6 | 33 134 | 6,2 |
| Olej, plyn a další paliva | 21 692 | 3,8 | 18 365 | 3,4 |
| Těžké strojírenství | 20 108 | 3,5 | 21 385 | 4,0 |
| Státní správa | 19 433 | 3,4 | 19 131 | 3,6 |
| Kovovýroba | 16 302 | 2,8 | 15 883 | 3,0 |
| Finance a pojištění | 13 269 | 2,3 | 12 308 | 2,3 |
| Zemědělství, farmáři a rybolov | 13 157 | 2,3 | 13 592 | 2,5 |
| Elektrotechnologická výroba | 13 080 | 2,3 | 7 338 | 1,4 |
| Elektřina | 9 868 | 1,7 | 9 555 | 1,8 |
| Nápoje | 7 469 | 1,3 | 6 366 | 1,2 |
| Výrobci potravin | 0 | 0 | 6 120 | 1,2 |
| Ostatní  **Celkem** | 52 904 | 9,1 | 41 886    **532 083** | 7,9 |
| **576 549** | **100,0** | **100,0** |

Struktura investičního portfolia podle druhu investičního nástroje je následující:

Nesplacená Hrubé finanční Hrubé Kumulativní **Čistá** 2024 hrubá záruky a ostatní úvěrové částka **expozice**

částka podmíněné přísliby znehodnocení

(mil. Kč) závazky

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Dluhové cenné papíry | 673 675 | 0 | 0 | -94 | **673 581** |
| Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu | 548 755 | 8 180 | 6 723 | -6 | **563 652** |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 17 987 | 0 | 0 | 0 | **17 987** |
| Deriváty určené pro ekonomické zajištění (Poznámka: 15) | 9 761 | 0 | 0 | 0 | **9 761** |
| Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání  **Celkem** | 36 648 | 0 | 0 | 0 | **36 648** |
| **1 286 826** | **8 180** | **6 723** | **-100** | **1 301 629** |

92

Nesplacená Hrubé finanční Hrubé Kumulativní **Čistá** 2023 hrubá záruky a ostatní úvěrové částka **expozice**

částka podmíněné přísliby znehodnocení

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Dluhové cenné papíry | 640 541 | 0 | 0 | -75 | **640 466** |
| Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu | 568 320 | 8 094 | 2 057 | -5 | **578 466** |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou Deriváty určené pro ekonomické zajištění | 23 545 | 0 | 0 | 0 | **23 545** |
| (Poznámka: 15)  Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním | 20 069 | 0 | 0 | 0 | **20 069** |
| bankám a ostatní vklady na požádání | 10 724 | 0 | 0 | 0 | **10 724** |

(mil. Kč) závazky

**Celkem 1 263 199 8 094 2 057 -80 1 273 270**

Následující tabulky uvádí přehled změn v opravných položkách na ztráty ze znehodnocení v investičním portfoliu v roce 2023 a 2024 podle tříd finančních nástrojů:

Dluhové cenné papíry

(

mil. Kč)

Finanční aktiva

FVOCI

Finanční aktiva v

naběhlé hodnotě

Celkem

Stage 1

**1. leden 2023 5 72 77**

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage 0 3 3

**31. prosinec 2023**

Změny v úvěrovém riziku, které nevedly k přesunu mezi Stage

**31. prosinec 2024** **6**

**5**

**75**

**80**

1

20

21

**95**

**101**

Investiční portfolio je rovněž sledováno z pohledu protistran:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Sektor | 2024 | | 2023 |  |
| Čistá expozice (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| Centrální banky | 547 011 | 42,0 | 544 944 | 42,8 |
| Vládní instituce | 306 867 | 23,6 | 294 109 | 23,1 |
| Úvěrové instituce | 396 358 | 30,5 | 393 276 | 30,9 |
| Korporátní bankovnictví  **Celkem** | 51 393 | 3,9 | 40 941    **1 273 270** | 3,2 |
| **1 301 629** | **100,0** | **100,0** |

Portfolio určené k obchodování v členění podle druhu obchodního nástroje:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 2024  (mil. Kč) | Nesplacená hrubá částka | Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky | Hrubé úvěrové přísliby | **Čistá expozice** |
| Úvěry a pohledávky | 14 | 0 | 0 | 14 |
| Obchodní deriváty (Poznámka: 15)  **Celkem**    2023  (mil. Kč) | 27 297 | 0 | 0 | 27 297 |
| **27 311** | **0** | **0** | **27 311** |
| Nesplacená hrubá částka | Hrubé finanční záruky a ostatní podmíněné závazky | Hrubé úvěrové přísliby | **Čistá expozice** |
| Úvěry a pohledávky | 7 | 0 | 0 | 7 |
| Obchodní deriváty (Poznámka: 15) | 30 248 | 0 | 0 | 30 248 |

**Celkem 30 255 0 0 30 255**

93

Portfolio určené k obchodování je rovněž sledováno z pohledu protistran:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Sektor | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá expozice (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá  expozice (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| Úvěrové instituce | 22 087 | 80,9 | 26 525 | 87,7 |
| Korporátní bankovnictví  **Celkem** | 5 224 | 19,1 | 3 730    **30 255** | 12,3 |
| **27 311** | **100,0** | **100,0** |

##### Koncentrace rizik u maximální expozice vůči úvěrovému riziku

Koncentrace rizik se řídí geografickým regionem, průmyslovým sektorem a klientem/protistranou. Finanční aktiva Banky bez veškerých zajištění či jiných typů snížení úvěrového rizika lze analyzovat po jednotlivých geografických regionech:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 |  | 2023 | |
| Celková expozice | z toho Vládní instituce | Celková expozice | z toho  Vládní instituce    296 343 |
| Česká republika | 1 804 240 | 311 541 | 1 719 521 |
| Belgie | 37 787 | 0 | 57 164 | 0 |
| Slovenská republika | 10 897 | 4 381 | 11 948 | 4 511 |
| Maďarsko | 1 479 | 0 | 1 085 | 0 |
| Španělsko | 455 | 0 | 1 263 | 0 |
| Ukrajina | 133 | 0 | 96 | 0 |
| Bělorusko | 97 | 0 | 348 | 0 |
| Itálie | 51 | 0 | 21 | 0 |
| Rusko | 14 | 0 | 19 | 0 |
| Řecko | 2 | 0 | 1 | 0 |
| Ostatní Evropa | 37 084 | 1 259 | 32 114 | 2 839 |
| Ostatní    **Celkem** | 11 025 | 1 097 | 8 954    **1 832 534** | 594 |
| **1 903 264** | **318 278** | **304 287** |

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Úvěrové expozice Banky vůči jednotlivým zemím jsou vykázány před zohledněním zajištění. Hrubá úvěrová expozice na Bělorusko, Rusko a Ukrajinu je k 31. prosinci 2024 ve výši 390 mil. Kč (31. prosince 2023: 463 mil. Kč). V případě zohlednění přijatých zástav, záruk a dalších druhů zajištění kreditního rizika klesne čistá nezajištěná expozice vůči Bělorusku, Rusku a Ukrajině na 141 mil. Kč k 31. prosinci 2024 (31. prosince 2023: 125 mil. Kč).

Koncentrace klientů je sledována na úrovni jednotlivých portfolií. V úvěrovém portfoliu je expozice vůči ekonomicky spjatým skupinám klientů následující:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Klient | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| 1 největší klient | 15 621 | 2,7 | 13 062 | 2,5 |
| 10 největších klientů | 85 247 | 14,8 | 75 554 | 14,2 |
| 25 největších klientů | 142 547 | 24.7 | 127 188 | 23,9 |

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v investičním portfoliu byly k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 následující:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Klient | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| ČNB | 547 012 | 42,0 | 544 843 | 42,8 |
| ČSOB Hypoteční banka | 366 685 | 28,2 | 345 349 | 27,1 |
| Ministerstvo financí ČR (Rating AA dle S&P) | 300 134 | 23,1 | 286 415 | 22,5 |

94

Největší expozice vůči jednotlivým klientům v obchodním portfoliu byla k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023 následující:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Klient | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| KBC Bank | 14 545 | 53,3 | 18 294 | 60,5 |

Expozice vůči protistranám podle stupňů ratingu v investičním a obchodním portfoliu k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 byly:

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Rating (S&P) | 2024 |  | 2023 |  |
| Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice | Hrubá expozice  (mil. Kč) | Procento celkové expozice |
| ***Investiční portfolio***  AAA až A- (včetně) | 878 278 | 67,5 | 886 547 | 69,6 |
| BBB+ až BB- (včetně) | 1 090 | 0,1 | 1 247 | 0,1 |
| Bez ratingu    **Celkem** | 422 261 | 32,4 | 385 476  **1 273 270** | 30,3 |
| **1 301 629** | **100,0** | **100,0** |
| ***Obchodní portfolio***  AAA až A- (včetně) | 21 205 | 77,6 | 24 075 | 79,6 |
| BBB+ až BB- (včetně) | 3 224 | 11,8 | 4 355 | 14,4 |
| Nižší než BB- | 111 | 0,4 | 0 | 0 |
| Bez ratingu    **Celkem** | 2 771 | 10,2 | 1 825  **30 255** | 6,0 |
| **27 311** | **100,0** | **100,0** |

V položce bez ratingu jsou úvěry poskytnuté dceřiným společnostem ČSOB Hypoteční banka, ČSOB Leasing a ČSOB Factoring a cenné papíry emitované těmito společnostmi, které jsou v držení Banky jako součást investičního portfolia.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

##### Zajištění a další typy úvěrového posílení

Výše a druh požadovaného zajištění závisí na posouzení úvěrového rizika protistrany. Byla zavedena pravidla stanovující přijatelnost jednotlivých typů zajištění a hodnotící parametry.

Hlavní typy přijatých zajištění:

* u půjček cenných papírů a reverzních repo obchodů: hotovost či cenné papíry,
* u komerčních půjček: zástavní právo k nemovitému majetku, pohledávkám z obchodního styku a inventáři,
* u retailových půjček: zástavní právo k obytným nemovitostem financovanými hypotékou.

Banka se řídí doporučeními ČNB v souvislosti s poskytováním financování retailovým subjektům, které jsou zajištěné rezidenční nemovitostí. Banka průběžně monitoruje tržní hodnotu všech zajištění, monitoruje tržní hodnotu zajištění získaného při kontrole adekvátnosti opravných položek na ztráty ze snížení hodnoty a v případě nutnosti požaduje dodatečné zajištění v souladu s příslušnou smlouvou. Výše zajištění vykazovaného k jednotlivým pohledávkám nepřevyšuje jejich účetní hodnotu.

Při uzavírání derivátových transakcí Banka také využívá rámcové smlouvy o kompenzaci a dodatky pro kolateralizaci s cílem zajistit riziko nesplnění závazku protistrany (např. CSA či jejich ekvivalenty).

##### Posuzování snížení hodnoty

Banka se řídí účetním standardem IFRS 9 a používá tedy pro vyčíslení snížení hodnoty pohledávek koncept očekávané úvěrové ztráty.

95

Portfolio se člení do tří stage, přičemž při rozřazování úvěrů do jednotlivých stage je zohledněno významné zvýšení úvěrového rizika od počátečního zaúčtování úvěru, zda jsou splátky jistiny či úroků v prodlení déle než 90 dní nebo jsou známy problémy s likviditou dané protistrany, zhoršení úvěruschopnosti, která je promítnuta ve vyšším stupni PD (pravděpodobnost selhání) ratingu klienta nebo porušení původních podmínek smlouvy.

Za účelem vyhodnocení, zda došlo k výraznému zvýšení úvěrového rizika od počátečního poskytnutí úvěru, vedoucí k přesunu úvěru ze stage 1 do stage 2, byl pro staging vyvinut symetrický víceúrovňový přístup (z angl. MTA – multi-tier aproach). Pro úvěrová portfolia využívá Banka komplexní indikátory zachycující relevantní informace o riziku s těmito úrovněmi:

1. PD po dobu životnosti (z angl. lifetime) k datu reportingu je rovno nebo převyšuje zbývající PD po dobu životnosti k datu poskytnutí úvěru o 200%;
2. Expozici je poskytnuta úleva při finančních potížích (z angl. forbearance) (včetně tzv.

nakažení napříč jednotlivými expozicemi klienta);

1. Expozice je v prodlení více než 30 dní;
2. Expozice je na tzv. watchlistu (seznam sledovaných expozic se zvýšeným úvěrovým rizikem, které (zatím) nejsou klasifikovány jako nevýkonné a které podléhají zvýšenému monitoringu a kontrole);
3. Kolektivní vyhodnocení – manuální přesun založený na expertním posouzení informací o budoucím sociálním, politickém, regionálním a ekonomickém vývoji, které nejsou zohledněny v PD modelech.

Víceúrovňový přístup je tzv. kaskádový přístup, což znamená, že úvěr, který je aktuálně ve stage 1 a zároveň pokud posouzení první úrovně nevede k jeho migraci do stage 2, je následně posouzen v rámci druhé úrovně atd. Poté, co jsou vyhodnoceny všechny úrovně, aniž by byla spuštěna migrace do stage 2, zůstává finanční aktivum ve stage 1. Pro návrat finančního aktiva z vyššího stage zpět do stage 1 jsou kritéria plně symetrická.

Víceúrovňový přístup byl ve Skupině upraven v roce 2024. Před rokem 2024 první úroveň porovnávala 12měsíční Basel PD, případně příslušný PD rating, druhá úroveň postrádala efekt tzv. nakažení a čtvrtá úroveň byla vztažena výhradně k PD ratingu 9.

V případě, že se pohledávka stane nevýkonnou, je přesunuta přímo do stage 3.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Banka využívá možnosti výjimky nízkého úvěrového rizika pro dluhové cenné papíry zařazené do portfolia ALM. Tzn. všechny expozice, které mají interní rating PD 1 – PD 3 zůstávají ve stage 1.

Tento účetní standard také zavedl pravidla pro zařazení do stage pro takzvaná POCI aktiva. Jedná se o aktiva, která jsou již při počátečním zaúčtování v selhání. Tato aktiva nepodléhají přesunům do/z stage 1, 2 nebo 3. PD rating /pool je nadále monitorován a aktiva dělena na POCI aktiva a POCI aktiva v selhání. Daná metodika se týká také modifikovaných finančních aktiv, u nichž vlivem modifikace podmínek došlo k zániku původního aktiva a vzniku nového aktiva s úlevou.

Očekávaná úvěrová ztráta (opravná položka) je vypočítána na 12 měsíční bázi pro stage 1 a na bázi po dobu životnosti pro stage 2 a stage 3.

Banka vyvinula několik různých IFRS 9 modelů pro různé kombinace produktu a typu protistrany, jejichž účelem je dosáhnout správného výpočtu opravných položek. Ty jsou spočteny jako součet diskontovaných součinů IFRS 9 pravděpodobnosti selhání (PD), velikosti expozice v selhání (EAD) a ztráty plynoucí ze selhání (LGD) upravených o předpokládané splacení, a to v horizontu 12 měsíců nebo celé životnosti pohledávky v závislosti na přidělené stage. Konečná hodnota opravné položky je vypočítána jako vážený součet opravných položek ze tří různých makroekonomických scénářů. K ultimu roku 2024 byly váhy 60 % pro základní scénář, 20 % pro optimistický scénář a 20 % pro pesimistický scénář (2023: 60 % základní, 10 % optimistický a 30 % pesimistický scénář).

Citlivost kolektivně spočtených ECL (tj. bez ECL na individuálně posuzované úvěry ve výši 2 221 mil. Kč k ultimu 2024 a 2 285 mil. Kč v roce 2023) na makroekonomické scénáře ukazuje ECL dle základního scénáře v celkové výši 4 351 mil. Kč (2023: 4 357 mil. Kč). Tento výpočet je nižší o 1 mil.

Kč (2023: nižší o 760 mil. Kč) dle pesimistického scénáře a vyšší o 35 mil. Kč (2023: vyšší o 97 mil.

Kč) v porovnání s optimistickým scénářem. Zaúčtované kolektivně spočtené ECL ve výši 4 357 mil. Kč (2023: 4 576 mil. Kč) jsou váženým průměrem výsledků jednotlivých scénářů. Výsledný objem kolektivně spočtených ECL zahrnuje úpravy o geopolitické a makroekonomické nejistoty (pro každý ze scénářů) (Poznámka: 2.1).

96

Při hodnocení kreditního rizika Banka používá tři scénáře, zohledňující různé makroekonomické faktory, jejichž výsledkem je rozpětí výsledné ECL. Mezi uvažované makroekonomické ukazatele se řadí růst HDP, míra nezaměstnanosti, úroková míra, směnný kurz, výnos státních dluhopisů, ceny nemovitostí a inflace.

Následující tabulka uvádí základní scénář pro tři klíčové ukazatele (růst HDP, míru nezaměstnanosti a index cen nemovitostí) pro nadcházející roky.

Makroekonomické klíčové ukazatele - základní scénář 2024 2025 2026

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Míra růstu HDP |  | 1,0% |  | 2,3% | 2,3% |
| Míra nezaměstnanosti |  | 2,9% |  | 3,2% | 3,1% |
| Index cen nemovitostí |  | 3,9% |  | 4,2% | 3,5% |

Ve výjimečných případech, kdy opravná položka spočtená pomocí modelu spolehlivě nereflektuje odhad očekávané ztráty vzhledem k dostupným informacím o budoucím vývoji, má management možnost opravnou položku na základě expertního názoru upravit.

Finanční záruky, akreditivy a nečerpané úvěry jsou z pohledu úvěrového rizika hodnoceny a rezervy k těmto produktům jsou tvořeny stejným způsobem jako opravné položky pro úvěry a jiné pohledávky.

##### Kvalita úvěrového portfolia

Pro účely finančního výkaznictví ČSOB vytvořila pět kategorií, které používá pro řízení úvěrového rizika. V následující tabulce je přehled úvěrové kvality podle jednotlivých tříd aktiv uvedených ve výkazu o finanční situaci na řádcích výkazů vztahujících se k půjčkám (v hrubých hodnotách), a to na základě systému stanovování úvěrového ratingu Banky k 31. prosinci 2024 a 2023:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Úvěrové portfolio**    (mil. Kč) |  | | 2024 | |  |  |
| Aktiva bez selhání | | Aktiva v selhání | |  | Celkem |
| Standardní | Sledované | Nejisté | Pochybné | Nedobytné |  |
| Korporátní bankovnictví | 251 225 | 19 217 | 583 | 822 | 1 328 | 273 175 |
| SME | 98 497 | 9 554 | 1 469 | 298 | 1 576 | 111 394 |
| Retail | 39 622 | 5 169 | 749 | 222 | 1 060 | 46 822 |
| Ostatní  **Celkem** | 1 689 | 0 | 1 | 0 | 12 | 1 702 |
| **391 033** | **33 940** | **2 802** | **1 342** | **3 976** | **433 093** |

2023

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Korporátní bankovnictví |  | 189 281 | 53 765 | 1 134 | 1 154 | 993 | 246 327 |
| SME |  | 74 364 | 27 285 | 1 887 | 242 | 1 478 | 105 256 |
| Retail |  | 32 755 | 6 038 | 590 | 188 | 882 | 40 453 |
| Ostatní |  | 4 479 | 0 | 0 | 0 | 12 | 4 491 |

**Úvěrové portfolio**

Aktiva bez selhání

Aktiva v selhání

Celkem

)

mil. Kč

(

Standardní

Sledované

Nejisté

Pochybné

Nedobytné

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Celkem** | **300 879** | **87 088** | **3 611** | **1 584** | **3 365** | **396 527** |

97

Členění úvěrového portfolia podle rizikové třídy (v hrubých hodnotách), na základě interní ratingové stupnice:

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | 2024 |  |  |  | 2023 |  |
| (mil. Kč) | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 |  | Stage 1 | Stage 2 | Stage 3 |
| Aktiva bez selhání  PD 1 (pravděpodobnost selhání 0.00% - 0.10%) | 26 725 | 0 | 0 |  | 24 050 | 5 | 0 |
| PD 2 (0.10% - 0.20%) | 31 649 | 193 | 0 |  | 25 766 | 267 | 0 |
| PD 3 (0.20% - 0.40%) | 52 812 | 2 403 | 0 |  | 57 094 | 2 457 | 0 |
| PD 4 (0.40% - 0.80%) | 82 880 | 932 | 0 |  | 72 057 | 4 188 | 0 |
| PD 5 (0.80% - 1.60%) | 89 728 | 1 762 | 0 |  | 57 944 | 22 030 | 0 |
| PD 6 (1.60% - 3.20%) | 75 497 | 10 382 | 0 |  | 51 131 | 28 973 | 0 |
| PD 7 (3.20% - 6.40%) | 28 832 | 1 705 | 0 |  | 10 603 | 15 178 | 0 |
| PD 8 (6.40% - 12.80%) | 3 019 | 9 027 | 0 |  | 2 120 | 7 706 | 0 |
| PD 9 (> 12.80%) | -105 | 7 376 | 0 |  | 111 | 6 156 | 0 |
| Bez ratingu | -4 | 160 | 0 |  | 3 | 128 | 0 |
| Aktiva v selhání  PD 10 | 0 | 0 | 2 801 |  | 0 | 0 | 3 611 |
| PD 11 | 0 | 0 | 1 343 |  | 0 | 0 | 1 584 |
| PD 12  **Celkem** | 0 | 0 | 3 976 |  | 0  **300 879** | 0  **87 088** | 3 365 |
| **391 033** | **33 940** | **8 120** | **8 560** |

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Investiční portfolio**    (mil. Kč) | 2024 |  |
| Aktiva bez selhání | Aktiva v selhání Celkem |
| Standardní Sledované | Nedobytné |
| Dluhové cenné papíry | 673 581 0 | 0 673 581 |
| Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu | 563 652 0 | 0 563 652 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou | 17 987 0 | 0 17 987 |
| Finanční deriváty určené k obchodování | 9 761 0 | 0 9 761 |
| Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám a ostatní vklady na požádání  **Celkem** | 36 648 0 | 0 36 648 |
| **1 301 629 0** | **0 1 301 629** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |
| Dluhové cenné papíry |  | 640 466 | 0 | 0 | 640 466 |
| Úvěry a pohledávky v investičním portfoliu |  | 578 466 | 0 | 0 | 578 466 |
| Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou |  | 23 545 | 0 | 0 | 23 545 |
| Finanční deriváty určené k obchodování  Pokladní hotovost, pohledávky vůči centrálním bankám |  | 20 069 | 0 | 0 | 20 069 |
| a ostatní vklady na požádání |  | 10 724 | 0 | 0 | 10 724 |

**Investiční portfolio** 2023

Aktiva bez selhání

Aktiva v selhání

Celkem

)

(

mil. Kč

Standardní

Sledované

Nedobytné

**Celkem 1 273 270 0 0 1 273 270**

98

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Portfolio k obchodování**    (mil. Kč) |  | 2024 |  |
| Aktiva bez selhání | Aktiva v selhání | Celkem |
| Standardní | Nedobytné |  |
| Úvěry a pohledávky | 14 | 0 | 14 |
| Finanční deriváty určené k obchodování (Poznámka: 15)    **Celkem** | 27 297 |  | 27 297 |
| **27 311** | **0** | **27 311** |

**Portfolio k obchodování** 2023

Aktiva

bez selhání

Aktiva v selhání

Celkem

Standardní

Nedobytné

7

0

7

30 248

0

30 248

(mil. Kč)

Úvěry a pohledávky

Finanční deriváty určené k obchodování (Poznámka: 15)

**Celkem 30 255 0 30 255**

V následující tabulce je uvedena analýza kvality výkonných úvěrů a pohledávek v úvěrovém portfoliu:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  | 2023 | |
| Bez selhání a    do splatnosti | Bez selhání  (< 30 dní po splatnosti) | Bez selhání  (> 30 dní po splatnosti) | Bez selhání Bez selhání a  (< 30 dní po do splatnosti splatnosti) | Bez selhání  (> 30 dní po splatnosti) |
| Korporátní bankovnictví | 270 175 | 106 | 161 | 242 888 158 | 0 |
| SME | 107 492 | 519 | 40 | 101 135 476 | 38 |
| Retail | 44 082 | 598 | 111 | 38 201 501 | 91 |
| Ostatní    **Celkem** | 1 689 | 0 | 0 | 4 479 0  **386 703 1 135** | 0 |
| **423 438** | **1 223** | **312** | **129** |

V rámci výkonných úvěrů a pohledávek vykazovaných v položce Bez selhání a do splatnosti jsou zahrnuté standardní expozice s interním hodnocením rizika Normální.

V investičním portfoliu a portfoliu k obchodování nebyla žádná aktiva po splatnosti, avšak jednotlivě neznehodnocená.

Hrubé hodnoty nevýkonných aktiv zahrnutých v úvěrovém portfoliu a související hodnota znehodnocení jsou uvedeny v následující tabulce:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | 2024 | 2023 | |
| Hrubá hodnota Znehodnocení | Hrubá hodnota | Znehodnocení |
| Úvěrové portfolio  Korporátní bankovnictví | 2 733 1 730 | 3 281 | 1 660 |
| SME bankovnictví | 3 343 1 541 | 3 607 | 1 621 |
| Retailové bankovnictví | 2 031 1 181 | 1 660 | 965 |
| Ostatní    **Celkem** | 13 1 | 12    **8 560** | 1 |
| **8 120 4 453** | **4 247** |

V investičním portfoliu nejsou žádná individuálně znehodnocená aktiva.

##### Úvěrové expozice s úlevou

Opatření forbearance sestávají z úlev pro klienty čelící buď nyní, nebo pravděpodobně v blízké budoucnosti finančním obtížím. Obě podmínky musí být splněny. Smlouvy, u kterých byla přijata opatření forbearance, a u kterých nebyla dosud splněna kritéria pro vystoupení ze stavu „forborne“, jsou označovány za forborne úvěry. Tento přístup umožňuje Bance řídit a omezit potenciální budoucí ztráty plynoucí z problémových úvěrů.

99

V kontextu IFRS9, je forbearance opatření považováno za významné zvýšení kreditního rizika. Z tohoto důvodu, vede příznak forbearance k reklasifikaci úvěrové expozice do stage 2 (v případě úvěru, který není v selhání) nebo do Stage 3 (v případě selhání). V důsledku označení expozice jako forborne, jsou opravné položky měřeny na základě celoživotních („lifetime“) očekávaných úvěrových ztrát, namísto 12měsíčních ztrát.

Minimální probační období, kdy je expozice označena jako „forborne“, jsou 2 roky od doby, kdy byla expozice označena jako výkonná. Nicméně, podle definice selhání, zůstává klient/expozice v selhání alespoň 1 rok, což v tomto případě znamená celkové prodloužení na dobu 3 let.

Úlevy související s COVID-19 poskytované v rámci programů veřejného a privátního moratoria (např. vyhlášených vládou České republiky ve formě zákona) nebyly považovány za úvěrové expozice s úlevou v souladu s očekáváními České národní banky a v souladu s pokyny Evropského orgánu pro bankovnictví.

Hrubé částky expozic a hrubé částky expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související objemy znehodnocení, zajištění a finančních záruk jsou k 31. prosinci 2024 a 2023 následující:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  |  | 2024 | |  |
|  |  | Expozice s úlevou | |  |
| Hrubá expozice | Celková expozice | Podíl na hrubé Z expozici (v %) | nehodnocení celkem | Zajištění a finanční záruky |
| Korporátní bankovnictví | 225 412 | 635 | 0,28 | 424 | 152 |
| SME | 105 179 | 1 516 | 1,44 | 540 | 717 |
| Retail | 46 822 | 1 348 | 2,88 | 404 | 0 |
| Ostatní    **Celkem** | 1 690 | 0 | 0,00 | 0 | 0 |
| **379 103** | **3 499** | **0,92** | **1 368** | **869** |

2023

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Korporátní bankovnictví |  | 202 600 | 1 523 | 0,75 | 568 | 872 |
| SME |  | 99 716 | 1 682 | 1,69 | 655 | 826 |
| Retail |  | 40 452 | 1 212 | 3,00 | 332 | 0 |
| Ostatní |  | 4 479 | 0 | 0,00 | 0 | 0 |

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Expozice s úlevou

)

mil. Kč

(

Hrubá expozice

Celková

e

xpozice

Podíl na hrubé

expozici (v %)

Z

nehodnocení

celkem

Zajištění

a finanční záruky

**Celkem 347 247 4 417 1,27 1 555 1 698**

Detailní analýza expozic s úlevou v úvěrovém portfoliu a související znehodnocení k 31. prosinci 2024 a 2023 je následující:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  |  | 2024 |  | |
| Expozice bez selhání | Z toho aktiva po splatnosti | Expozice v selhání | Snížení hodnoty Snížení hodnoty expozic v selhání expozic bez selhání | |
| Korporátní bankovnictví | 130 | 0 | 505 | 423 | 1 |
| SME | 399 | 3 | 1 118 | 534 | 6 |
| Retail | 570 | 33 | 778 | 381 | 23 |
| Ostatní    **Celkem** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **1 099** | **33** | **2 401** | **1 338** | **30** |

100

2023

Expozice bez z toho aktiva po Expozice v selhání Snížení hodnoty Snížení hodnoty

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Korporátní bankovnictví |  | 575 | 0 | 948 | 562 | 6 |
| SME |  | 232 | 0 | 1 450 | 647 | 8 |
| Retail |  | 593 | 0 | 619 | 304 | 28 |
| Ostatní |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(mil. Kč) selhání splatnosti expozic v selhání expozic bez selhání

**Celkem 1 400 0 3 017 1 513 42**

Následující tabulka uvádí přehled změn hrubých expozic s úlevou za rok 2024 a 2023 v členění podle tříd finančních nástrojů:

Korporátní SME Retail Celkem bankovnictví

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **2 963** | **1 824** | **972** | **5 759** |
| Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou | 582 | 322 | 568 | 1 472 |
| Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou | -2 124 | -325 | -239 | -2 688 |
| Zvýšení objemu expozice | 197 | 12 | 3 | 212 |
| Snížení objemu expozice | -95 | -151 | -92 | -338 |

(mil. Kč)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **31. prosinec 2023** | **1 523** | **1 682** | **1 212** | **4 417** |
|  |  |  |  |  |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 101 | 314 | 554 | 969 |
| -835 | -285 | -309 | -1 429 |
| 23 | 9 | 5 | 37 |
| -177 | -204 | -114 | -495 |
| **635** | **1 516** | **1 348** | **3 499** |

Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou

Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou

Zvýšení objemu expozice

Snížení objemu expozice

**31. prosinec 2024**

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Následující tabulka uvádí přehled změn znehodnocení expozic s úlevou za rok 2024 a 2023 v členění podle tříd finančních nástrojů:

Korporátní SME Retail Celkem bankovnictví

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |
| **1. leden 2023** | **1 180** | **789** | **284** | **2 253** |
| Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou | 222 | 102 | 114 | 438 |
| Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou | -1 016 | -150 | -50 | -1 216 |
| Zvýšení objemu expozice | 195 | 24 | 50 | 269 |
| Snížení objemu expozice | -13 | -110 | -66 | -189 |

(mil. Kč)

**31. prosinec 2023 568 655 332 1 555**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 55 | 87 | 122 | 264 |
| -181 | -88 | -67 | -336 |
| 11 | 45 | 75 | 131 |
| -29 | -159 | -58 | -246 |
| **424** | **540** | **404** | **1 368** |

Úvěry nově zařazené do kategorie expozice s úlevou

Úvěry vyřazené z kategorie expozice s úlevou

Zvýšení objemu expozice

Snížení objemu expozice

**31. prosinec 2024**

101

#### *38.3 Likviditní riziko a řízení financování*

Likviditní riziko je riziko, že Banka nebude schopna efektivně dostát svým současným i budoucím očekávaným i neočekávaným peněžním tokům a požadavkům na zajištění, aniž by negativně ovlivnila svůj běžný provoz. Likviditní riziko a financování jsou řízeny centrálně na úrovni Skupiny. S cílem sesouladit interní přístup k řízení s regulatorními požadavky a v návaznosti na schválení ze strany ČNB, Skupina vytvořila likviditní podskupinu. Likviditní podskupina, jak je definovaná v Regulaci pro kapitálovou přiměřenost (CRR), se skládá ze společností ČSOB a ČSOB Hypoteční banka, od června 2021 včetně ČSOB Stavební spořitelny. K omezení tohoto rizika Banka používá nástroje operativního a strategického řízení likvidity.

##### Operativní řízení likvidity

Cílem operativního řízení likvidity je zajistit hladké zpracování aktuálních platebních povinností Banky v českých korunách stejně jako v ostatních měnách a zároveň minimalizovat přidružené náklady. Operativní likvidita je založena na projekci peněžních toků s výhledem až na deset pracovních dní pro českou korunu a na jeden den pro ostatní měny.

##### Řízení financování

Aktuální vývoj likvidity se může lišit od prognózy ALM likvidity. Banka může řešit nepříznivý vývoj likvidity několika způsoby. Obvykle Banka mění svou investiční politiku např. snížením podílu reinvestovaných závazků v hotovosti a využitím likvidity ze splatných bondů pro jiné účely. V případě náhlého poklesu likvidity si Banka může půjčit na trhu prostřednictvím repo operací nebo využít regulační repo nástroje (od ČNB nebo ECB). Schopnost vyrovnat se s nepříznivým vývojem likvidity je pravidelně ověřována pomocí zátěžových scénářů.

Od října 2015 Banka vykazuje hodnotu ukazatele LCR (Liquidity Coverage Ratio), jenž poměřuje objem likvidních aktiv vůči očekávánému čistému peněžnímu odtoku během následujících 30 dnů za vážných krizových podmínek.

Od června 2021 Banka nemonitoruje a nereportuje LCR na úrovni Banky. Monitoring a regulatorní reporting probíhá na úrovni Likviditní podskupiny (ČSOB, ČSOB HB a ČSOBS).

Ukazatel LCR je pravidelně sledován a reportován regulátorovi a vrcholovému managementu Banky.

##### Strategické řízení likvidity

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Cílem strategického řízení likvidity je zajistit dostatečné finanční zdroje pro aktivity Banky ve střednědobém a dlouhodobém horizontu. Nástrojem pro strategické řízení likvidity Banky je ‘E-NSFR’, KBC skupinou upravený ukazatel čistého stabilního financování (NSFR), který je definován jako podíl disponibilního stabilního financování (čitatel) a požadovaného stabilního financování (jmenovatel). Jedná se o metriku vyvinutou skupinou KBC, která je přizpůsobena specifikám obchodního modelu ČSOB a penalizuje koncentraci financování pro věrnější obraz stability celkového financování. Strategií Banky je udržovat ukazatel E-NSFR výrazně nad hodnotou 1. To znamená, že Banka si klade za cíl udržovat vyrovnané financování, např. zajistit, aby dlouhodobá aktiva byla financována stabilními závazky (smluvně nebo statisticky), zatímco krátkodobé závazky jsou použity pro financování krátkodobých a/nebo likvidních aktiv.

E-NSFR je monitorováno na čtvrtletní bázi a NSFR je monitorován na měsíční bázi a výsledky jsou pravidelně reportovány vrcholovému managementu Skupiny. Ukazatel NSFR je také čtvrtletně reportován regulátorovi. E-NSFR ani NSFR nejsou monitorovány na úrovni Banky.

Kromě interně definovaných limitů musí Banka rovněž splňovat regulatorní limity na bázi povinných minimálních rezerv uložených u ČNB. V současnosti se limit rovná výši 2% klientských vkladů.

102

##### Analýza finančních závazků podle zbývající smluvní splatnosti

V níže uvedených tabulkách je shrnutí zbývající smluvní splatnosti finančních závazků Banky na základě smluvních nediskontovaných platebních toků (odchozí / příchozí platby jsou zobrazeny jako záporné / kladné hodnoty).

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývající smluvní splatnosti k 31. prosinci 2024:

Na Do 1 roku Od 1 roku Více než Celkem

(mil. Kč)požádání do 5 let 5 let

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 0 | -3 052 | 0 | 0 | -3 052 |
| 0 | -5 302 | -8 033 | -6 042 | -19 377 |
| -948 548 | -596 309 | -90 688 | -26 125 | -1 661 670 |
| 11 076 | 0 | 0 | 0 | 11 076 |
| 0 | -328 | -1 940 | -1 264 | -3 532 |
| 0 | -2 573 | 0 | 0 | -2 573 |
| **-937 472** | **-607 564** | **-100 661** | **-33 431** | **-1 679 128** |
| **0** | **-15 661** | **-26 358** | **-8 349** | **-50 368** |
| 0 | -9 220 | -14 340 | -6 044 | -29 604 |
| 0 | -6 441 | -12 018 | -2 305 | -20 764 |
| **0** | **-5 059** | **-1 496** | **-225** | **-6 780** |
| 0 | -5 059 | -1 496 | -225 | -6 780 |
| 0 | *459 085* | *41 625* | *3 543* | *504 253* |
| 0 | *-464 144* | *-43 121* | *-3 768* | *-511 033* |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 0 | 0 | 0 | *0* | *0* |
| 0 | 0 | 0 | *0* | *0* |
| **0** | **-20 720** | **-27 854** | **-8 574** | **-57 148** |
| **-937 472** | **-628 284** | **-128 515** | **-42 005** | **-1 736 276** |
| -150 179 | 0 | 0 | 0 | -150 179 |
| -81 925 | 0 | 0 | 0 | -81 925 |
| -60 797 | 0 | 0 | 0 | -60 797 |
| -1 703 | 0 | 0 | 0 | -1 703 |
| **-294 604** | **0** | **0** | **0** | **-294 604** |

**Finanční závazky**

Finanční závazky k obchodování jiné než finanční deriváty

Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty

Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově zajišťovaných položek

Závazky z leasingu

Ostatní závazky (Poznámka: 26)

**Smluvní peněžní toky vyjma derivátů**

Deriváty vypořádané v čisté hodnotě

Deriváty k obchodování

Zajišťovací deriváty

Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě

Deriváty k obchodování

*Příchozí platby*

*Odchozí platby*

Zajišťovací deriváty

*Příchozí platby*

*Odchozí platby*

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

**Smluvní peněžní toky z derivátů**

**Smluvní peněžní toky z finančních závazků**

Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33)

Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka 33)

Finanční záruky (Poznámka 33)

Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33)

**Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků**

103

Následující tabulka poskytuje přehled finančních závazků Banky podle zbývající smluvní splatnosti k 31. prosinci 2023:

Na Do 1 roku Od 1 roku Více než Celkem

(mil. Kč)požádání do 5 let 5 let

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Finanční závazky** |  |  |  |  |  |
| Finanční závazky k obchodování jiné než finanční |  |  |  |  |  |
| deriváty  Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě | 0 | -3 164 | 0 | 0 | -3 164 |
| do zisku nebo ztráty | 0 | -6 898 | -17 304 | -4 229 | -28 431 |
| Finanční závazky v naběhlé hodnotě  Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově | -847 766 | -667 156 | -55 222 | -14 799 | -1 584 943 |
| zajišťovaných položek | 15 309 | 0 | 0 | 0 | 15 309 |
| Závazky z leasingu | 0 | -500 | -1 905 | -1 164 | -3 569 |
| Ostatní závazky (Poznámka: 26) | 0 | -2 356 | 0 | 0 | -2 356 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Smluvní peněžní toky vyjma derivátů** | **-832 457** | **-680 074** | **-74 431** | **-20 192** | **-1 607 154** |
|  |  |  |  |  |  |
| Deriváty vypořádané v čisté hodnotě | **0** | **-27 750** | **-31 836** | **-9 914** | **-69 500** |
| Deriváty k obchodování | 0 | -17 864 | -16 894 | -6 410 | -41 168 |
| Zajišťovací deriváty | 0 | -9 886 | -14 942 | -3 504 | -28 332 |
|  |  |  |  |  |  |
| Deriváty vypořádané v hrubé hodnotě | **0** | **-6 036** | **-3 154** | **-596** | **-9 786** |
|  |  |  |  |  |  |
| Deriváty k obchodování | 0 | -6 036 | -3 154 | -596 | -9 786 |
| *Příchozí platby* | *0* | *261 628* | *39 684* | *5 309* | *306 621* |
| *Odchozí platby* | *0* | *-267 664* | *-42 838* | *-5 905* | *-316 407* |
|  |  |  |  |  |  |
| Zajišťovací deriváty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| *Příchozí platby* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* |
| *Odchozí platby* | *0* | *0* | *0* | *0* | *0* |
|  |  |  |  |  |  |
| **Smluvní peněžní toky z derivátů** | **0** | **-33 786** | **-34 990** | **-10 510** | **-79 286** |
|  |  |  |  |  |  |
| **Smluvní peněžní toky z finančních závazků** | **-832 457** | **-713 860** | **-109 421** | **-30 702** | **-1 686 440** |
|  |  |  |  |  |  |
| Úvěrové přísliby – neodvolatelné (Poznámka 33) | -137 613 | 0 | 0 | 0 | -137 613 |
| Úvěrové přísliby – odvolatelné (Poznámka 33) | -71 828 | 0 | 0 | 0 | -71 828 |
| Finanční záruky (Poznámka 33) | -56 396 | 0 | 0 | 0 | -56 396 |
| Ostatní podmíněné závazky (Poznámka 33) | -1 307 | 0 | 0 | 0 | -1 307 |
|  |  |  |  |  |  |
| **Smluvní peněžní toky z podmíněných závazků** | **-267 144** | **0** | **0** | **0** | **-267 144** |

Splatnost podmíněných závazků a úvěrových příslibů je na požádání. Analýza splatnosti nediskontovaných peněžních toků podmíněných závazků a úvěrových příslibů, poskytnutých Bankou, byla vytvořena na základě jejich nejbližší možné smluvní splatnosti. Každý nečerpaný úvěrový příslib je zahrnut v časovém pásmu obsahujícím nejbližší datum, kdy může být čerpán. Pro vydané smluvní finanční záruky je maximální částka záruky alokována k nejbližšímu období, ve kterém může být záruka vyžádána.

Likviditní riziko Banky není řízeno na základě zbývající smluvní splatnosti finančních nástrojů, protože Bankou očekávané peněžní toky těchto nástrojů se výrazně liší od této analýzy. (Poznámka: 32). Například u nečerpaných úvěrových příslibů není očekáváno okamžité čerpání. Analýza finančních aktiv a závazků Banky podle jejich očekávané zbytkové splatnosti je zobrazena v Poznámce 32.

104

#### *38.4 Tržní riziko*

Tržní riziko je riziko, že reálná hodnota nebo budoucí peněžní toky z finančních nástrojů budou kolísat v důsledku změn tržních proměnných, jako jsou úrokové míry, měnové kurzy a ceny akcií. Banka analyzuje tržní riziko zvlášť v obchodním a investičním (neobchodním) portfoliu. Tržní riziko obchodního portfolia je monitorováno za použití ukazatele úrokové citlivosti Basis Point Value (BPV). Od září 2019, po dokončení implementace projektu centralizace obchodního portfolia na úrovni KBC skupiny, zůstává v obchodním portfoliu Banky pouze zbytková technická pozice. Nově vzniklé pozice v obchodním portfoliu jsou neprodleně uzavírány proti pozicemi do útvaru KBC Central European Financial Markets (tzv. back-to-back přístup). Obchodní portfolio Banky není od tohoto okamžiku vystaveno tržnímu riziku. Pozice v investičním (neobchodním) portfoliu jsou řízeny a monitorovány za použití BPV citlivosti.

##### Tržní riziko – obchodní portfolio

Představenstvo stanovilo limity pro úroveň rizika, které může být akceptováno. Banka nemá žádnou čistou pozici v akciích v měnových opcích, komoditních derivátech ani v kapitálových nástrojích. Pro ostatní produkty, zejména pro úrokové opce a strukturované dluhopisy je stanoven nominální technický limit. Pro tyto produkty Banka nepovoluje významné otevřené pozice, a proto pro otevřenou pozici je vždy vyžadováno uzavření proti pozice (tzv. back-to-back přístup).

Po převodu pozic obchodní knihy do KBC Bank jsou od ledna 2020 k omezení úrokového rizika používány pouze minimální BPV limity pro jednotlivé produkty a portfolia.

Kapitálové požadavky pro úrokové a měnové riziko jsou od ledna 2020 počítány s použitím standardizované metody.

##### Tržní riziko – investiční portfolio

*Úrokové riziko*

Úrokové riziko vyplývá z možnosti, že změny úrokových měr ovlivní budoucí peněžní toky nebo reálnou hodnotu finančních nástrojů. Představenstvo nastavilo limity BPV citlivosti pro zátěžové testování ekonomické hodnoty kapitálu v souladu s regulatorními požadavky. Dále Představenstvo nastavilo i sekundární gap limity pro dceřiné společnosti. Pozice jsou sledovány na týdenní bázi a zajišťovací strategie jsou používány k řízení pozic v rámci stanovených limitů.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

V následujících tabulkách je zobrazena citlivost výkazu zisku a ztráty a vlastního kapitálu Banky vůči možným změnám úrokových sazeb za jinak stejných podmínek.

Citlivost výkazu zisku a ztráty je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty z dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost výkazu zisku a ztráty je analyzována dle splatnosti aktiva. Celková citlivost výkazu zisku a ztráty je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Citlivost vlastního kapitálu je kalkulována přeceněním finančních aktiv vykazovaných v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku včetně dopadu souvisejícího zajištění, a swapů vykazovaných jako zajištění peněžních toků, pro zjištění dopadu předpokládaných změn v úrokových sazbách. Citlivost vlastního kapitálu je analyzována dle splatnosti aktiva nebo swapu. Celková citlivost vlastního kapitálu je založena na předpokladu shodných posunů výnosové křivky, zatímco analýza pásem splatnosti zobrazuje citlivost k nesouběžným změnám.

Bankovní investiční portfolio je složeno převážně z produktů, které mají lineární citlivost na změnu úrokové sazby.

105

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2024:

Citlivost výkazu zisku a ztráty

(

)

mil. Kč

Změna

v

bazických

bodech

Méně než

6

měsíců

Od 6 měsíců

do 1 roku

Od 1 roku

do 5 let

Nad 5 let

Celkem

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| + 10 | 1,6 | 1,9 | -28,6 |  |  | -56,5 | -81,6 |
| + 10 | 0,3 | 0,2 | 10,1 |  |  | -8,0 | 2,7 |
| + 10 | 0 | 0 | 0,1 |  |  | 0,6 | 0,7 |
| - 10 | -1,6 | -1,9 | 28,6 |  |  | 56,5 | 81,6 |
| - 10 | -0,3 | -0,2 | -10,1 |  |  | 8,0 | -2,7 |
| - 10 | 0 | 0 | -0,1 |  |  | -0,6 | -0,7 |

Kč

EUR

USD

Kč

EUR

USD

Citlivost ostatního úplného výsledku

Změna

Méně než Od 6 měsíců Od 1 roku Nad 5 let Celkem

v bazických

6 měsíců do 1 roku do 5 let

(mil. Kč) bodech

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Kč | + 10 | -0,2 | -7,6 | -70,2 | -331,3 | -409,3 |
| EUR | + 10 | -0,1 | -0,2 | 6,4 | -18,8 | -12,8 |
| USD | + 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Kč | - 10 | 0,2 | 7,6 | 70,2 | 331,3 | 409,3 |
| EUR | - 10 | 0,1 | 0,2 | -6,4 | 18,8 | 12,8 |
| USD | - 10 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty a ostatního úplného výsledku (před zdaněním) vyplývající z pravidelného přeceňování aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou k 31. prosinci 2023:

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) | Změna v bazických bodech |  | Citlivost výkazu zisku a ztráty | | | |  |
| Méně než    6 měsíců | Od 6 měsíců    do 1 roku | Od 1 roku    do 5 let | Nad 5 let | | Celkem |
| Kč | +10 | -3,0 | 0,5 | -32,8 | | -3,6 | -39,0 |
| EUR | +10 | 0,0 | 0,0 | 0,2 | | -16,1 | -15,9 |
| USD | +10 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0,0 |
| Kč | -10 | 3,0 | -0,5 | 32,8 | | 3,6 | 39,0 |
| EUR | -10 | 0,0 | 0,0 | -0,2 | | 16,1 | 15,9 |
| USD | -10 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | | 0,0 | 0,0 |
| (mil. Kč) | Změna v bazických bodech |  | Citlivost ostatního úplného výsledku | | | |  |
| Méně než    6 měsíců | Od 6 měsíců Od 1 roku Nad 5 let    do 1 roku do 5 let | | | | Celkem |

Kč +10 -1,8 0,1 -83,2 -256,4 -341,3

EUR +10 0,0 0,0 -6,9 -4,0 -10,9

USD +10 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0

Kč -10 1,8 -0,1 83,2 256,4 341,3

EUR -10 0,0 0,0 6,9 4,0 10,9

USD -10 0,0 0,0 0,0 0,0 0,0

106

*Měnové riziko*

Měnové riziko je riziko, že hodnota finančního nástroje bude kolísat v důsledku změn měnových kurzů. Banka přijala strategii, že na bankovní knize nemá otevřenou pozici v cizích měnách. Pozice jsou sledovány na denní bázi a pro jejich uzavírání jsou využívány zajišťovací strategie. Minimální technické zbytkové otevřené pozice v cizích měnách jsou přípustné, Banka stanovuje technické limity pro tyto pozice. Technická měnová pozice je přidána k měnové pozici v obchodní knize a je vykázána dohromady.

Následující tabulka udává citlivost výkazu zisku a ztráty (před zdaněním) na měnové riziko k 31. prosinci 2024 a 2023:

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (mil. Kč) |  | 2024 |  |  | 2023 |  |
| Čistá pozice  v cizí měně | Nárůst  měnového    kurzu o 1 Kč/EUR | Pokles měnového kurzu o  1 Kč/EUR | Čistá pozice  v cizí měně | Nárůst  měnového  kurzu o 1 Kč/EUR | Pokles měnového  kurzu o  1 Kč/EUR |
| EUR | -5 - | -0,2 | 0,2 | 4 | 0,2 | -0,2 |

0

Citlivost výkazu zisku a ztráty na cizí měny jiné než EUR není významná.

*Riziko změny cen akcií*

Riziko změn ceny akcií je riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty akcií v důsledku změny akciových indexů a změny tržní hodnoty jednotlivých akcií. U investičních akcií toto riziko vychází z rizika investičního portfolia celé Banky.

Citlivost vlastního kapitálu (jakožto výsledek změny v tržní hodnotě akciových cenných papírů držených jako Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku) v důsledku významných změn v akciových indexech (před zdaněním) za jinak neměnných okolností jsou následující:

Změna ceny akcií (%) Citlivost vlastního kapitálu

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

(

mil. Kč

)

2024

2023

|  |  |
| --- | --- |
| - 10 | -16 |
| + 10 | 16 |

Kotace Visa Inc. -25

25

*Riziko předčasného splacení*

Riziko předčasného splacení je riziko, že klienti či protistrany Banky splatí své závazky nebo si vyžádají splacení svých vkladů dříve, než se očekávalo, což Bance způsobí finanční ztrátu (například předčasné splacení hypotéky s fixní sazbou při poklesu úrokových měr).

Riziko předčasného splacení bankovních produktů je zanedbatelné, přesto je pravidelně sledováno a vyhodnocováno. Jsou aplikovány nástroje vedoucí k jeho omezení, a to především v oblasti hypotečních úvěrů.

#### *38.5 Operační riziko*

Operační riziko je v Bance definováno v souladu s Basel regulatorním rámcem jako riziko ztrát vyplývajících z neadekvátnosti nebo selhání interních procesů, lidí a systémů nebo externích událostí.

Operační rizika jsou přítomná v každé části společnosti, protože jsou nedílnou součást vedení businessu a řízení společnosti. Řízení rizik nám umožňuje podnikat, poskytovat nepřetržité služby, a tedy chránit ČSOB, její klienty a protistrany před ztrátami, výpadky apod. Tato provozní rizika řídíme budováním a udržováním silného kontrolního prostředí v měnícím se vnitřním/vnějším prostředí a zabezpečením naší provozní odolnosti.

107

##### Rámec řízení operačních rizik

Rámec řízení operačních rizik stanovuje standardy pro budování a udržování tohoto silného kontrolního prostředí v celé skupině KBC. Definuje požadované řízení, organizaci a základní procesy řízení rizik, které mají podpořit:

• Strategické cíle ČSOB, vyjádřené v apetitu k operačnímu riziku, spočívající v orientaci na klienta a udržitelném růstu v rostoucím digitalizovaném a rychle se vyvíjejícím prostředí

(v běžném provozu a při řešení krizových situací); • ČSOB dodržovat platné předpisy a očekávání dohledu.

Proces řízení operačního rizika se skládá z:

1. Identifikace rizika
2. Měření rizika
3. Nastavení a kaskádování rizikového apetitu
4. Riziková analýza, reporting a následná opatření

Proces řízení operačního rizika začíná identifikací rizik, která vznikají v rámci Banky, a hodnocením její zranitelnosti ve vztahu k potenciálním rizikům, která ještě nenastala. Řízení operačních rizik se primárně zaměřuje na klíčová rizika a nejvýznamnější rizikové oblasti z hlediska potenciálních ztrát, obchodního a reputačního dopadu. Hodnocení zahrnuje rozdělení rizik a událostí operačního rizika z hlediska jejich pravděpodobnosti (tj. šance, že se riziko materializuje) a dopadu (tj. míry dopadu, který může mít událost operačního rizika v případě, že nastane – může být finanční nebo nefinanční). Hodnocení rizika je doprovázeno rozhodnutím odpovědného manažera, např. vyhnutím se riziku, akceptováním rizika nebo jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik. Události operačního rizika, kterým nelze zabránit, mohou být také ošetřeny procesem řízení kontinuity podnikání.

##### Odpovědnost za řízení operačních rizik

Základním cílem je zakomponovat řízení operačních rizik jako nedílnou součást rozhodování obchodních útvarů. Řízení operačních rizik je podporováno Vrchním ředitelem pro řízení rizik a Risk funkcí.

*Útvar pro řízení nefinančního rizika (NFR)*

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

NFR provádí řídicí a monitorovací činnost v oblasti nefinančního rizika. To zahrnuje koordinaci, implementaci metodiky, zajištění nezávislých kontrol, asistenci obchodním útvarům a školení. Ostatní rizika týkající se operačních rizik jsou koordinována speciálními útvary, jako jsou Compliance, Právní služby, Daně a Oddělení datové kvality.

*Útvar pro řízení informačních rizik (IRM)*

IRM provádí řídicí a monitorovací činnost a je odpovědné za reporting v oblasti informačních rizik a řízení kontinuity podnikání.

*Manažeři pro řízení lokálních operačních rizik („LORMové“)*

LORMové přímo asistují liniovému managementu v obchodních útvarech v oblasti nefinančních rizik. Úlohou LORMů je monitoring a analýza výskytu, včetně prevence událostí operačních rizik, informačních rizik a kontinuity podnikání. Vedle častého vzájemného kontaktu jsou prostřednictvím NFR pořádána pravidelná čtvrtletní setkání LORMů za účelem zvyšování odbornosti a výměny zkušeností.

##### Základní nástroje identifikace a řízení operačních rizik

*Sběr událostí operačního rizika*

Sběr událostí operačního rizika je metoda sledování a analýzy utrpěných/potenciálních ztrát a tzv. near misses, které banka zaznamenala/utrpěla v důsledku výskytu operačního rizika. Tato metoda je důležitá pro odhad očekávaných ztrát v budoucnu.

Banka sbírá data jak o přímých a nepřímých ztrátách, tak o událostech, které mohly mít potenciálně dopad do zisku či ztráty, ale z nějakého důvodu k němu nedošlo – tyto události jsou označovány jako near miss. K registraci dat o událostech operačního rizika slouží aplikace GLORY.

108

Data o událostech operačního rizika slouží k reportingu vůči regulátorovi a managementu. Zároveň jsou důležitým zdrojem informací o nedostatcích v kontrolním prostředí.

*Deep Dive*

Deep Dive je metoda k identifikaci a k ohodnocení operačních rizik, která jsou součástí produktů, činností, procesů a systémů. Zpravidla se využívá v případě, že ve vybraném procesu či jeho části nebyla dosud identifikována rizika, případně jsou jiné důvody vedoucí k přehodnocení rizik. DD je doporučenou metodou v případech, kdy došlo například k neočekávanému nárůstu událostí operačních rizika, překročení rizikového apetitu nebo opakovanému porušení Key Risk Indikátorů.

*NAPP a proces změnového řízení*

NAPP (New and Active Product Process) zajišťuje, aby všechny produkty a služby nabízené klientům prošly nejprve důkladným posouzením operačních rizik. Působnost NAPP se vztahuje na všechny subjekty ČSOB působící ve finančním sektoru nebo jednající jako zprostředkovatelé finančních služeb a všechny jejich produkty, služby a procesy s dopadem na externího klienta.

Kromě NAPP je také využíván proces změnového řízení pokrývající ostatní změny nesouvisející se zaváděním nových produktů. Každá materiální změna musí být analyzována z pohledu identifikace rizik a dále řízena podle platných pravidel.*Outsourcing*

Specifickou oblastí operačních rizik jsou rizika outsourcingu, která podléhají zvláštní regulaci.

Outsourcingem se obecně označuje jakékoli smluvní ujednání mezi ČSOB a poskytovatelem služeb (bez ohledu na to, zda se jedná o společnost Skupiny nebo externí firmu), na základě kterého poskytovatel služby průběžně provádí proces, službu nebo aktivitu, kterou by jinak ČSOB vykonávala nebo mohla vykonávat sama.

Outsourcing se dělí na kritický / významný a nevýznamný, přičemž o záměru využívat kritický outsourcing je třeba s předstihem informovat regulátora. Konečnou odpovědnost za rizika spojená s outsourcovanou činností nelze přenést na třetí stranu.

*Řízení kontinuity činností*

Zajištění kontinuity činností je postaveno na dvou hlavních pilířích.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

* Proaktivní přístup (prevence): v rámci proaktivního přístupu jsou nastavovány strategie, taktiky a procesy k řešení možných nestandardních situací. Základem je analýza rizik jednotlivých činností, jejímž cílem je definování hrozeb, pravděpodobnost jejich uskutečnění a dopadů. Na základě této analýzy se definují plány na zajištění kontinuity činností pro případ vzniku nestandardních situací (vždy pro 4 hlavní scénáře).
* Reaktivní přístup (krizové řízení): v rámci reaktivního přístupu jsou řešeny vzniklé krizové situace. Pro krizové řízení je vydefinovaný 3 stupňový systém - podle závažnosti dopadů nestandardních a krizových situací se volí daná úroveň krizového řízení.

*Rizikové scénáře*

Před tím, než je identifikován rizikový apetit, jsou každoročně vyhotoveny tzv. rizikové scénáře, a to v souladu s metodikou KBC Group (tzv. KBC Group Risk Scan Guidance). Do úvahy jsou brány všechny typy rizik, nicméně do finálního výsledku jsou vzaty do úvahy pouze nejzávažnější scénáře, bez ohledu na typ rizika.

Výsledek rizikových scénářů, tj. zda případnou hrozbu akceptovat, neakceptovat, odvrátit ji, může vést ke změně obchodních plánů. Mimo jiné tento výsledek slouží pro určování rizikového apetitu v rámci strategického plánování.

*Zero tolerances (ZT)*

Zero tolerances (Nulové tolerance) jsou povinné celoskupinové kontroly nebo požadavky. Jejich počet je omezený, výjimky z nich jsou však neakceptovatelné. Z tohoto důvodu není povolena jakákoliv akceptace rizika související s ZT.

*Risk & Control Inventories (R&CI)*

Původní Group Key Controls (GKC) jsou postupně nahrazovány R*&*CI, které obsahují přehled procesních kroků napříč jednotlivými společnostmi a obchodními liniemi, úplný přehled významných operačních rizik v každé činnosti a konkrétní kontroly zmírňující příslušná rizika a reakce na tato rizika.

109

*Měření operačního rizika*

Základním cílem měření rizik je kvantifikace jeho dopadu. Dopady jednotlivých rizik jsou promítnuty do celkové rizikové expozice ČSOB. Ta je měřena pomocí tzv. rizikových indikátorů.

*Stupnice dopadu rizik*

Pro stanovování úrovně dopadu operačního rizika se používá uniformní čtyř-úrovňová stupnice (lowmedium-high-critical risk). Celkový dopad rizika se posuzuje dle finančního i nefinančního vyjádření a je posuzován z hlediska pravděpodobnosti jeho výskytu.

*Klíčové rizikové indikátory (KRI)*

Klíčové rizikové indikátory jsou metriky, které informují o stavu kontrolního prostředí v rámci vybraného procesu. Indikátor se váže na konkrétní klíčové riziko a musí min. obsahovat: vlastníka, limit překročení, frekvenci měření, způsob měření, na koho je překročení eskalováno, na jaké riziko se indikátor váže.

*Měření rizikové expozice – GORA*

Způsob stanovení rizikové expozice oproti definovanému Rizikovému apetitu na celobankovní úrovni a úrovni jednotlivých obchodních útvarů banky (segmenty) stanovuje tzv. GORA měření, které je výstupem celo-skupinového KBC projektu. GORA report zahrnuje měření rizikové expozice pro dané kategorie operačního rizika (Kontinuita podnikání, Podvody, Právní, Informační bezpečnost, Informační technologie, Proces, Personální a fyzická bezpečnost, Modelování a Outsourcing a rizika třetích stran) pomocí kombinace kvantitativního a kvalitativního přístupu.

##### Schvalování a reakce na operační rizika

Konečnou odpovědnost za řízení operačního rizika má liniový management, který v jím řízených útvarech zajišťuje dodržování stanovených pracovních postupů a implementaci jednotlivých prvků řízení operačního rizika popsaných dále. Rizika jsou schvalována liniovým managementem podle míry jeho dopadu.

Odpovědí odpovědného manažera na identifikované riziko může být akceptování rizika, jeho zmírnění zavedením vhodných kontrolních opatření (nastavením akčního plánu), a/nebo převedením rizika na třetí strany a/nebo pojištěním rizik.

*Akční plány*

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Cílem akčního plánu je odstranit zjištěné kontrolní nedostatky a tím zmírnit vystavení se riziku. Akční plán musí obsahovat popis přijatých opatření, jejich vlastníků a termínů. Tato opatření by měla být měřitelná a dosažitelná ve stanoveném časovém rámci. Pro evidenci a sledování akčních plánů se používá celoskupinová aplikace GRACE.

##### Reporting

Cílem reportingu o operačním riziku je poskytnout manažerům informaci o podstupovaném riziku v takové formě, aby tuto informaci mohli využít při svém rozhodování. Útvar NFR reportuje zejm. informace o porušených platných ZT, největších utrpěných/ potenciálních ztrátách způsobených operačním rizikem, překročení rizikového apetitu, aj. V rámci ročního Internal Control Statement reportu dochází k hodnocení vnitřního kontrolního prostředí banky v jednotlivých obchodních liniích (tj. procesech), které jsou nezávisle posuzovány z pohledu všech tří linií obrany.

#### *38.6 ESG rizika*

ESG rizika (Environmental – životního prostředí, Social – sociální, Governance – správa a řízení společnosti) jsou interně definována jako jedny z klíčových rizik prostředí, ve kterém ČSOB působí.

* Environmentální riziko je riziko vyplývající ze změny klimatu nebo poškození životního prostředí, jakým jsou např. ztráta biologické rozmanitosti, nedostatek vody, znečištění a produkce odpadů.
* Sociální riziko je riziko vyplývající z měnících se očekávání a požadavků ohledně vztahů se zaměstnanci, dodavateli, klienty a komunitami, které společnost ovlivňuje.
* Riziko v oblasti správy a řízení je riziko vyplývající z měnících se očekávání týkajících se správy a řízení společnosti, práv akcionářů, transparentnosti, boje proti korupci apod.

ESG rizika se stále více prolínají i s tradičními rizikovými oblastmi, jako je úvěrové riziko, tržní riziko, operační riziko a riziko ztráty dobré pověsti, tzv. reputační riziko. ČSOB tento trend důkladně monitoruje a pevně začleňuje řízení ESG rizik do již existujících interních procesů týkajících se identifikace rizik, stanovení rizikového apetitu, měření, zátěžového testování, analýzy a reportování.

110

### 39. KAPITÁL

#### Kapitálová přiměřenost

Kapitálová přiměřenost stanovuje finanční sílu a stabilitu instituce. Porovnává množství kapitálu finanční instituce s rizikem možného poklesu hodnoty aktiv v jejím výkazu o finanční situaci.

Jedním z rizik, které jsou spojené s kapitálovou přiměřeností (neboli také solventností) je riziko, že by kapitálová základna Banky mohla klesnout pod přijatelnou úroveň. V praxi to znamená ověřování úrovně kapitálové přiměřenosti oproti příslušným minimálním regulatorním a interním požadavkům a její aktivní řízení.

#### Struktura a minimální úroveň kapitálu

Struktura a minimální úroveň kapitálu Banky je dána politikou KBC (KBC Group Capital Adequacy Policy), která stanoví, že stoprocentní dceřiné společnosti ve Skupině drží kapitál alespoň na úrovni regulatorního požadavku. Kapitálové přebytky jsou drženy až na úrovni skupiny KBC.

Pro účel procesu ICAAP se v Bance dostupný kapitál pod pilířem II shoduje s kapitálem CET 1 pod pilířem I.

#### Řízení kapitálu

Kapitálová přiměřenost ČSOB je kalkulována a vykazována na základě údajů podle IFRS účetních standardů a všech platných regulatorních požadavků. Regulatorní požadavky na minimální výši kapitálové přiměřenosti byly v průběhu celého roku 2024 i 2023 s dostatečnou rezervou splněny. Tato skutečnost potvrzuje velmi silnou kapitálovou pozici Banky.

Mezi hlavní cíle řízení kapitálu a kapitálové přiměřenosti Banky patří zajištění souladu s externě uloženými požadavky na kapitál, udržování vysokého ratingového hodnocení a solidních poměrových ukazatelů podporujících obchodní činnosti Banky a maximalizujících hodnotu pro akcionáře.

V souladu s požadavky legislativy na kapitálovou přiměřenost, byl v Bance implementován systém vnitřně stanoveného kapitálu (ICAAP). ICAAP zohledňuje také rizika, kterým bude nebo by mohla být Banka vystavena a pokrývá jak současnou, tak budoucí situaci v oblasti kapitálové přiměřenosti. K tomuto účelu slouží čtyřletá prognóza kapitálových požadavků a dostupného kapitálu ke krytí rizik, jak z pohledu regulatorního, tak i ekonomického. Prognóza pracuje jak se základním scénářem, který bere v úvahu předpokládaný vnitřní a vnější růst, tak i s dalšími alternativními scénáři. Banka také používá ostatní nástroje požadované Pilířem 2, především v oblasti plánování kapitálu, zátěžového testování a strategie řízení rizika.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

Podle evropské směrnice a nařízení (CRD/CRR) je zákonná minimální hodnota ukazatele vysoce kvalitního kapitálu Tier 1 stanovena na úroveň 6% rizikově vážených aktiv (včetně kmenového kapitálu na minimální úrovni 4,5%). Nad uvedené minimální požadavky udržuje instituce tyto kapitálové rezervy: bezpečnostní kapitálovou rezervu, kapitálovou rezervu pro jiné systémově významné instituce, rezervu ke krytí systémového rizika a proticyklickou rezervu. Banka promítla tyto požadavky do pravidelného řízení rizik a kapitálu.

V souladu s pokyny European Banking Authority provádíme čtvrtletně zátěžový test specifických hodnot tím, že na bankovní knihu (významné měny) aplikujeme šest různých scénářů. Výsledek pesimistického scénáře je odečten od hodnoty kapitálu Tier-1. Pro bankovní knihu ČSOB dosáhlo toto snížení ke konci roku 2022 hodnoty -2,41% kapitálu Tier-1. Těchto -2,41% je hluboko pod hranicí -15% Tier-1, kterou sleduje ČNB.

Banka řídí a upravuje kapitálovou strukturu s ohledem na změny ekonomických podmínek a rizikový profil svého podnikání. V zájmu udržení optimální kapitálové struktury může Banka upravovat výši dividendy vyplácené akcionářům, výplatu kapitálu akcionářům či emitovat kapitálové nástroje.

Od 28. června 2021 musí Banka splňovat požadavek na minimální hodnotu ukazatele pákového poměru ve výši 3%. Banka tento požadavek splnila k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 s dostatečnou rezervou.

Od 1. ledna 2022 musela Skupina splňovat Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky (MREL) na mezitímní úrovni stanovené ČNB (Pozn. 25, 35). Tento požadavek vzrostl na konečnou úroveň od 1. ledna 2024. Tento požadavek je stanoven pouze na úrovni Skupiny, nikoliv na úrovni samostatné pozice Banky. Skupina řídí svou pozici způsobilých závazků dle MREL regulace společně s řízením výše kapitálu a řízením expozice na základě ukazatele pákového poměru. Skupina tento požadavek splnila k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023 s dostatečnou rezervou.

111

Následující tabulka zobrazuje kapitál, kapitálové požadavky a kapitálovou přiměřenost ČSOB k 31. prosinci 2024 a k 31. prosinci 2023:

|  |
| --- |
| 2024 |
| 99 034 0 |
| **99 034** |
| 35 849 |
| **448 115** |
| 22,10%    57 138    5,13% |

2023

8

7 670

684

**8**

**8 354**

34 935

**436 692**

(mil. Kč) Po opravě

Tier 1 kapitál

Tier 2 kapitál

**Kapitál celkem**

Kapitálové požadavky

**Rizikově vážená aktiva**

Kapitálová přiměřenost 20,23%

Způsobilé závazky (Poznámka: 25)\*) 45 736

Pákový poměr 4,77%

(\*) Časově rozlišené úrokové náklady z podřízeného dluhu nejsou zahrnuty do objemu způsobilých závazků.

NEKONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

112

ZPRÁVA O VZTAZÍCH

**Zpráva představenstva společnosti Československá obchodní banka, a. s. o vztazích mezi propojenými osobami**

## 1. Ovládaná osoba

Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57, identifikační číslo 000 01 350, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B XXXVI, vložka 46 (dále jen „ČSOB“).

## 2. Ovládající osoba

Jediným akcionářem ČSOB je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel, Belgické království.

Všechny akcie emitované společností KBC Bank NV jsou vlastněny (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group NV (právnická osoba).

## 3. Struktura vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby”)

KBC Bank NV, jež je součástí bankopojišťovací finanční skupiny KBC Group, je bankou regulovanou Belgickou národní bankou. KBC Group působí především na trhu v Belgickém království, České republice, Slovenské republice, Bulharské republice a Maďarské republice. V omezené míře působí i v dalších zemích světa.

Schéma osob ovládajících a ovládaných ČSOB, resp. KBC Bank NV, naleznete v příloze č. 1 této zprávy, resp. webových stránkách www.kbc.com.

ČSOB měla ve sledovaném období vztahy především s následujícími Propojenými osobami:

Obchodní jméno Adresa sídla společnosti

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Bankovní informační technologie, s.r.o. | Radlická 333/150, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| CBC Banque SA | Grand-Place 5, 1000 Brusel | Belgické království |
| Československá obchodná banka, a.s. | Žižkova 11, 811 02 Bratislava | Slovenská republika |
| ČSOB Advisory, a.s. | Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 | Česká republika |
| ČSOB Factoring, a.s. | Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| ČSOB Hypoteční banka, a.s. | Radlická 333/150, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| ČSOB Leasing, a.s. | Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| ČSOB Leasing, a.s. | Žižkova 11, 815 10 Bratislava | Slovenská republika |
| ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční fond, a.s. | Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB | Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 | Česká republika |
| ČSOB Poisťovňa, a.s. | Žižkova 11, 811 02 Bratislava | Slovenská republika |
| ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o. | Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB | Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice – Zelené předměstí | Česká republika |
| ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB | Masarykovo náměstí 1458, 530 02 Pardubice – Zelené předměstí | Česká republika |
| ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s. | Žižkova 11, 811 02 Bratislava | Slovenská republika |
| ČSOB Stavební spořitelna, a.s. | Radlická 333/150, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| Igluu s.r.o. | Radlická 333/150, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| KBC Asset Management NV | Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek) | Belgické království |
| KBC Bank NV | Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek) | Belgické království |
| KBC Group NV (právnická osoba) | Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek) | Belgické království |
| KBC Global Services Czech Branch | Radlická 333/150, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| KBC Investments Ltd. | 111 Old Broad Street, EC2N 1FP Londýn | Velká Británie |
| KBC Securities NV | Havenlaan 2, 1080 Brusel (Saint-Jean Molenbeek) | Belgické království |
| K&H BANK Zrt. | Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť | Maďarsko |
| K&H Biztosító Zrt. | Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť | Maďarsko |
| K&H Payment Services Kft | Lechner Ödön fasor 9, 1095 Budapešť | Maďarsko |
| Patria Corporate Finance, a.s. | Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| Patria Finance, a.s. | Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| Patria investiční společnost, a.s. | Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| Radlice Rozvojová, a.s. | Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| Skip Pay, s.r.o. | Výmolova 353/3, 150 00 Praha 5 | Česká republika |
| Ušetřeno.cz s.r.o. | Lomnického 1742/2a, 140 00 Praha 4 | Česká republika |

## 4. Úloha ovládané osoby, způsob a prostředky ovládání

KBC Group NV nepřímo, resp. KBC Bank NV jako přímo ovládající osoba, ovládá ČSOB prostřednictvím rozhodování jediného akcionáře v působnosti valné hromady ve smyslu § 12 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) (dále jen „ZOK“).

Ovládající osoba vykonává svůj vliv rovněž prostřednictvím svých zástupců v orgánech ČSOB, zejména v dozorčí radě a případně v představenstvu společnosti. Jedná se především o kooperaci a koordinaci v oblasti konsolidovaného řízení rizik, výkonu auditu a plnění obezřetnostních předpisů stanovených bankám a dalším finančním institucím právními předpisy.

ČSOB je bankou ve smyslu zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, působící na českém trhu finančních služeb. Specializuje se na bankovní služby pro fyzické osoby a podnikatelské subjekty. ČSOB podléhá dohledu České národní banky.

ČSOB je ovládající osobou obchodních společností v rámci skupiny ČSOB (česká část nadnárodní Skupiny KBC, bližší informace o osobách ovládaných ČSOB jsou k dispozici v Příloze č. 1 a bližší informace o skupině ČSOB z pohledu obchodního vymezení na: *https://www.csob.cz/portal/ csob/o-csob-a-skupine*) (dále jen „skupina ČSOB“), přičemž v rámci těchto vztahů zpravidla poskytuje řadu služeb jak finančního charakteru (blíže viz bod 6) tak podpůrného charakteru (např. služby z oblasti HR a personalistika, IT, reklama a marketing, vnitřní audit).

ČSOB disponuje širokou pobočkovou sítí, je rovněž distribučním místem pro produkty společností skupiny ČSOB. ČSOB v rámci skupiny ČSOB rovněž zajišťuje plnění obezřetnostních pravidel na konsolidovaném základě.

## 5. Přehled jednání učiněných v účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob

Není-li dále uvedeno jinak, v účetním období nebylo učiněno žádné jednání, které bylo učiněno na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob a které by se týkalo majetku, jenž přesahuje 10 % vlastního kapitálu ČSOB, a to ani v rámci běžného obchodního styku.

ČSOB opakovaně uzavřela v účetním období transakce představující závazky s KBC Bank NV v oblasti krátkodobých depozit určených k obchodování na peněžních trzích a depozitních směnek, jejichž hodnota překročila hranici 10 % vlastního kapitálu společnosti. Účelem tohoto jednání bylo efektivnější využití finančních prostředků v rámci Skupiny. Výše uvedené závazky vznikly z běžných transakcí a podléhají srovnatelným podmínkám (včetně úrokových sazeb a zajištění) jako transakce s třetími stranami, a tedy z titulu plnění těchto závazků ČSOB nevznikla žádná újma.

## 6. Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými

ČSOB měla v účetním období rozmanité vztahy s osobou ovládající, resp. dalšími společnostmi ovládanými přímo či nepřímo stejnou ovládající osobou (pro účely Zprávy o vztazích označeny dále též jen jako „protistrany“), a to na obvyklé obchodní bázi.

Šlo o smluvní vztahy v těchto oblastech:

### BANKOVNÍ SLUŽBY

Účty, depozitní produkty, tuzemský a zahraniční platební styk, domácí a mezinárodní cash management

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, jejichž předmětem byly služby spojené s vedením různých druhů účtů – běžných a termínovaných, mezibankovních depozit (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto depozit spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), účtů pro splacení vkladů za účelem nabytí nebo zvýšení účasti ve společnosti – a s poskytováním produktů a služeb tuzemského a zahraničního platebního styku, jako jsou např. Cash Management NightLine, Fiktivní Cash Pooling a Reálný jednosměrný Cash Pooling. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti obchodování na finančních trzích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Platební karty

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy v oblasti vydání, akceptace a zpracování transakcí platebních karet. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Elektronické bankovnictví

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na jejichž základě poskytla následující produkty elektronického bankovnictví a webových aplikací: ČSOB Internetové bankovnictví, ČSOB Smart, ČSOB CEB – Virtuální pobočka, Investiční portál. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Šeky a směnky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o obstarání směnek a jejich úschově, smlouvy o zabezpečení směnečného programu. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Úvěrové produkty a záruky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy, na základě nichž poskytla následující úvěrové produkty: kontokorentní úvěry, komerční úvěry, revolvingové úvěry, účelové úvěry, podřízené úvěry, factoringové úvěry, mezibankovní úvěry (včetně dodatků o předčasném ukončení některých z těchto úvěrových smluv spolu s vypořádáním úroků a kompenzační platbou), povolené přečerpání běžného účtu, přijala a vydala záruky, potvrdila či otevřela akreditivy a/nebo odkoupila pohledávky z těchto akreditivů, poskytla ručení. Za tyto služby uhradily protistrany smluvní poplatky, odměny a úroky. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Investiční služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o koupi nebo prodeji investičních instrumentů, ISDA smlouvy, smlouvy o úschově a uložení cenných papírů, o vypořádání obchodů s investičními instrumenty, o správě cenných papírů, o výkonu činnosti depozitáře, o kontaktní bance, o poskytování specializovaného poradenství, dále smlouvy o autorizaci faxových instrukcí pro vypořádání a správu cenných papírů, o monitorování obchodů, o distribuci podílových listů a souvisejících úkonech. Protiplnění, která poskytly protistrany, spočívala v poplatcích a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Hypoteční zástavní listy a dluhopisy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny příkazní, resp. mandátní smlouvy o obstarání emise hypotečních zástavních listů vydaných na domácím trhu v rámci dluhopisového programu a mandátní smlouvy o obstarání emise dluhopisů, smlouvy o upsání, koupi a prodeji hypotečních zástavních listů/dluhopisů, smlouvy o správě emise a obstarávání plateb. Protistrany poskytly za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Pohledávky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o správě či postoupení pohledávek. ČSOB poskytla protistranám za tyto služby smluvní odměny. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Collateral Services Agreement

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o zajištění procesu výměny kolaterálu ze strany KBC Bank u OTC derivátových transakcí sjednaných ČSOB. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

### OSTATNÍ VZTAHY

Pojistné smlouvy

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny pojistné smlouvy. Protiplnění spočívala v pojištění a v pojistném plnění. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o nájmu, pronájmu a leasingu

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o nájmu, pronájmu nebo leasingu nebytových prostor, parkovišť, movitých věcí nebo jejich souborů a o vypořádání technického zhodnocení. Protiplnění spočívala ve smluvních cenách, nebo v pronájmu věcí nebo jejich částí či souboru věcí. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci – zaměstnanecké benefity. Protiplnění spočívala v poskytování zaměstnaneckých benefitů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o spolupráci – prodej produktů a služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci, rámcové, mandátní (příkazní) a komisionářské smlouvy, jejichž předmětem byla zejména spolupráce v oblasti prodeje produktů, zprostředkování prodeje produktů, v podpoře prodeje produktů a k tomu používaných technologií, poradenské činnosti, vyhledávání příležitostí. Protiplnění spočívala ve spolupráci, smluvní provizi, smluvní odměně nebo v prodeji produktů. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouva o spolupráci – společné plnění daňové povinnosti (DPH)

ČSOB uzavřela dne 9. prosince 2016 s některými z osob ovládaných stejnou ovládající osobou smlouvu o spolupráci za účelem plnění daňové povinnosti (DPH) za Skupinu. Protiplnění spočívala v plnění daňové povinnosti. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

V roce 2024 smlouva zahrnovala společnosti ČSOB, ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Hypoteční banka, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Patria Corporate Finance, a.s., Patria Finance, a.s., Patria investiční společnost, a.s. a Nadační fond Patria.

Smlouvy v oblasti ICT služeb

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb ICT. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – Call centrum

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb Call centra a nahrávání hovorů. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – back office a související služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti back office systémů a podpůrných procesů, jako jsou např. tvorba modelů, manažerské poradenství, centrální nákup, zajištění služeb v oblasti účetní a daňové, zpracování zahraničních plateb. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách a v konzultacích. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – správa a údržba (facilities management)

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti facilities managementu, jako jsou např. účtování, správa a pronájem majetku, stravné a catering, ubytování, poštovní služby, archivace a digitalizace dokumentů, telefonní ústředna či správa a údržba vozového parku a převod, prodej či nákup movitého majetku. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – zpracování finančních výkazů

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **2024** | kvality služeb, sběru, zpracování, řízení a ochrany dat, datových analýz, a modelování. Smlouvy | 300 |

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti zpracování finančních výkazů pro externí odběratele, zejména pak pro ČNB. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – reklama, marketing, interní a externí komunikace

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti reklamy, marketingu a interní a externí komunikace směrem ke klientům, jako jsou např. nákup médií, komunikační strategie, event marketing, sponsorship, řízení značky klienta, služby audiovizuálního studia a smlouvy o společném užívání komunikačních prostředků zapůjčených třetím stranám. Protiplnění spočívala ve smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytování služeb – další podpůrné služby

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o spolupráci a poskytování služeb v oblasti interního auditu, compliance, vyhodnocování úvěrových rizik, řízení rizik, řízení aktiv a pasiv, právní podpory, projektového řízení, administrativní podpory v oblasti financí včetně účetnictví, řízení lidských zdrojů včetně pracovněprávních vztahů a využívání zaměstnanců, o společném vzdělávacím systému a administrativní podpory. ČSOB v účetním období uzavřela smlouvy o spolupráci, zpracování a výměně informací v oblasti makroekonomických analýz, scénářů a prognóz. ČSOB uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o zpracování osobních údajů nebo poskytování informací, smlouvy o zachování důvěrnosti, smlouvy o společném vlastnictví a rozvoji společné databáze klientů apod. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o poskytování služeb v oblasti automatizace zpracování procesů, jako jsou např. robotizace, automatizace komunikace. Smlouvy o poskytování služeb v oblasti kontroly o poskytnutí licence a softwarové licenční smlouvy, smlouvy o poskytování služeb formou software as a service a aplikační podpory. ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o oceňování nemovitého majetku. ČSOB uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla uzavřeny smlouvy o vztahovém managementu. Protiplnění spočívala ve službách a smluvních odměnách. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku

ČSOB v účetním období uzavřela dohody o poskytnutí dobrovolného peněžitého příplatku mimo základní kapitál. Důvodem bylo posílení kapitálových zdrojů nebo úhrada ztráty. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouvy byly uzavřeny s následujícími společnostmi: Bankovní informační technologie, s.r.o., ČSOB Leasing, a.s., Igluu s.r.o., Patria Finance, a.s., Skip Pay, s.r.o. a Ušetřeno.cz, s.r.o.

Smlouvy o poskytnutí nepeněžitého příplatku

ČSOB v účetním období uzavřela dohodu o poskytnutí dobrovolného nepeněžitého příplatku mimo základní kapitál. Protiplnění spočívala v posílení kapitálových zdrojů. Smlouva byla uzavřena za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z ní neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

Smlouva byla uzavřena s následující společností: Radlice Rozvojová, a.s.

Koncernová smlouva

ČSOB jako řídící osoba během předchozích účetních období uzavřela s ostatními společnostmi spadajícími do Koncernu ČSOB (jejich aktuální přehled je k dispozici na: *https://www.csob. cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob*) Koncernovou smlouvu, která stanoví koncernový zájem a vymezuje některá práva a povinnosti řízených osob v rámci předmětného podnikatelského seskupení. Dílčí oblasti jednotného řízení jsou pak vymezeny zvláštními koncernovými politikami, které jsou základními nástroji k realizaci koncernového zájmu a které jsou vydávány představenstvem ČSOB a akceptovány ze strany řízených osob.

Úvěrové smlouvy pro potřeby plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky

ČSOB v účetním období uzavřela, resp. z předchozích účetních období měla s ovládající osobou uzavřeny smlouvy o možném čerpání úvěru pro potřeby plnění minimálního požadavku na kapitál a způsobilé závazky (MREL) podle § 127 a násl. zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů. Dále ČSOB uzavřela či měla uzavřeny smlouvy o emisi MREL dluhopisů a úschově, správě a o výkonu činnosti depozitáře pro MREL dluhopisy. Smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek a ČSOB z nich neplynou žádné nestandardní výhody, nevýhody ani dodatečná rizika.

### OSTATNÍ

Dnem 07. 08. 2024 zanikla výmazem z obchodního rejstříku společnost Motokov a.s., v likvidaci. Důvodem pro výmaz byla ukončená likvidace společnosti.

Dne 30. 1. 2025 nabyla Československá obchodní banka, a. s. od druhého společníka (společnosti Gobii Europe s.r.o., IČ: 097 63 457, se sídlem Lomnického 1742/2a, Nusle, 140 00 Praha 4) 50% podíl na společnosti Igluu s.r.o., IČ 09763465, se sídlem Radlická 333/150, Radlice, 150 00 Praha 5, a stala se tak jediným společníkem společnosti Igluu s.r.o. Od 30. 1. 2025 má Československá obchodní banka, a. s. 100% podíl na základním kapitálu a 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti Igluu s.r.o.

### PODÍLY NA ZISKU A OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

KBC Bank NV jako jediný akcionář rozhodla dne 13. května 2024 v působnosti valné hromady o rozdělení zisku za účetní rok 2023 tak, že čistý zisk ve výši 15 mld. Kč byl vyplacen jedinému akcionáři jako dividenda. Celkový objem tohoto jednání byl 13,1 % vlastního kapitálu společnosti.

ČSOB dále učinila v účetním období rozhodnutí jediného akcionáře / společníka společností, ve kterých je jediným akcionářem / společníkem. Jde zejména o schvalování účetních závěrek, rozhodování o vypořádání hospodářského výsledku, výplatách podílů na zisku a výplatách z kapitálových fondů, volby a odvolávání členů jejich orgánů včetně schvalování jejich odměňování, změny stanov a určení auditora.

V účetním období ČSOB rozhodnutím jediného akcionáře společností, ve kterých je jediným akcionářem, rozhodla o výplatě z kapitálových fondů. Důvodem výplaty bylo částečné vrácení dříve poskytnutých příplatků jediného akcionáře mimo základní kapitál. Výplaty z kapitálových fondů byly provedeny ze společností ČSOB Penzijní společnost, a.s., člen skupiny ČSOB a ČSOB Stavební spořitelna, a.s.

V účetním období ČSOB inkasovala výnos v podobě podílů na zisku od společností: Bankovní informační technologie, s.r.o., ČSOB Advisory, a.s., ČSOB Factoring, a.s., ČSOB Hypoteční banka, a.s., ČSOB Leasing, a.s., ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB, ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB, ČSOB Stavební spořitelna, a.s., Motokov a.s., v likvidaci, Patria Corporate Finance a.s., Patria Finance a.s.

## 7. Zhodnocení vztahů mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Společná synergie v rámci finanční skupiny ČSOB, resp. skupiny KBC přináší pozitivní efekty v oblastech efektivity řízení nákladů, lidských zdrojů, rizik a obezřetnostních pravidel a napomáhá nastavit procesy tak, aby byly v souladu s firemní strategií ČSOB. Zároveň tato spolupráce napomáhá omezovat určitá transakční rizika, jako jsou např. rizika spojená s poskytováním důvěrných informací a dat třetím stranám.

ČSOB poskytuje především bankovní služby společnostem ve skupině ČSOB, které zejména zahrnují úvěry, kontokorentní úvěry, úročené vklady, běžné účty a rovněž i další služby. Zároveň poskytuje společnostem ve skupině ČSOB i řadu podpůrných činností, které vedou k efektivnímu řízení a fungování skupiny ČSOB.

Vzájemná spolupráce společností v rámci skupin KBC a ČSOB, resp. dalších společností, které jsou ČSOB ovládány, pomáhá posílit a stabilizovat společnou pozici na trhu a umožňuje rozšíření nabídky finančních služeb klientům v oblastech stavebního spoření a hypoték, správy aktiv, kolektivního investování, penzijních produktů, leasingu, factoringu či distribuce životního a neživotního pojištění a rovněž také služby spojené s obchodováním na finančních trzích.

**8. Účetní období**

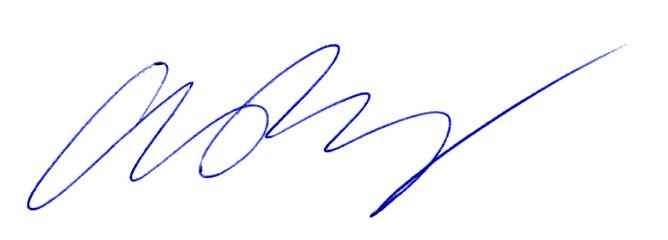
Tato zpráva popisuje vztahy za účetní období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024.

## 9. Závěr

Představenstvo ČSOB konstatuje, že tato zpráva byla zpracována v zákonné lhůtě a v souladu s § 82 ZOK. Při sestavení zprávy představenstvo ČSOB postupovalo s odbornou péčí a její rozsah reflektuje účel zákonné úpravy zprávy podle ZOK ve vztahu k vlastnické struktuře ČSOB. V Praze dne 31. března 2025 za představenstvo Československé obchodní banky, a. s.

### Jiří Vévoda

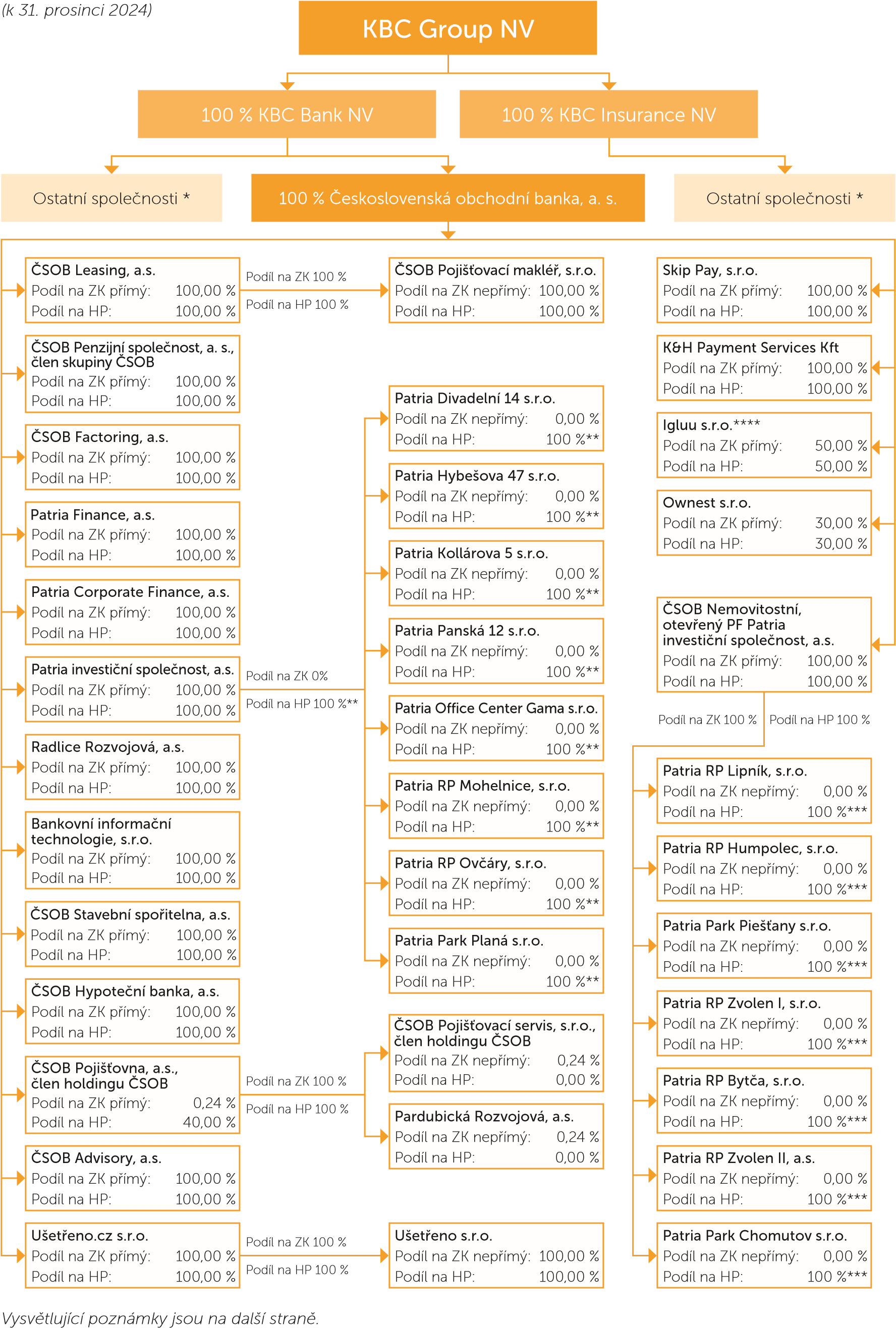
Aleš Blažek



předseda představenstva člen představenstva

**Příloha Zprávy o vztazích**

Přehled osob ovládajících Československou obchodní banku, a. s., a osob ovládaných stejnou ovládající osobou



*Vysvětlující poznámky*

*Procentní podíly v rámečcích u společností jsou přepočteny z pohledu mateřské společnosti ČSOB.*

*Všechny akcie společností KBC Bank a KBC Insurance jsou drženy (přímo nebo nepřímo) společností KBC Group.*

*ČSOB je 100% ovládána a vlastněna společností KBC Bank.*

*Vybrané společnosti skupiny ČSOB tvoří Koncern ČSOB, řídící osobou Koncernu ČSOB je Československá obchodní banka, a.s. - bližší informace zde: https://www.csob.cz/portal/csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob*

*\* Kompletní přehled „ostatních společností" skupiny KBC lze nalézt na webových stránkách www.kbc.com, kde jsou i další informace o skupině KBC.*

*\*\* Jediný společník (PIS), ovládaný ČSOB, jedná svým jménem na účet uzavřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s.*

*\*\*\* Jediný společník (PIS) jedná svým jménem na účet otevřeného podílového fondu Patria investiční společnosti, a.s. ČSOB Nemovitostní.*

*\*\*\*\* Dne 30. 1. 2025 nabyla ČSOB od druhého společníka 50% podíl na společnosti Igluu s.r.o. a stala se tak jediným společníkem se 100% podílem na základním kapitálu a 100% podílem na hlasovacích právech.*

*ZK: základní kapitál (vklad)*

*HP: hlasovací práva*

DALŠÍ POVINNÉ INFORMACE

## Cenné papíry ČSOB

### Akcie

#### Akcie a základní kapitál ČSOB

|  |  |
| --- | --- |
|  | k 31. prosinci 2024 |
| ISIN | CZ0008000288 |
| Druh | Kmenová akcie |
| Forma | Na majitele |
| Podoba | Zaknihovaná |
| Počet kusů | 292 750 002 ks |
| Jmenovitá hodnota | 20 Kč |
| Celkový objem emise | 5 855 000 040 Kč |
| **Výše základního kapitálu** | **5 855 000 040 Kč** |
| Splaceno | 100 % |

100% vlastníkem akcií emitovaných ČSOB (dále jen „akcie ČSOB“) je společnost KBC Bank NV, se sídlem Havenlaan 2, B-1080 Brusel (Sint-Jans Molenbeek), Belgie.

Akcie ČSOB se neobchodují na evropském regulovaném trhu.

ČSOB nevydala žádné vyměnitelné dluhopisy nebo prioritní dluhopisy ve smyslu § 286 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). V roce 2024 nedržela ČSOB žádné vlastní akcie ani nevydala žádné zatímní listy.

##### Práva spojená s akciemi ČSOB

Práva a povinnosti akcionářů stanoví právní předpisy, zejména zákon o obchodních korporacích a Stanovy ČSOB.

Práva spojená s vlastnictvím akcií ČSOB zahrnují zejména:

1. Právo akcionáře na podíl na zisku společnosti (dividendu), který valná hromada podle výsledku hospodaření a za podmínek stanovených obecně závaznými právními předpisy schválila k rozdělení.
2. Právo kvalifikovaného akcionáře požádat představenstvo o svolání valné hromady za podmínek stanovených právními předpisy.
3. Právo akcionáře účastnit se valné hromady. Na valné hromadě má akcionář právo:
   1. hlasovat,
   2. požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení obsahu záležitostí zařazených na valnou hromadu nebo pro výkon jeho akcionářských práv na valné hromadě, a
   3. uplatňovat návrhy a protinávrhy.
4. V případě zrušení společnosti má akcionář právo na příslušný podíl na likvidačním zůstatku společnosti.

Hlasovací práva spojená s akciemi ČSOB nejsou omezená. S jednou akcií je spojen jeden hlas.

#### Dluhopisy a investiční certifikáty

*(dosud nesplacené)*

V České republice je ČSOB emitentem dluhopisů, které byly vydány v rámci dluhopisového programu. ČSOB vydává dluhopisy pod neveřejným dluhopisovým programem (s dobou trvání programu 30 let) v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 100 mld. Kč a veřejným dluhopisovým programem v maximálním objemu nesplacených dluhopisů 300 mld. Kč.

K 31. prosinci 2024 evidovala ČSOB v ČR následující emise dluhopisů:

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Název dluhopisu | | ISIN | Datum emise | | Objem vydaných dluhopisů k 31. 12. 2024 |
| Strukturovaný dluhopis ČSOB Nové trendy energie a lidé 2027 | | CZ0003706293 | 11. 08. 2021 | | mil. Kč 75,80 |
| ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 102025 | | CZ0003706673 | 13. 10. 2021 | | mil. Kč 2 500,00 |
| ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 112025 | | CZ0003706764 | 15. 11. 2021 | | mil. Kč 2 500,00 |
| Strukturovaný dluhopis ČSOB Kybernetická bezpečnost 2027 | | CZ0003706681 | 29. 12. 2021 | | mil. Kč 137,00 |
| Strukturovaný dluhopis ČSOB Světové informační technologie 2028 | | CZ0003706863 | 09. 03. 2022 | | mil. Kč 93,50 |
| ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 04/2025 | | CZ0003707028 | 07. 04. 2022 | | mil. Kč 500,00 |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB UMĚLÁ INTELIGENCE 2028 | | CZ0003707044 | 08. 06. 2022 | | mil. Kč 67,30 |
| ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 06/2026 | | CZ0003707283 | 27. 06. 2022 | | mil. Kč 2 300,00 |
| Strukturovaný DLUHOPIS ČSOB Světoví lídři 2028 | | CZ0003707150 | 07. 07. 2022 | | mil. Kč 23,80 |
| ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 09/2026 | | CZ0003707440 | 06. 09. 2022 | | mil. Kč 800,00 |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB Bonusový click CZ0003707382 KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2028 | | | 07. 09. 2022 | | mil. Kč 102,00 |
| ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 10/2026 | | CZ0003707465 | 03. 10. 2022 | | mil. Kč 500,00 |
| Strukturovaný DLUHOPIS ČSOB Participace Plus Světoví lídři 2027 | | CZ0003707432 | 05. 10. 2022 | | mil. Kč 41,30 |
| ČSOB STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS Participace Plus SVĚTOVÉ INFORMAČNÍ TECHOLOGIE 2027 | | CZ0003707457 | 05. 12. 2022 mil. USD 0,21 | | |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ZALESŇOVACÍ DLUHOPIS ČSOB SVĚTOVÉ KLIMA 2027 | | CZ0003707549 | 29. 12. 2022 | | mil. Kč 59,20 |
| Strukturovaný Dluhopis ČSOB Participace Plus Trendy Budoucnosti 2028 | | CZ0003707853 | 03. 03. 2023 | | mil. Kč 163,50 |
| Strukturovaný DLUHOPIS ČSOB Světoví lídři s bonusem 2028 | | CZ0003708026 | 03. 05. 2023 | | mil. Kč 66,70 |
| ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2026 | | CZ0003708307 | 24. 05. 2023 | | mil. Kč 1 000,00 |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB EVROPSKÁ INFLACE 2026 | | CZ0003708323 | 02. 08. 2023 | | mil. Kč 363,00 |
| ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 09/2026 | | CZ0003708430 | 04. 09. 2023 | | mil. Kč 700,00 |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB APEX SVĚTOVÉ KLIMA 2028 | | CZ0003708414 | 04. 10. 2023 | | mil. Kč 101,00 |
| DLUHOPIS ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2026 | | CZ0003708505 | 09. 11. 2023 | | mil. Kč 300,00 |
| DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2027 | | CZ0003708471 | 23. 11. 2023 | | mil. Kč 1 200,00 |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB LOOKBACK TRENDY BUDOUCNOSTI 2028 | | CZ0003708463 | 05. 12. 2023 | | mil. Kč 51,70 |
| Název dluhopisu | ISIN | | Datum emise | Objem vydaných dluhopisů k 31. 12. 2024 | |
| ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 01/2026 | CZ0003708604 | | 11. 01. 2024 | mil. Kč 900,00 | |
| DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 08/2027 CZ0003708620 | | | 05. 02. 2024 | mil. Kč 700,00 | |
| DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS WO 6M CZ0003708638 08/2027 | | | 05. 02. 2024 | mil. Kč 650,00 | |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP GLOBÁLNÍ TRHY CZ0003708521 S BONUSEM 2029 | | | 05. 02. 2024 | mil. Kč 360,50 | |
| DLUHOPIS ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 02/2028 CZ0003708695 | | | 28. 02. 2024 | mil. Kč 1 400,00 | |
| Strukturovaný Dluhopis ČSOB Umělá inteligence a robotika 2029 | CZ0003708612 | | 03. 04. 2024 | mil. Kč 334,00 | |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB EURCZK Double Range 2025 | CZ0003708786 | | 16. 04. 2024 | mil. Kč 16,00 | |
| ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 05/2027 | CZ0003708943 | | 10. 05. 2024 | mil. Kč 1 000,00 | |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS  TOP ZDRAVOTNICTVÍ S BONUSEM 2029 | CZ0003708794 | | 05. 06. 2024 | mil. Kč 271,00 | |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP VODA A ENERGIE S BONUSEM 2029 | CZ0003708968 | | 05. 08. 2024 | mil. Kč 53,50 | |
| ČSOB var 2028 1M | CZ0003709123 | | 11. 09. 2024 | mil. Kč 6 611,00 | |
| ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 09/2027 | CZ0003709164 | | 17. 09. 2024 | mil. Kč 300,00 | |
| ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS EUR 6M 10/2027 | CZ0003709198 | | 01. 10. 2024 | mil. EUR 5,00 | |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB CHYTRÁ MĚSTA 2029 | CZ0003709149 | | 03. 10. 2024 | mil. Kč 44,70 | |
| ČSOB ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 04/2028 | CZ0003709180 | | 31. 10. 2024 | mil. Kč 400,00 | |
| ČSOB LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 11/2027 | CZ0003709313 | | 05. 11. 2024 | mil. Kč 185,00 | |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS TOP GLOBÁLNÍ TRHY CZ0003709321 S BONUSEM 12/2029 | | | 04. 12. 2024 | mil. Kč 306,00 | |
| ČSOB WO ZELENÝ LIKVIDNÍ DLUHOPIS 6M 06/2028 CZ0003709636 | | | 16. 12. 2024 | mil. Kč 300,00 | |
| V prvním čtvrtletí roku 2025\* vydala ČSOB v Č  Název dluhopisu | R následující emise dluhopisů:  ISIN Datum emise Objem vydaných  dluhopisů k 31. 3. 2025 | | | | |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB  UMĚLÁ INTELIGENCE A ROBOTIKA 2030 | CZ0003709453 05. 02. 2025 mil. Kč 188,00 | | | | |
| STRUKTUROVANÝ DLUHOPIS ČSOB TĚŽAŘI ZLATA 2030 | CZ0003709651 05. 03. 2025 mil. Kč 209,50 | | | | |

*\* Emitované do 31. března 2025.*

Žádný z dluhopisů ČSOB není cenným papírem přijatým k obchodování na evropském regulovaném trhu.

V České republice je ČSOB od roku 2012 emitentem investičních certifikátů, které jsou vydávány v rámci veřejného i neveřejného nabídkového programu.

K 31. prosinci 2024 evidovala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu ISIN Datum emise Objem vydaných

investičních certifikátů k 31. 12. 2024

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIV. | CZ0000302369 | 12. 02. 2020 | mil. Kč 112,40 |
| ČSOB Investiční certifikát Unit link XLV. | CZ0000302443 | 25. 03. 2020 | mil. Kč 150,00 |
| Stay Online 5 2027 | CZ0000302633 | 21. 08. 2020 | mil. Kč 91,00 |
| Lookback Racer Transatlantic 2026 | CZ0000302724 | 21. 10. 2020 | mil. Kč 265,00 |
| Lookback Racer Transatlantic 2027 | CZ0000302864 | 30. 12. 2020 | mil. Kč 100,00 |
| Piling Racer Severní Amerika a Evropa 2027 | CZ0000302823 | 24. 02. 2021 | mil. Kč 126,00 |
| Defensive New Pharma 5,5 2028 | CZ0000302948 | 31. 03. 2021 | mil. Kč 270,00 |
| ČSOB Investiční certifikát Unit link XLVI. | CZ0000303003 | 28. 04. 2021 | mil. Kč 347,30 |
| Cyber Security 6,5 2028 | CZ0000303086 | 05. 05. 2021 | mil. Kč 303,00 |
| Lookback Global Diversified 2027 | CZ0000303177 | 02. 06. 2021 | mil. Kč 134,00 |
| Zalesňovací investiční certifikát Pro udržitelnou budoucnost 2027 | CZ0000303300 | 04. 08. 2021 | mil. Kč 124,00 |
| ČSOB Investiční certifikát Unit link XLVII. - Nové trendy – energie a lidé 2027 | CZ0000303292 | 11. 08. 2021 | mil. Kč 129,20 |
| Capped PRIBOR Floater 04/2025 | CZ0000303490 | 20. 10. 2021 | mil. Kč 185,00 |
| Robotika a automatizace Participační Autocall 8 2028 CZ0000303607 | | 18. 11. 2021 | mil. Kč 485,00 |
| Defensive Eurostoxx 3. rok 5,4 12/2028 | CZ0000303664 | 08. 12. 2021 | mil. Kč 85,00 |
| Capped PRIBOR Floater 06/2025 | CZ0000303706 | 15. 12. 2021 | mil. Kč 154,00 |
| KYBERNETICKÁ BEZPEČNOST 2027 | CZ0000303615 | 29. 12. 2021 | mil. Kč 160,40 |
| Trendy Budoucnosti Defenzivní 3. rok 6,3 2028 | CZ0000303714 | 29. 12. 2021 | mil. Kč 180,00 |
| Lookback Global Diversified Megatrends 2029 | CZ0000303805 | 12. 01. 2022 | mil. Kč 70,00 |
| ČSOB Investiční certifikát Unit link XLIX. | CZ0000303847 | 09. 03. 2022 | mil. Kč 98,50 |
| Capped PRIBOR Floater 09-2025 | CZ0000303904 | 16. 03. 2022 | mil. Kč 122,00 |
| Lookback Racer Světové informační technologie 2028CZ0000303953 | | 20. 04. 2022 | mil. Kč 193,00 |
| Capped PRIBOR Floater 11-2025 CZ0000304019 | | 18. 05. 2022 | mil. Kč 150,00 |
| Mobilita Budoucnosti Participační Autocall Plus 2029 CZ0000304035 | | 01. 06. 2022 | mil. Kč 76,00 |
| ČSOB Investiční certifikát UL Maximal Invest umělá CZ0000304050 inteligence 2028 | | 08. 06. 2022 | mil. Kč 33,40 |
| ČSOB Investiční certifikát UL Maximal Invest CZ0000304100  Světoví lídři 2028 | | 07. 07. 2022 | mil. Kč 37,90 |
| Lookback Racer World Climate Care 2028 CZ0000304142 | | 20. 07. 2022 | mil. Kč 74,50 |
| Capped PRIBOR Floater 01/2026 CZ0000304225 | | 27. 07. 2022 | mil. Kč 153,50 |
| Bonusový Click Cyber Security CZ0000304191 | | 03. 08. 2022 | mil. Kč 42,70 |
| ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Bonusový CZ0000304241 click Kybernetická bezpečnost 2028 | | 07. 09. 2022 | mil. Kč 114,90 |
| Capped PRIBOR Floater 04/2026 CZ0000304340 | | 05. 10. 2022 | mil. Kč 20,20 |
| ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Participace CZ0000304332 Plus Světoví lídři 2027 | | 05. 10. 2022 | mil. Kč 19,90 |
| Participace Plus Energetická transformace 2026 CZ0000304316 | | 12. 10. 2022 | mil. Kč 27,00 |
| Lookback Racer Světové informační technologie 2027CZ0000304498 | | 23. 11. 2022 | mil. Kč 33,50 |
| ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Světové CZ0000304530 klima 2027 | | 29. 12. 2022 | mil. Kč 57,30 |

Název investičního certifikátu ISIN Datum emise Objem vydaných

investičních certifikátů k 31. 12. 2024

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Participace CZ0000304647 Plus Trendy Budoucnosti 2028 | | 03. 03. 2023 | mil. Kč 89,50 |
| Evropská inflace 2026 CZ0000304712 | | 29. 03. 2023 | mil. Kč 151,00 |
| ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Světoví lídři CZ0000304753 s bonusem 2028 | | 03. 05. 2023 | mil. Kč 93,30 |
| S&P 500 Participační Autocall 3. rok 2030 | CZ0000304860 | 17. 05. 2023 | mil. EUR 2,16 |
| AI & Big data Participační Autocall 3. rok 2030 | CZ0000304985 | 12. 07. 2023 | mil. Kč 320,00 |
| ČSOB Investiční certifikát Capped PRIBOR Floater 01/2027 | CZ0000305008 | 12. 07. 2023 | mil. Kč 59,00 |
| Steepener 2028 | CZ0000305024 | 19. 07. 2023 | mil. Kč 13,00 |
| Japonsko Participační Autocall od 3. roku 2030 | CZ0000305065 | 23. 08. 2023 | mil. Kč 207,00 |
| ČSOB Capped Pribor Floater 03/27 | CZ0000305081 | 06. 09. 2023 | mil. Kč 93,00 |
| ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest APEX Světové klima 2028 | CZ0000305073 | 04. 10. 2023 | mil. Kč 27,00 |
| Participace Plus Digitální zdravotnictví 2028 | CZ0000305123 | 11. 10. 2023 | mil. Kč 70,50 |
| S&P 500 Participační Autocall od 3. roku USD 11/2030 | CZ0000305172 | 25. 10. 2023 | mil. USD 1,30 |
| S&P 500 Participační Autocall od 3. roku 11/2030 | CZ0000305206 | 25. 10. 2023 | mil. Kč 43,00 |
| Banky Participační Autocall od 3. roku 2030 | CZ0000305248 | 08. 11. 2023 | mil. Kč 107,00 |
| ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Lookback Trendy budoucnosti 2028 | CZ0000305180 | 05. 12. 2023 | mil. Kč 15,80 |
| S&P 500 Participační Autocall od 3. roku USD 1/2031 CZ0000305313 | | 06. 12. 2023 | mil. USD 3,10 |
| S&P 500 Participační Autocall 1/2031 CZ0000305321 | | 06. 12. 2023 | mil. Kč 127,00 |
| S&P 500 Participační Autocall od 3. roku 1/2031 CZ0000305305 | | 06. 12. 2023 | mil. Kč 91,00 |
| Polovodiče Participační Autocall Plus od 3. roku 2030 CZ0000305347 | | 06. 12. 2023 | mil. Kč 250,50 |
| Luxus Participační Autocall od 3. roku 2031 | CZ0000305388 | 28. 12. 2023 | mil. Kč 142,00 |
| Umělá inteligence Participační Autocall 2031 | CZ0000305446 | 21. 02. 2024 | mil. Kč 371,00 |
| IC Eurostoxx 50 Participační Autocall 1/2031 | CZ0000305495 | 20. 03. 2024 | mil. Kč 187,00 |
| Piling Racer Zdravotnictví USD 2029 | CZ0000305503 | 20. 03. 2024 | mil. USD 1,60 |
| Piling Racer Zdravotnictví 2029 | CZ0000305511 | 27. 03. 2024 | mil. Kč 82,00 |
| Maximal Invest Umělá inteligence a robotika 2029 | CZ0000305461 | 03. 04. 2024 | mil. Kč 75,50 |
| Japonsko Participační Autocall od 3. roku 2031 | CZ0000305586 | 17. 04. 2024 | mil. Kč 383,00 |
| Těžaři zlata Participační Autocall 2031 | CZ0000305644 | 22. 05. 2024 | mil. Kč 361,00 |
| Lookback Racer Umělá inteligence 2030 | CZ0000305701 | 26. 06. 2024 | mil. Kč 57,00 |
| Lookback Racer Umělá inteligence 2030 II | CZ0000305875 | 02. 10. 2024 | mil. Kč 65,00 |
| Lookback Racer Umělá inteligence 2030 USD | CZ0000305859 | 02. 10. 2024 | mil. USD 0,85 |
| ČSOB Investiční certifikát Maximal Invest Chytrá města 2029 | CZ0000305818 | 03. 10. 2024 | mil. Kč 52,30 |
| Cestovní ruch Participační Autocall 2031 | CZ0000305842 | 09. 10. 2024 | mil. Kč 165,00 |
| Cestovní ruch Participační Autocall od 3. roku 2031 | CZ0000305867 | 09. 10. 2024 | mil. Kč 170,00 |
| Elektrické sítě Participační Autocall 2031 | CZ0000305917 | 13. 11. 2024 | mil. Kč 534,00 |
| Umělá Inteligence Participační Autocall od 3. roku 12/2031 | CZ0000305982 | 27. 11. 2024 | mil. Kč 235,00 |
| IC Eurostoxx Participační Autocall od 3 roku 12/2031 CZ1006000015 | | 30. 12. 2024 | mil. Kč 28,00 |
| IC USA 2000 Participační Autocall od 3 roku 2032 CZ0000306014 | | 30. 12. 2024 | mil. Kč 521,00 |

V prvním čtvrtletí roku 2025\* vydala ČSOB v ČR následující emise investičních certifikátů:

Název investičního certifikátu ISIN Datum emise Objem vydaných

investičních certifikátů k 31. 3. 2025

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| Dlouhodobá spotřeba Participační Autocall 2032 | CZ1006000072 | 19. 02. 2025 | mil. Kč | 242,00 |
| Dlouhodobá spotřeba Participační Autocall Plus od 3. roku 2032 | CZ1006000080 | 19. 02. 2025 | mil. Kč | 150,00 |
| Capped Floater 8/2028 | CZ1006000098 | 26. 02. 2025 | mil. Kč | 77,00 |
| Lookback Racer Svět 2031 | CZ1006000148 | 19. 03. 2025 | mil. Kč | 411,00 |

*\* Emitované do 31. března 2025.*

Investiční certifikáty ČSOB nejsou cennými papíry přijatými k obchodování na evropském regulovaném trhu.

Emisní dodatky veřejně nabízených investičních certifikátů a prospekt nabídkového programu investičních certifikátů jsou k dispozici na internetových stránkách ČSOB www.csob.cz.

Účelem vydání dluhopisů a investičních certifikátů ČSOB je především rozšíření nabídky investičních produktů pro klienty Banky.

##### Podřízené dluhopisy

*(dosud nesplacené)*

Od 1. ledna 2022 musí Skupina splňovat minimální požadavky na kapitál v souladu s regulací Minimum Requirement for own funds and eligible liabilities (MREL) na úrovni stanovené ČNB. Z toho důvodu ČSOB vydala podřízené dluhopisy, jejichž přehled je uveden v následující tabulce. Vlastníkem všech těchto podřízených dluhopisů je mateřská společnost KBC Bank NV.

Název dluhopisu ISIN Datum emise První datum Datum Objem vydaných

pro realizaci splatnosti dluhopisů

call opce (jmenovitá hodnota)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| ČSOB MREL 01 VAR/27 | CZ0003706806 23. 12. 2021 15. 12. 2026 15. 12. 2027 | mil. EUR | 500,0 |
| ČSOB MREL 02 VAR/26 | CZ0003706798 23. 12. 2021 15. 12. 2025 15. 12. 2026 | mil. EUR | 276,0 |
| ČSOB MREL 03 VAR/28 | CZ0003707168 08. 06. 2022 15. 12. 2027 15. 12. 2028 | mil. EUR | 400,0 |
| ČSOB MREL 04 VAR/25\* | CZ0003707176 08. 06. 2022 15. 12. 2029 15. 12. 2030 | mil. EUR | 330,0 |
| ČSOB MREL 05 VAR/26 | CZ0003707796 15. 12. 2022 15. 12. 2025 15. 12. 2026 | mil. EUR | 170,0 |
| ČSOB MREL 06 VAR/29 | CZ0003708596 15. 12. 2023 17. 12. 2028 17. 12. 2029 | mil. EUR | 170,0 |
| ČSOB MREL 07 VAR/29 | CZ0003709602 16. 12. 2024 15. 12. 2028 15. 12. 2029 | mil. EUR | 240,0 |
| ČSOB MREL 08 VAR/28 | CZ0003709610 16. 12. 2024 15. 12. 2027 15. 12. 2028 | mil. EUR | 180,0 |

*\* Konečná splatnost dluhopisu a První datum pro realizaci call opce posunuty rozhodnutím schůze vlastníků dluhopisů 9. 12. 2024.*

## K podnikání ČSOB

ČSOB působí jako univerzální banka v České republice.

ČSOB se jako subjekt českého práva řídí právními předpisy platnými na území České republiky. Její činnost je regulována zejména zákonem o bankách, zákonem o podnikání na kapitálovém trhu a zákonem o obchodních korporacích. Pro podnikatelskou činnost ČSOB má zásadní význam jednotná bankovní licence.

ČSOB je rovněž oprávněna vykonávat činnost vázaného zástupce dle zákona o distribuci pojištění a zajištění, samostatného zprostředkovatele spotřebitelských úvěrů, samostatného zprostředkovatele doplňkového penzijního spoření, činnost obchodníka s cennými papíry, poskytovatele dlouhodobého investičního produktu, správce kvalifikovaného systému elektronické identifikace a je také účastníkem centrálního depozitáře.

### Hlavní oblasti činnosti

Předmět podnikání ČSOB je upraven ve Stanovách ČSOB (část III. Předmět podnikání).

ČSOB jako univerzální banka provádí bankovní obchody a poskytuje bankovní služby podle obecně závazných právních předpisů ČR pro činnost bank v tuzemsku i ve vztahu k zahraničí, zejména přijímá vklady od veřejnosti a poskytuje úvěry.

Vedle těchto základních služeb je ČSOB dle českých právních předpisů oprávněna vykonávat následující činnosti:

* investování do cenných papírů na vlastní účet,
* finanční pronájem (finanční leasing),
* platební styk a zúčtování,
* vydávání a správa platebních prostředků,
* poskytování záruk,
* otvírání akreditivů,
* obstarávání inkasa,
* poskytování všech investičních služeb ve smyslu zvláštního zákona,
* vydávání hypotečních zástavních listů,
* finanční makléřství,
* výkon funkce depozitáře,
* směnárenská činnost (nákup devizových prostředků),
* poskytování bankovních informací,
* obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem,
* pronájem bezpečnostních schránek,
* činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými výše,
* činnosti vykonávané pro jiného, pokud souvisejí se zajištěním provozu společnosti a provozu jiných bank, finančních institucí a podniků pomocných bankovních služeb, nad nimiž společnost vykonává kontrolu, a
* identifikační služby ve smyslu § 1 odst. 4 písm. c) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách.

### Koncern ČSOB

ČSOB dne 1. března 2019 zveřejnila v souladu s § 79 odst. 3 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích) („ZOK“), na svých internetových stránkách informaci o existenci Koncernu ČSOB, v jehož rámci je ČSOB řídící osobou ve smyslu § 79 odst. 1 ZOK. Bližší informace ke Koncernu ČSOB lze nalézt na *https://www.csob.cz/portal/ csob/o-csob-a-skupine/koncern-csob*.

### Významné smlouvy

Banka nemá uzavřeny smlouvy, které byly uzavřeny mimo rámec běžného podnikání a které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku kteréhokoli člena její Skupiny, který by byl podstatný pro schopnost ČSOB plnit závazky k držitelům cenných papírů na základě Bankou emitovaných cenných papírů. S účinností od 1. 1. 2018 byla mezi ČSOB a Českou poštou, s. p., uzavřena Smlouva o zajišťování služeb a na ni navazující Prováděcí smlouva, na jejichž základě zajišťuje Česká pošta, s. p., pro ČSOB finanční služby a další činnosti s tím související.

### Ochranné známky, licence, patenty

ČSOB si je vědoma stále se zvyšující důležitosti práv duševního vlastnictví, jakožto zásadní a integrální součásti moderní společnosti, a proto těmto právům a jejich ochraně věnuje mimořádnou pozornost.

ČSOB je přihlašovatelem/vlastníkem více než stovky ochranných známek zapsaných u příslušných orgánů zřízených k ochraně průmyslového nebo jiného duševního vlastnictví, které využívá při realizaci podnikatelské činnosti k identifikaci svých produktů a služeb.

ČSOB je uživatelem řady licencí, zejména pak k softwarovým produktům, sloužícím k podpoře její podnikatelské činnosti.

ČSOB není přihlašovatelem/majitelem žádného patentu.

### Státní, soudní nebo rozhodčí řízení,

*která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci ČSOB nebo ziskovost ČSOB nebo její Skupiny.*

Informace k soudním sporům

Informace k soudním sporům jsou uvedeny v nekonsolidované roční účetní závěrce za rok 2024 (Poznámky č. 27 a 31) a v konsolidované roční účetní závěrce za rok 2024 (Poznámky č. 31 a 35).

Spor vedený proti ČSOB (žalovaná) společností ICEC-HOLDING, a.s. (Boleslavova 710/19, Ostrava) byl v průběhu roku 2024 ukončen. ČSOB obdržela v únoru 2023 rozhodčí nález, který jí uložil povinnost zaplatit žalobci částku 3,7 mld. Kč. ČSOB tuto částku uhradila. Rozhodčí nález je pravomocný a vykonatelný. Žalobce podal v květnu 2023 žalobu na zrušení rozhodčího nálezu. V únoru 2024 soud prvního stupně žalobu na zrušení rozhodčího nálezu zamítl. V červnu 2024 odvolací soud rozhodnutí soudu prvního stupně potvrdil. Žalobce podal v září 2024 dovolání, dovolací řízení bylo pravomocně zastaveno v listopadu 2024. Řízení bylo tímto ukončeno.

### Náklady na výzkum a vývoj

V roce 2024 ČSOB vynaložila 1 952 mil. Kč na činnost v oblasti výzkumu a vývoje (2023: 1 819 mil. Kč). Většina výdajů souvisela s investicemi do velkých projektů informačních technologií zaměřených na rozvoj digitální obsluhy klientů i neklientů, datové integrace, automatizace procesů, ale i na rozvoj stávajících aplikací a systémů.

## Další informace

### Odměny účtované za rok 2024 auditory

*Informace dle § 118 odst. 4 písm. k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu*

(tis. Kč; bez DPH\*) Auditorské Jiné Ostatní Celkem

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | služby | ověřovací služby | služby |  |
| ČSOB | 21 668 | 2 730 | 304 | 24 702 |
| Ostatní konsolidované společnosti | 15 816 | 2 047 | 0 | 17 863 |
| **Celkem** | **37 484** | **4 777** | **304** | **42 565** |

Náklady na auditní služby jsou uvedeny včetně nákladů na zpracování Zprávy o přiměřenosti opatření přijatých za účelem ochrany majetku zákazníka (Zpráva MiFiD), na prověrku kvartálních konsolidovaných speciálních standardních výkazů KBC Group N.V. (Skupinové účetní výkazy).

Služby kromě povinného auditu, které byly poskytnuty statutárním auditorem a jeho přidruženou společností v roce 2024:

Společnost Příjemce služby Popis služby Cena bez DPH \*

(tis. Kč)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | ČSOB, a.s. | Prověrka účetní informace pro zvláštní účely | 1 764 |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | ČSOB, a.s. | ISAE3402 Type II report | 601 |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | Patria Park  Piešťany s.r.o. | Nepovinný audit | 315 |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | Patria RP Bytča, s.r.o. | Nepovinný audit | 315 |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | Patria RP  Zvolen I, s.r.o. | Nepovinný audit | 315 |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | Patria RP  Zvolen II, a.s. | Nepovinný audit | 315 |
| PricewaterhouseCoopers Česká republika, s.r.o. | ČSOB, a.s. | QA služby pro program BIAT | 304 |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | ČSOB, a.s. | Prověrka prospektů emitenta | 290 |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | Patria Park  Chomutov s.r.o. | Nepovinný audit | 263 |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | Patria RP  Humpolec, s.r.o. | Nepovinný audit | 262 |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | Patria RP Lipník, s.r.o. | Nepovinný audit | 262 |
| PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. | ČSOB, a.s. | Potvrzení auditora pro účely insolvenčních návrhů | 75 |
| Celkem |  |  | 5 081 |

*\* Zveřejněné informace obsahují příslušnou část DPH, u které není nárok na odpočet.*

### Příspěvek do Garančního fondu

*Informace dle § 16 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu*

ČSOB jako obchodník s cennými papíry přispívá do Garančního fondu, který zabezpečuje záruční systém, z něhož se vyplácejí náhrady zákazníkům obchodníka s cennými papíry, který není schopen plnit závazky vůči svým zákazníkům.

Příspěvek do Garančního fondu za rok 2024 ČSOB Konsolidovaný

(tis. Kč) celek ČSOB

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| Základ pro výpočet příspěvku | 2 626 923 | 3 348 574 |
| **Příspěvek** | **52 540** | **66 973** |

### Informace uvedené v jiných částech této Výroční zprávy

|  |  |
| --- | --- |
| Informace  Důležité události a významné změny v roce 2024 | Odkaz1)  Zpráva představenstva |

Správa a řízení společnosti

|  |  |
| --- | --- |
|  | Poznámka č. 3 |
| Nové produkty a služby zavedené v roce 2024 | Zpráva představenstva |

Popis trhů, na kterých ČSOB soutěží Profil společnosti

|  |  |
| --- | --- |
|  | Zpráva představenstva |
| Rozdělení zisku | Poznámka č. 15 |
| Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí 2) | Společenská odpovědnost |

|  |  |
| --- | --- |
|  | Poznámka č. 3 |
| Očekávaná hospodářská a finanční situace ČSOB v roce 2025 | Zpráva představenstva |

Subjekty zahrnuté do konsolidované účetní závěrky ČSOB Společnosti skupiny ČSOB k 31. prosinci 2024

1. *Odkazuje na jinou část Výroční zprávy nebo na poznámku v Příloze konsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 (není-li uvedeno jinak).*
2. *Současně s Výroční zprávou za rok 2024 vydává ČSOB také Zprávu o společenské odpovědnosti skupiny ČSOB v roce 2024.*

### Příloha této části Výroční zprávy

Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

### Následné události

Kapitola Část

|  |  |
| --- | --- |
| Správa a řízení společnosti | Řídící a kontrolní orgány, Organizační struktura ČSOB |
| Další povinné informace | Dluhopisy a investiční certifikáty |
| Příloha konsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 | Události po skončení účetního období (Poznámka č. 41 a č. 39) |
| Příloha nekonsolidované roční účetní závěrky za rok 2024 | Události po skončení účetního období (Poznámka č. 37) |

### Informace o uveřejnění Výroční zprávy ČSOB za rok 2024

Výroční zpráva ČSOB za rok 2024 je uveřejněna na internetové adrese www.csob.cz.

Výroční zprávu ČSOB za rok 2024 předá do sbírky listin obchodního rejstříku v souladu s § 21a zákona o účetnictví Česká národní banka.

Informace dle § 99 vyhlášky č. 163/2014 Sb., k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

Výroční zprávy a další povinné informace jsou k dispozici (k datu vydání této Výroční zprávy) na webových stránkách ČSOB v sekci ČSOB – Povinně uveřejňované informace na adrese: *https://www.csob.cz/portal/o-csob/povinne-uverejnovane-informace#vyrocni-zpravy.*

#### Informace dle přílohy č. 14 vyhlášky č. 163/2014 Sb.,

*k výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry*

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU

Banka Regulovaný

kons. celek

(tis. Kč) 31. 12. 2024 31. 12. 2024

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Údaje z rozvahy společnosti | **Vlastní kapitál celkem** | **112 828 933** | **116 655 378** |
| Základní kapitál | 5 855 000 | 5 855 000 |
| Emisní ážio | 20 092 666 | 20 928 552 |
| Kumulovaný ostatní úplný výsledek | 976 882 | 616 020 |
| Rezervní fondy | 18 686 648 | 18 686 648 |
| Nerozdělený zisk z předchozích období | 47 012 419 | 51 662 885 |
| Vlastní akcie | 0 | 0 |
| Zisk za běžné účetní období | 20 205 319 | 18 906 273 |
| Menšinové podíly | 0 | 0 |
| Úpravy CET1 kapitálu | **Úpravy CET1 kapitálu celkem** | **-13 794 891** | **-16 414 436** |
| Rezervní fond na zajištění peněžních toků | -651 889 | -694 566 |
| Úpravy hodnot podle požadavků pro obezřetné oceňování | -142 608 | -120 039 |
| Goodwill | -2 124 239 | -3 604 709 |
| Ostatní nehmotná aktiva, po odečtení daně | -2 306 647 | -3 731 062 |
| Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko | -379 457 | -1 306 354 |
| Nepoužitelný zisk | -8 045 142 | -6 746 096 |
| Menšinové podíly | 0 | 0 |
| Nedostatečné krytí pro nevýkonné expozice | -144 910 | -178 295 |
| Odložené daňové pohledávky | 0 | -33 315 |
| Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu | 0 | 0 |
| Tier 2 kapitál | **Tier 2 kapitál celkem** | **0** | **0** |
| Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB | 0 | 0 |
|  | **Kapitál** | **99 034 042** | **100 240 942** |
| **Tier 1 (T1) kapitál** | **99 034 042** | **100 240 942** |
| **Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál** | **99 034 042** | **100 240 942** |
| **Tier 2 (T2) kapitál** | **0** | **0** |

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013/EU

Banka Regulovaný

kons. celek

(tis. Kč) 31. 12. 2024 31. 12. 2024

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| V případě institucí, které počítají objem Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám | | čl. 438 písm. c) | 0 | 0 |
| rizikově vážených expozic podle části  třetí, hlavy II kapitoly 2. Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům | | 0 | 0 |
| Expozice vůči subjektům veřejného sektoru Kapitálový požadavek definovaný jako | | 0 | 0 |
| 8 % objemu rizikově vážených expozic Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám | | 0 | 0 |
| pro každou kategorii expozic uvedenou  v čl. 112 nařízení 575/2013/EU Expozice vůči mezinárodním organizacím | | 0 | 0 |
|  | Expozice vůči institucím | 0 | 28 502 |
| Expozice vůči podnikům | 0 | 2 614 266 |
| Retailové expozice | 0 | 1 626 746 |
| Expozice zajištěné nemovitostmi | 0 | 95 474 |
| Expozice v selhání | 0 | 62 564 |
| Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem | 0 | 0 |
| Expozice v krytých dluhopisech | 0 | 0 |
| Položky představující sekuritizované pozice | 0 | 0 |
| Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením | 0 | 0 |
| Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování | 0 | 0 |
| Akciové expozice | 7 034 377 | 46 173 |
| Ostatní položky | 0 | 523 169 |
| Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 575/2013/EU | K pozičnímu riziku | čl. 438 písm. e) | 26 642 | 25 932 |
| Pro velké expozice přesahující limity stanovené v článcích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit | 0 | 0 |
| K měnovému riziku | 0 | 8 442 |
| K vypořádacímu riziku | 0 | 0 |
| Ke komoditnímu riziku | 0 | 0 |
| Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 nařízení 575/2013/EU a zpřístupňované odděleně | Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 | čl. 438 písm. f) | 0 | 0 |
| Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3 | 5 238 181 | 5 936 291 |
| Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 | 0 | 0 |
| "V případě institucí, které počítají objem Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám | | čl. 438 písm. d) | 1 588 538 | 1 589 440 |
| rizikově vážených expozic podle části  třetí, hlavy II kapitoly 3. Kapitálový Expozice vůči institucím | | 3 279 220 | 715 388 |
| požadavek definovaný jako 8 % objemu Expozice vůči podnikům | | 12 160 179 | 11 538 172 |
| rizikově vážených expozic pro každou  kategorii expozic uvedenou v čl. 147. Retailové expozice | | 1 980 862 | 11 973 085 |
| V případě kategorie retailových expozic Akciové expozice | | 0 | 0 |
| se tento požadavek použije na každou Položky představující sekuritizované pozice | | 0 | 0 |
| kategorii expozic, které odpovídají  různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku 4 nařízení 575/2013/EU." | | 1 738 350 | 2 057 688 |
| V případě kategorie akciových expozic Akciové expozice obchodované na regulovaných trzích | | 0 | 0 |
| se tento požadavek použije na  Akciové expozice neobchodované na regulovaných trzích v dostatečně diverzifikovaných portfoliích a jiné expozice | | 0 | 0 |
| Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají přechodným pravidlům dohledu | | 0 | 0 |
| Expozice, které v oblasti kapitálových požadavků podléhají ustanovením o zachování právních účinků | | 0 | 0 |
| Každý z přístupů uvedených v článku 155 nařízení 575/2013/EU | | 0 | 0 |

*Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem - CVA \* 146 326 146 372 Rizikové expozice pro poziční, měnové a komoditní riziko při použití vlastních modelů \* 0 0 \* Tyto položky byly doplněny za účelem dodržení rozsahu povinného vykazování ČNB.*

Kapitálové poměry

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| Banka | | Regulovaný kons. celek | |
| 31. 12. 2024 | | 31. 12. 2024 | |
| Kapitálový poměr pro kmenový kapitál Tier 1 | | 22,10 % | 20,56 % |
| Kapitálový poměr pro kapitál Tier 1 | | 22,10 % | 20,56 % |
| Kapitálový poměr pro celkový kapitál | | 22,10 % | 20,56 % |
| Poměrové ukazatele | |  | Banka  31. 12. 2024 |
| Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) | |  | 1,08 % |
| Rentabilita průměrného kapitálu Tier 1 (ROAE) | |  | 22,04 % |
| Aktiva na jednoho pracovníka\* | | tis. Kč | 244 490 |
| Správní náklady na jednoho pracovníka\* | | tis. Kč | 2 398 |
| Zisk po zdanění na jednoho pracovníka\* | | tis. Kč | 2 742 |

*\* Podle metodiky ČNB (evidenční počet zaměstnanců).*

DOKUMENTY

**Čestné prohlášení**

##### Osoby odpovědné za Výroční zprávu ČSOB za rok 2024

prohlašují, že Výroční zpráva ČSOB za rok 2024 podává podle jejich nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření ČSOB a jejího konsolidačního celku za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a také o nefinančních informacích.

V Praze dne 10. dubna 2025

Československá obchodní banka, a. s.

###### Jiří Vévoda

Aleš Blažek

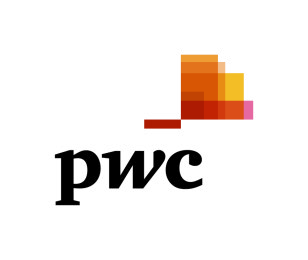


předseda představenstva člen představenstva

**Zpráva nezávislého auditora**

|  |
| --- |
| Zpráva nezávislého auditora  akcionáři společnosti Československá obchodní banka, a. s.  **Zpráva o auditu konsolidované a nekonsolidované účetní závěrky**  Náš výrok  Podle našeho názoru:   * konsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz konsolidované finanční pozice banky Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, Praha 5 („Banka“) a jejích dceřiných společností (dohromady „Skupina“) k 31. prosinci 2024 a její konsolidované finanční výkonnosti a jejích konsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a * nekonsolidovaná účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz nekonsolidované finanční pozice Banky k 31. prosinci 2024, její nekonsolidované finanční výkonnosti a jejích nekonsolidovaných peněžních toků za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.   **Předmět auditu**  Konsolidovaná účetní závěrka Skupiny se skládá z:   * konsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2024, * konsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2024, * konsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024, * konsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2024, * konsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024, * přílohy konsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.   Nekonsolidovaná účetní závěrka Banky se skládá z:   * nekonsolidovaného výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2024, * nekonsolidovaného výkazu o ostatním úplném výsledku za rok končící 31. prosincem 2024, * nekonsolidovaného výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024, * nekonsolidovaného výkazu změn vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2024, * nekonsolidovaného výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024, * přílohy nekonsolidované účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.     PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., Hvězdova 1734/2c, 140 00 Praha 4, Česká republika T: +420 251 151 111, www.pwc.com/cz  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. |

2



Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady

(

EU) č. 537/2014 („nařízení EU“) a auditorskými standardy Komory auditorů České republiky, kterými

jsou Mezinárodní standardy auditu doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami

společně „auditorské předpisy“). Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána

(

v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek.

Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ

pro vyjádření našeho výroku.

**Nezávislost**

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních

standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“)

a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme

na Skupině a Bance nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z kodexu IESBA,

ze zákona o auditorech a nařízení EU.

Přístup k auditu

**Přehled**

Celková hladina významnosti pro konsolidovanou účetní závěrku je

stanovena na úrovni 5 % zisku Skupiny před zdaněním a představuje

1

120 milionů Kč.

Celková hladina významnosti pro nekonsolidovanou účetní závěrku je

stanovena na úrovni 5 % zisku Banky před zdaněním a představuje

1

108,5 milionů Kč.

Naše auditní postupy pokryly 97,8 % aktiv Skupiny a 91,3% zisku Skupiny

před zdaněním. Naše specifické postupy u dceřiných společností Banky

pokryly další 1,5 % aktiv Skupiny a 3,6% zisku Skupiny před zdaněním.

Riziko znehodnocení úvěrů a pohledávek, zahrnující dopad současné

ekonomické situace

Při plánování auditu jsme stanovili hladinu významnosti a vyhodnotili rizika výskytu významné

nesprávnosti v konsolidované a nekonsolidované účetní závěrce (dohromady „účetní závěrky“).

Konkrétně jsme určili oblasti, ve kterých vedení uplatnilo svůj úsudek, např. v případě významných

účetních odhadů, které zahrnují stanovení předpokladů a posouzení budoucích skutečností, které

jsou z podstaty nejisté. Tak jako v případě všech našich auditů jsme se zaměřili také na rizika

obcházení vnitřních kontrol vedením, včetně vyhodnocení toho, zda nebyla zjištěna předpojatost,

jež by vytvářela riziko výskytu významné nesprávnosti z důvodu podvodu.

**Hladina významnosti**

Rozsah našeho auditu byl ovlivněn použitou hladinou významnosti. Audit je plánován tak, abychom

získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrky neobsahují významnou nesprávnost způsobenou

podvodem nebo chybou. Nesprávnosti jsou považovány za významné, pokud lze reálně předpokládat,

že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních

závěrek na jejich základě přijmou.



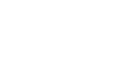
Hladina

významnosti



Rozsah

auditu



Hlavní

záležitosti

auditu

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Na základě našeho odborného úsudku jsme stanovili určité kvantitativní hladiny významnosti, včetně celkových hladin významnosti vztahujících se ke každé účetní závěrce jako celku (viz tabulku níže). Na jejich základě jsme, společně s kvalitativním posouzením, určili rozsah našeho auditu, včetně povahy, načasování a rozsahu auditních postupů, a vyhodnotili dopad zjištěných nesprávností individuálně i v souhrnu na každou účetní závěrku jako celek.   |  |  | | --- | --- | | **Celková hladina významnosti pro Skupinu** | CZK 1 120 milionů Kč | | **Celková hladina významnosti pro Banku** | CZK 1 108,5 milionů Kč | | **Jak byla stanovena** | Hladina významnosti pro Skupinu i Banku byla stanovena jako 5% zisku před zdaněním Skupiny i Banky. | | **Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti** | Pro výpočet hladiny významnosti jsme zvolili zisk před zdaněním z důvodu, že Skupina i Banka jsou ziskově orientované. Rozumíme, že zisk před zdaněním je jedním z několika klíčových ukazatelů výkonnosti pro různé skupiny zainteresované na činnosti Skupiny a Banky. Zisk před zdaněním se v posledních letech vyvíjel konzistentně. Pro účely stanovení hladiny významnosti jsme použili jako základ 5 %, což je v rozmezí používaném pro subjekty veřejného zájmu. |     **Hlavní záležitosti auditu**  Hlavní záležitosti auditu jsou záležitosti, které byly podle našeho odborného úsudku při auditu účetních závěrek za běžné období nejvýznamnější. Těmito záležitostmi jsme se zabývali v kontextu auditu každé účetní závěrky jako celku a v souvislosti s utvářením názoru na každou tuto účetní závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.   |  |  | | --- | --- | | **Hlavní záležitost auditu** | **Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu** | | Riziko znehodnocení úvěrů a pohledávek, zahrnující dopad současné ekonomické situace |  |   Skupina vykázala v Konsolidovaném výkazu Naše auditní postupy týkající se rizika o finanční situaci k 31. prosinci 2024 Finanční znehodnocení úvěrů a pohledávek byly  aktiva v naběhlé hodnotě ve výši konkrétně zaměřeny na dopad nových rizik  1 713 708 milionů Kč a v rámci těchto aktiv Úvěry pro účely posouzení jejich vlivu na čistou a pohledávky ve výši 1 468 344 milionů Kč. Banka účetní hodnotu úvěrů a pohledávek a odhad vykázala v Nekonsolidovaném výkazu o finanční opravných položek na očekávané úvěrové situaci k 31. prosinci 2024 Finanční aktiva v ztráty. naběhlé hodnotě ve výši 1 505 799 milionů Kč a v  Náš přístup vycházel z ověření kontrolního rámci těchto aktiv Úvěry a pohledávky ve výši 886 systému, který mají Skupina i Banka pro tuto 568 milionů Kč.  oblast vybudován i z přímého ověření Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů finančních částek, které Skupina i Banka a pohledávek je nedílnou součástí bankovních vykazují v účetní závěrce.  činností. Opravné položky na očekávané úvěrové  ztráty pak představují nejvýznamnější odhad a vysoce komplexní oblast, která přímo a zásadně ovlivňuje hospodářský výsledek.  3 |

|  |
| --- |
| Postup vedení při stanovení předpokladů, které  mají nejvyšší vliv na řádný odhad opravných  Posoudili jsme existující zásady pro tvorbu  opravných položek na očekávané úvěrové  položek na očekávané úvěrové ztráty, je popsán v ztráty včetně systému ocenění zajištění, jejich  poznámkách č. 2 konsolidované soulad s požadavky standardu IFRS 9 a nekonsolidované účetní závěrky, v poznámce č. Finanční nástroje („IFRS 9“).  42 konsolidované účetní závěrky a v poznámce č.  Dále jsme využili práce našich expertů 38 nekonsolidované účetní závěrky.  v oblasti modelování finančních rizik k ověření Opravné položky na očekávané úvěrové ztráty modelů (včetně přístupu k výpočtům ASSA se vypočítávají pomocí modelů, které zohledňují modelu), které Skupina i Banka používají k dopad současných ekonomických podmínek vyčíslení opravných položek na očekávané a kvality úvěrů a pohledávek, a také úvěrové ztráty. Posoudili jsme také úplnost prospektivních informací a prognóz faktorů, které management zvažoval v rámci makroekonomických ukazatelů na úvěrové stanovení management overlay k expozicím portfolio Skupiny a Banky. ve fotovoltaickém odvětví a posoudili jsme smysluplnost tohoto management overlay.  Ekonomická a politická situace byla v předchozích letech charakterizována novými riziky vznikajícími Posoudili jsme též, že přístup k identifikaci v důsledku probíhající války na Ukrajině, vysokou významného zhoršení úvěrového rizika, inflací a vysokými úrokovými sazbami. Všechny s přihlédnutím k regulatorním doporučením, tyto faktory s sebou přinesly zvýšenou nejistotu je v souladu s požadavky standardu IFRS 9. ohledně budoucího stavu ekonomiky a vývoje  Vzhledem ke klíčové úloze bankovních úvěrového portfolia. systémů a systémů vnitřní kontroly  Ve světle současné ekonomické a politické situace k identifikaci významného zhoršení úvěrového je kritické, aby bylo významné zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení opravných položek rizika včas identifikováno a aby byla nová rizika na očekávané úvěrové ztráty, včetně přidělení odpovídajícím způsobem a včas zohledněna v interního ratingu nebo kreditního skóre opravných položkách na očekávané úvěrové a zařazení do poolu (skupina retailových  ztráty. expozic se stejnou úrovní rizika), jsme využili  též naše specialisty na informační  Skupina a Banka udržují dodatečnou částku technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění,  opravných položek na očekávané úvěrové ztráty zpracování dat a automatické kalkulace  (Automated Stress Sector Analyzer, tzv. „ASSA v klíčových systémech, včetně výpočtu  model“), která byla přidána k výsledkům opravných položek na očekávané úvěrové  standardních modelů očekávaných úvěrových  ztráty. ztrát, protože tyto modely nemohou zachytit nová rizika, která současná ekonomická a politická Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili situace přináší. ASSA model je založen přiřazení úvěru do tří stupňů (stage) na identifikaci klientů a skupin klientů se zvýšeným definovaných IFRS 9. Zkontrolovali jsme též úvěrovým rizikem, u kterých je pak toto riziko identifikaci významného zhoršení úvěrového zohledněno v jejich klasifikaci a výši opravné rizika, vyčíslení pravděpodobnosti selhání, položky na očekávané úvěrové ztráty. výše úvěrové expozice a výše ztrát při selhání i zohlednění prospektivních informací, neboť  Ke konci roku 2024 však měl ASSA model tyto faktory mají zásadní vliv na vyčíslení  minimální vliv na výslednou částku opravných opravných položek na úvěrové ztráty. položek na očekávané úvěrové ztráty z důvodu zlepšení celkové ekonomické situace U vzorku úvěrů jsme testovali individuální a makroekonomického výhledu. výpočet opravné položky na očekávané  úvěrové ztráty.  Na základě možných změn v regulatorním prostředí byl kromě výše uvedeného ke konci roku Prověřili jsme též přiměřenost a kompletnost  zaúčtován nový management overlay k expozicím zveřejněných informací, které příslušné účetní ve fotovoltaickém odvětví. standardy IFRS vyžadují.    4 |

|  |
| --- |
| **Jak jsme stanovili rozsah auditu** **Skupiny?**  Rozsah auditu jsme stanovili tak, abychom získali dostatečné informace, které nám umožní vyjádřit výrok ke každé účetní závěrce jako celku. Vzali jsme v úvahu strukturu Skupiny, její účetní procesy a kontroly, podíl jednotlivých společností na finanční pozici a výsledcích Skupiny a specifika odvětví, ve kterém Skupina a Banka působí.  Rozhodnutí ohledně rozsahu skupinového auditu vyžadují velkou míru profesionálního úsudku založeného na unikátních faktech a okolnostech každé entity. Zejména jsme posoudili podíl každé entity na celkových aktivech a zisku před zdaněním Skupiny.  Pro účel auditu konsolidované účetní závěrky Skupiny za rok 2024 jsme pokryli 97,8% celkových konsolidovaných aktiv (po eliminacích) auditem v plném rozsahu a další 1,5% bylo pokryto specifickými postupy u dceřiných společností Banky. Zároveň jsme auditem v plném rozsahu pokryli více než 91,3% konsolidovaného zisku před zdaněním a 3,6% bylo pokryto specifickými postupy u dceřiných společností Banky.  Ostatní informace  Za ostatní informace odpovídá představenstvo Banky. Jak je definováno v § 2 písm. b) zákona o auditorech, ostatními informacemi jsou informace uvedené ve výroční zprávě mimo obě účetní závěrky a naši zprávu auditora.  Náš výrok k účetním závěrkám se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je součástí našich povinností souvisejících s auditem účetních závěrek seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném nesouladu s účetními závěrkami či s našimi znalostmi o Skupině a Bance získanými během auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně nesprávné. Také jsme posoudili, zda ostatní informace byly ve všech významných ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti i na postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti.  Na základě provedených postupů v průběhu našeho auditu, do míry, již dokážeme posoudit, jsou dle našeho názoru:   * ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetních závěrkách, ve všech významných ohledech v souladu s účetními závěrkami a * ostatní informace vypracované v souladu s právními předpisy.   Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Skupině a Bance a o prostředí, v němž působí, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné nesprávnosti. Žádnou významnou nesprávnost jsme nezjistili.  Odpovědnost představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit Banky za účetní závěrky  Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetních závěrek podávajících věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetních závěrek tak, aby neobsahovaly významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.  Při sestavování účetních závěrek je představenstvo Banky povinno posoudit, zda jsou Skupina a Banka schopny nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v přílohách účetních závěrek záležitosti týkající se jejich nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Skupiny nebo Banky nebo ukončení jejich činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.  Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.    5 |

|  |
| --- |
| Za sledování postupu sestavování obou účetních závěrek odpovídá výbor pro audit Banky.  Odpovědnost auditora za audit účetních závěrek  Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrky jako celek neobsahují významnou nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s auditorskými předpisy ve všech případech v účetních závěrkách odhalí případnou existující významnou nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné, pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetních závěrek na jejich základě přijmou.  Při provádění auditu v souladu s auditorskými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:   * Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetních závěrek způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol. * Seznámit se s vnitřními kontrolními systémy Skupiny a Banky relevantními pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejich vnitřních kontrolních systémů. * Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v přílohách účetních závěrek. * Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetních závěrek představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Skupiny a Banky trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v přílohách účetních závěrek, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Skupiny a Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Skupina nebo Banka ztratí schopnost trvat nepřetržitě. * Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetních závěrek, včetně příloh, a dále to, zda účetní závěrky zobrazují podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení. * Naplánovat a provést audit skupiny tak, abychom získali dostatečné a vhodné důkazní informace o finančních informacích týkajících se účetních nebo organizačních jednotek zahrnutých do Skupiny, které budou základem při vytvoření si názoru ke konsolidované účetní závěrce. Odpovídáme za řízení auditorských prací prováděných pro účely auditu skupiny, za dohled nad nimi a za jeho provedení. Výrok auditora ke konsolidované účetní závěrce je naší výhradní odpovědností.   Naší povinností je informovat představenstvo, dozorčí radu a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřních kontrolních systémech.  Naší povinností je rovněž poskytnout výboru pro audit prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informujeme jej o veškerých vztazích a dalších  záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a o případných krocích eliminujících hrozby nebo o přijatých opatřeních.  6 |

|  |
| --- |
| Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali dozorčí radu a výbor pro audit, ty, které jsou z hlediska auditu účetních závěrek za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v této zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo pokud ve zcela výjimečném případě usoudíme, že bychom o dané záležitosti neměli v naší zprávě informovat, protože lze reálně očekávat, že možné negativní dopady zveřejnění převáží nad přínosem z hlediska veřejného zájmu. **Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy**  Informace vyžadované nařízením EU  V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení EU uvádíme následující informace vyžadované nad rámec Mezinárodních standardů auditu:  **Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit**  Potvrzujeme, že náš výrok auditora je v souladu s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Banky, kterou jsme vyhotovili dnes dle článku 11 nařízení EU. **Určení auditora a délka provádění auditu**  Auditorem Skupiny a Banky pro roky 2022 - 2024 nás dne 18. května 2022 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Skupiny a Banky jsme nepřetržitě 9 let.  **Poskytnuté neauditorské služby**  Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v článku 5 (1) nařízení EU ve znění upraveném českými předpisy dle článku 5 (3) nařízení EU.  Neauditorské služby, které jsme poskytli Bance a jejím dceřiným společnostem za období od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024 jsou uvedeny v části Další povinné informace výroční zprávy.    Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Tomáš Bašta.    10. dubna 2025    PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.  zastoupená partnerem        Ing. Tomáš Bašta  statutární auditor, evidenční č. 1966  7 |

**Zkratky**

Zkratka Obchodní jméno

|  |  |
| --- | --- |
| ČSOB Banka | Československá obchodní banka, a. s. |
| PS | Poštovní spořitelna (součást ČSOB) |
| skupina ČSOB; Skupina | skupina společností mateřské ČSOB (nejedná se o právnickou osobu) |
| Zkratka | Obchodní jméno |
| BANIT | Bankovní informační technologie, s.r.o. |
| Bankovní identita / Bank ID | Bankovní identita, a.s. |
| Bausparkasse Schwäbisch Hall | Bausparkasse Schwäbisch Hall AG |
| CBCB | CBCB - Czech Banking Credit Bureau, a.s. |
| ČNB | Česká národní banka |
| ČSOB Advisory | ČSOB Advisory, a.s. |

ČSOB AM / ČSOB Asset Management ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

|  |  |
| --- | --- |
| ČSOB Factoring | ČSOB Factoring, a.s. |
| ČSOB HB | ČSOB Hypoteční banka, a.s. |
| ČSOB Leasing | ČSOB Leasing, a.s. |
| ČSOB Pojišťovací makléř | ČSOB Pojišťovací makléř, s.r.o. |
| ČSOB PF Stabilita | ČSOB Penzijní fond Stabilita, a. s., člen skupiny ČSOB |
| ČSOB PS / ČSOB Penzijní společnost | ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB |
| ČSOB Pojišťovna | ČSOB Pojišťovna, a. s., člen holdingu ČSOB |
| ČSOB Pojišťovací servis | ČSOB Pojišťovací servis, s.r.o., člen holdingu ČSOB |
| ČSOB SR | Československá obchodná banka, a. s. (Slovenská republika) |
| ČSOBS | ČSOB Stavební spořitelna, a.s. |
| ČSÚ | Český statistický úřad |
| Hypoteční banka | Hypoteční banka, a.s. |
| IPB | Investiční a Poštovní banka, a.s. |
| KBC Bank | KBC Bank NV |
| KBC Group | KBC Group NV (právnická osoba) |
| skupina KBC | skupina společností mateřské KBC Group NV |
| KBC Group Czech Branch | KBC Group NV Czech Branch, organizační složka |
| KBC Insurance / KBC Verzekeringen | KBC Insurance NV (tj. KBC Verzekeringen NV) |
| KBC Lease Holding | KBC Lease Holding NV |
| KBC Participations Renta C | KBC Participations Renta C SA |
| KBC Securities | KBC Securities NV |
| K&H Payment Services | K&H Payment Services Kft / K&H Pénzforgalmi Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság |
| MallPay | MallPay, s.r.o. |
| MF ČR | Ministerstvo financí České republiky |
| Motokov | MOTOKOV a.s. v likvidaci |
| Patria Corporate Finance | Patria Corporate Finance, a.s. |
| Patria Finance | Patria Finance, a.s. |
| Patria investiční společnost / Patria IS | Patria investiční společnost, a.s. |
| Radlice Rozvojová | Radlice Rozvojová, a.s. |

Zkratka Obchodní jméno

|  |  |
| --- | --- |
| Skip Pay | Skip Pay, s.r.o. |
| Top-Pojištění | Top-Pojištění.cz s.r.o. |
| Transformovaný fond /  Transformovaný penzijní fond | Transformovaný fond Stabilita ČSOB Penzijní společnosti, a. s.  člena skupiny ČSOB |
| Ušetřeno.cz | Ušetřeno.cz, s.r.o. |
| Ušetřeno finanční služby | Ušetřeno.cz finanční služby, a.s. |
| Ušetřeno | Ušetřeno s.r.o. |
| Igluu | Igluu s.r.o. |
| ČSOB Nemovitostní | ČSOB Nemovitostní, otevřený podílový fond Patria investiční společnosti, a.s. |
| Patria Park Chomutov | Patria Park Chomutov s.r.o. |
| Patria Park Piešťany | Patria Park Piešťany s.r.o. |
| Patria RP Bytča | Patria RP Bytča |
| Patria RP Humpolec | Patria RP Humpolec |
| Patria RP Lipník | Patria RP Lipník |
| Patria RP Zvolen I | Patria RP Zvolen I |
| Patria RP Zvolen II | Patria RP Zvolen II |
| Ownest | Ownest, s.r.o. |

**Finanční kalendář**

### Finanční kalendář pro rok 2025

Zveřejnění neauditovaných konsolidovaných výsledků hospodaření skupiny ČSOB:

*(podle EU IFRS)*

Výsledky hospodaření Datum zveřejnění

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| k 31. prosinci 2024 | 4Q / FY 2024 | 7. února 2025 |
| k 31. březnu 2025 | 1Q 2025 | 15. května 2025 |
| k 30. červnu 2025 | 2Q / 1H 2025 | 7. srpna 2025 |
| k 30. září 2025 | 3Q / 9M 2025 | 13. listopadu 2025 |
| k 31. prosinci 2025 | 4Q / FY 2025 | 12. února 2026 |

*Poznámka:*

*Tento kalendář je pouze orientační; termíny se mohou v průběhu roku měnit.*

**Kontakty**

### Vztahy k investorům

Československá obchodní banka, a. s.

Radlická 333/150

150 57 Praha 5

Česká republika

Tel.: +420 224 114 106

E-mail: investor.relations@csob.cz

Výroční zpráva ČSOB za rok 2024 byla uveřejněna dne 23. dubna 2025 v elektronické podobě na [www.csob.cz](http://www.csob.cz/).

© 2025 Československá obchodní banka, a. s. Všechna práva vyhrazena.