



STAVEBNÍ S
České spořitelny

**Výroční zpráva 2023 /
Annual Report 2023**

Klíčové údaje

Základní údaje

mil. Kč	2023	2022
Bilanční suma	73 849	71 495
Pohledávky za klienty	67 397	63 642
Závazky vůči klientům	58 474	61 985
Zisk za účetní období	933	1 273
Cost income ratio (provozní náklady ku provozním výnosům)	30,3 %	30,5 %
Návratnost vlastního kapitálu (ROAE)	11,8 %	19,2 %

Podíly právnických nebo fyzických osob na základním kapitálu

Název společnosti	Sídlo	Podíl na ZK
Česká spořitelna, a.s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, ČR	100 %

Rozvahové ukazatele

mil. Kč	2023	2022
Bilanční suma	73 849	71 495
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	510	643
Státní bezkuponové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	4 748	5 513
Pohledávky za bankami	930	26
Pohledávky za klienty	67 397	63 642
Dluhové cenné papíry	0	1 401
Závazky vůči bankám	5 675	709
Závazky vůči klientům	58 474	61 985
Základní kapitál	750	750
Rezervní fondy a ostatní fondy tvořené ze zisku	496	494
Nerozdělený zisk z předchozích období	3 013	3 553
Zisk za účetní období	933	1 273

Ukazatele z výkazu zisku a ztrát

mil. Kč	2023	2022
Výnosy z úroků a podobné výnosy	2 764	2 601
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 282	-1 096
Výnosy z poplatků a provizí	376	364
Náklady na poplatky a provize	-113	-103
Ostatní provozní výnosy	14	629
Ostatní provozní náklady	-36	-353
Správní náklady	-493	-488
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-36	-50
Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	586	524
Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	-638	-528

Key Figures

Basic Information

CZK million	2023	2022
Total assets	73,849	71,495
Amounts due from clients	67,397	63,642
Amounts owed to clients	58,474	61,985
Profit for the period	933	1,273
Cost income ratio (operating expenses / operating income)	30.3 %	30.5 %
Return on average equity (ROAE)	11.8 %	19.2 %

Shares of Legal Entities or Natural Persons in the Share Capital

Company name	Registered address	Ownership percentage
Česká spořitelna, a.s.	Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, ČR	100 %

Balance Sheet Figures

CZK million	2023	2022
Total assets	73,849	71,495
Cash in Hand and Balances with the Czech National Bank	510	643
State zero-coupon bonds and other securities eligible for refinancing with the CNB	4,748	5,513
Amounts due from banks	930	26
Amounts due from clients	67,397	63,642
Debt securities	0	1,401
Amounts owed to banks	5,675	709
Amounts owed to clients	58,474	61,985
Share capital	750	750
Reserve funds and other funds from profit	496	494
Retained earnings brought forward	3,013	3,553
Profit for the period	933	1,273

Profit and Loss Account Figures

CZK million	2023	2022
Interest income and similar income	2,764	2,601
Interest expenses and similar expenses	(1,282)	(1,096)
Fee and commissions income	376	364
Fee and commissions expenses	(113)	(103)
Other operating income	14	629
Other operating expenses	(36)	(353)
Administrative costs	(493)	(488)
Depreciation/amortisation, charge for and use of reserves and provisions for tangible and intangible fixed assets	(36)	(50)
Release of provisions and reserves for receivables and guarantees recoveries of receivables written off	586	524
Write-offs, charge for and use of provisions and reserves for receivables and guarantees	(638)	(528)

Obsah / Content

Klíčové ukazatele / Key Figures	2
Úvodní slovo / Introductory Word	7
Profil společnosti / Company Profile	12
Schéma organizační struktury / Organizational Chart	13
Představenstvo / Board of Directors	14
Zpráva představenstva / Board of Directors Report	15
Dozorčí rada / Supervisory Board	24
Vyjádření dozorčí rady / Comments of the Supervisory Board	25
Výbor pro audit / Audit Committee	27
Zpráva o činnosti výboru pro audit / Audit Committee Report on Activities	28
Nefinanční informace o Stavební spořitelně / Nonfinancial Information about Stavební spořitelna	31
Finanční část	35
Zpráva nezávislého auditora	36
Účetní závěrka k 31. prosinci 2023	42
Rozvaha	42
Podrozvaha	44
Výkaz zisku a ztráty	45
Přehled o změnách vlastního kapitálu	46
Příloha k účetní závěrce	47
Zpráva o vztazích	87
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	95
Financial Section	98
Independent Auditor's Report	99
Financial Statements for the Year Ended December 31 st , 2023	105
Balance Sheet	105
Off Balance Sheet Accounts	107
Income Statement	108
Statement of Changes in Equity	109
Notes to the Financial Statements	110
Report on Relations	151
Information about Capital and Ratio Indicators	159

Úvodní slovo / Introductory Word



Vážené dámy, vážení pánové,

máme za sebou rok 2023, který se do historie Buřinky zapíše jako rok nových příležitostí pro stavební spoření. Bez nadsázky lze říci, že šlo o přelomový mezník v historii stavebních spořitelen. Ekonomické a podnikatelské prostředí bylo zásadně ovlivněno vládním záměrem konsolidace veřejných financí, v jehož rámci byl diskutován i zavedený systém stavebního spoření a státní podpory. Jsem velmi hrdý na to, že jsme dokázali smysl a existenci našeho sektoru nejen obhájit, ale navíc i posunout a rozšířit roli stavebních spořitelen v oblasti podpory financování a administrace dotací energetických úspor domácností a obnovitelných zdrojů energie. Věřím, že naše strategické partnerství se státem významně přispěje k udržitelnějšímu a zelenějšímu bydlení v České republice.

I přes tyto náročné podmínky, které nás provázely téměř po celý rok, jsme se neúnavně soustředili na plnění snů o lepším bydlení našich klientů a dokázali obhájit pozici lídra na trhu v oblasti financování rekonstrukcí. Více než 16 tisíc českých domácností si díky nám vylepšilo své domovy a 60 tisícům klientů jsme pomohli spořit si na budoucnost. Velkou radost mám i z toho, že více než čtvrtina

Ladies and gentlemen,

We've reached the end of 2023, a year that will be remembered in Buřinka's history for its new opportunities in building savings. It's fair to say it was a significant turning point in the history of building societies. The economic and business environment was significantly influenced by the government's intention to consolidate public finances, within which the established system of building savings and state support was also discussed. I am very proud that we have managed not only to defend the purpose and existence of our sector but also to advance it, expanding the role of building savings institutions in supporting the financing and administration of subsidies for household energy savings and renewable energy sources. I believe that our strategic partnership with the state will significantly contribute to a more sustainable and greener living environment in the Czech Republic.

Despite the challenging conditions that accompanied us almost throughout the year, we tirelessly focused on fulfilling the dreams of better housing for our clients and managed to maintain our position as a market leader in renovations financing. Thanks to us, more than 16 thou-

z těchto spořicíh smluv, tedy téměř 16 000, byla uzavřena pro děti.

Poděkování

Úspěch Buřinky je výsledkem týmové práce všech mých kolegyň a kolegů, která se opírá o silné firemní hodnoty a jasně nastavené firemní poslání. Proto je mou milou povinností na prvním místě poděkovat zaměstnancům Buřinky za jejich neúnavnou práci a nepolevující nasazení i v době nejisté budoucnosti. Zvláště si dovolím ocenit ty, kteří se kromě své běžné agendy věnovali navíc i přípravě nové služby dotačního poradenství a podobě nového úvěrového produktu, který ještě více přispěje ke zvýšení dostupnosti financování energeticky úsporných opatření domácností.

„Úspěch Buřinky je výsledkem týmové práce všech mých kolegyň a kolegů, která se opírá o silné firemní hodnoty a jasně nastavené firemní poslání.“

Samozřejmě děkuji také našim klientům, kteří jsou hlavní motivací neustálého zlepšování a dávají smysl naší práci. Ať už se jedná o nové či vracející se zákazníky, děkuje-me za vaši důvěru, která pro nás představuje ten největší závazek. Nesmím zapomenout ani na obchodní partnery, kteří stáli po našem boku i v nejisté době a s jejichž pomocí se nám podařilo dosáhnout tak skvělých výsledků. Děkuji také našemu akcionáři za neochvějnou podporu a důvěru v podnikatelskou strategii Buřinky, která byla v roce 2023 posílena v oblasti ESG o aktivity pro zlepšení dostupnějšího a udržitelnějšího bydlení.

Společně pro udržitelnější bydlení

Připravovaná vládní opatření na konsolidaci veřejných výdajů a diskuse nad zavedením tzv. konsolidačního balíčku vyvolávaly v první polovině roku u klientů přirozenou nejistotu. Návrhy obsahovaly i úplné zrušení státní podpory a to se, spolu s vysokými úrokovými sazbami na alternativních spořicíh produktech bank, pochopitelně odrazilo i v menším zájmu klientů o náš spořicí produkt. Díky schválení finální podoby státní podpory stavebního spoření na polovinu dosavadní částky, tedy nově na max. 1 000 Kč ročně se však ve druhé polovině roku nepříznivý trend obrátil a naše výhodné akční nabídky opět posílily důvěru v tento typ spoření.

Současně se díky konstruktivnímu dialogu s vládou navíc podařilo vytvořit společnou koncepci pro financování a podporu energetické soběstačnosti a úsporného bydlení českých domácností. Stavební spořitelny se tak staly klíčovým partnerem státu při naplňování strategického

sand Czech households have improved their homes, and we have helped 60 thousand clients save for the future. I am also delighted that more than a quarter of these savings contracts, nearly 16 thousand, were opened for children.

Acknowledgement

The success of Buřinka is the result of teamwork from all my colleagues, built on strong corporate values and a clearly defined corporate mission. Therefore, it is my pleasant duty first and foremost to thank the employees of Buřinka for their tireless work and unwavering dedication even in times of uncertain future. I would like to especially appreciate those who, in addition to their regular duties, also devoted themselves to preparing a new subsidy advisory service and shaping a new credit product, which will further contribute to increasing the availability of financing for energy-saving measures in households.

„The success of Buřinka is the result of teamwork from all my colleagues, built on strong corporate values and a clearly defined corporate mission.“

I would also like to thank our clients, who are the main motivation for continuous improvement and give meaning to our work. Whether they are new or returning clients, we appreciate their trust, which is our greatest obligation. I must not forget our business partners who have stood by us in uncertain times and helped us achieve such great results. I also thank our shareholder for unwavering support and trust in Buřinka's business strategy, which was strengthened in 2023 with ESG activities aimed at improving more accessible and sustainable housing.

Together for more sustainable housing

The government's planned measures to consolidate public spending and discussions about the introduction of the so-called consolidation package sparked natural uncertainty among clients in the first half of the year. Proposals included the complete abolition of state support, which, along with high interest rates on alternative banking savings products, understandably resulted in a decline in demand for our savings products. However, thanks to the approval of the final form of state support for building savings which halved to a maximum of CZK 1 thousand per year, the unfavourable trend reversed in the second half of the year, and our advantageous promotional offers once again strengthened trust in this type of savings.

Thanks to constructive dialogue with the government, we've successfully developed a joint concept for financ-

cíle, kterým je snižování energetické náročnosti rodinných a bytových domů. Závazek kooperace se státem jsme pak v červnu stvrdili podpisem Memoranda o spolupráci se zástupci vlády a Státního fondu životního prostředí. Od tohoto okamžiku začaly intenzivní práce na přípravě konkrétních kroků, kterými Buřinka pomůže domácnostem levněji a udržitelněji bydlet. Stanovili jsme si konkrétní cíl: do roku 2025 pomůžeme 50 tisícům českých domácností ušetřit za energie.

Tři pilíře, na kterých naše nová strategická role stojí, zahrnují poradenství v oblasti energetických úspor a státních dotací, pomoc při podávání žádostí o státní dotace a zvýhodněné financování energeticky úsporných technologií. Již na konci roku 2023 bylo vše připraveno k tomu, aby Buřinka úspěšně naplňovala svojí novou roli, kterou symbolicky ukončuje tři desítky své úspěšné existence. Do nové éry tak vstupuje silnější než kdy dříve.

„Do nové éry vstupuje Buřinka silnější než kdy dříve.“

Jdeme s dobou, digitalizujeme a inovujeme

Hledání nových cest a zjednodušování jsou dvě z našich šesti firemních hodnot, které nemáme pouze napsané na papíře, ale řídíme se jimi ve veškerém našem jednání. Proto jsme i v roce 2023 výrazně pokročili v digitalizaci a zjednodušování, což se promítlo do množství produktových inovací.

Nejvíce z nich se týkalo stavebního spoření, procesu jeho sjednání a obsluhy, samozřejmě v online prostředí. Hned zkraje roku jsme umožnili klientům uzavírat smlouvy o stavebním spoření pro jejich děti pohodlně přes George, a to s minimální prací díky automatickému vytěžení údajů z rodného listu. Nedlouho poté jsme implementovali Bank ID k uzavření smlouvy online přes web Buřinky. George jsme také naučili první dvě servisní operace, kterými si klienti mohou sami rychle změnit parametry u svého stavebka – zrušit zasílání výpisů po připsání státní podpory a změnit způsob zasílání výpisů a komunikace.

V polovině roku jsme překonali další metu v oblasti digitalizace i na straně úvěrů. Třetina z nich již byla zúčinněna plně automaticky, tedy bez zbytečných prodlev a nutnosti zásahu našich pracovníků.

Digitalizaci jsme posílili i v oblasti komunikace s klienty. Službu E-dokumenty nahradila nová služba zasílání do George. A že se nám na tomto poli daří, jasně ukazují čísla: 70 % výpisů jsme v roce 2023 zaslali elektronicky, oproti předchozímu roku jde o téměř 30% nárůst.

ing and supporting the energy self-sufficiency and energy-efficiency of Czech households. Building savings institutions have thus become a key partner of the state in achieving the strategic goal of reducing the energy consumption of houses and apartment buildings. Our commitment to cooperation with the state was further solidified in June by signing the Memorandum of Cooperation with government representatives and the State Environmental Fund. From that moment on, intensive work began on preparing specific steps through which Buřinka will help households live more affordably and sustainably. We've set a specific goal: we will assist 50 thousand Czech households in saving on energy costs by 2025.

Built upon three foundational pillars, our newfound strategic role encompasses energy-saving consultancy, state subsidy facilitation, and favourable financing for energy-efficient technologies. As 2023 drew to a close, Buřinka stood poised to embrace its enhanced mission, marking the culmination of three decades of prosperous existence. With preparations complete, we step into this new era fortified and emboldened, ready to make an even greater impact than ever before.

We're evolving with the times, embracing digitalization and innovation.

„We step into this new era fortified and emboldened, ready to make an even greater impact than ever before.“

Embracing Innovation: Our Journey Forward

At Buřinka, we uphold six core corporate values, among them, the pursuit of new pathways and the relentless drive to simplify processes. These values aren't mere rhetoric; they guide our every move. In 2023, we made significant strides in digitalization and process optimization, resulting in a slew of ground-breaking product innovations.

Our focus on innovation was particularly evident in the realm of building savings, where we revamped the setup and management processes, seamlessly integrating them into the online sphere. We enabled clients to contract building savings for their children effortlessly through George, leveraging automatic data extraction from birth certificates to minimize administrative burdens. Subsequently, we introduced Bank ID for online contract closures via the Buřinka website, empowering clients with self-service capabilities to modify their building savings parameters with ease.

In the loans department, our commitment to digitalization bore fruit, with one-third of loans processed fully auto-

Inovace a neustálé vylepšování prosazujeme nejen v produktech a službách pro klienty Buřinky. V oblasti inovací chceme být přínosem také pro společnost, ve které působíme. Proto jsme se stali iniciátory projektu SAMOROST, který zkoumá využití revolučního stavebního materiálu na bázi mycelia. Po náročném testování vlastností tohoto materiálu jsme s ním seznámili veřejnost na výstavě DESIGNBLOK prostřednictvím interiérových prvků, které z něj byly vyrobené. Naším cílem je inspirovat výrobce stavebních materiálů a ukázat tak nový, udržitelný směr pro české stavebnictví.

„I v roce 2023 jsme výrazně pokročili v digitalizaci a zjednodušení, což se promítlo do množství produktových inovací.“

Pomáháme

Pomoc potřebným a podpora společnosti, v níž působíme, jsou neoddelitelnou součástí filozofie Buřinky. Naši mise „Pomáháme měnit bydlení v domov“ propisujeme do strategie společenské odpovědnosti a aktivit, které v této oblasti realizujeme.

Jako hlavní partner známé benefiční sbírky AKCE CIHLA, jejímž smyslem je získat finance na provoz chráněného bydlení mentálně a zdravotně handicapovaných, stojíme již téměř čtvrt století po boku sdružení Portus Praha. Jeho působení podporujeme nejen finančně, ale i naši zaměstnanci se aktivně podílejí na prodeji benefičních cihel v rámci svých dobrovolnických dnů.

Již třetím rokem pokračujeme v pomoci samoživitelkám a samoživitelům. Nadací Šatník Nory Fridrichové jsme darovali částku na úhradu nájemného v pronajatých prostorech na další rok. Na konci roku jsme navíc zpřijemili Vánoce téměř 60 dětem z Klokánků, kterým naši zaměstnanci zajistili nákup vysněných dáreků od Ježíška.

V roce 2023 jsme naše aktivity na poli společenské zodpovědnosti ještě rozšířili a stali se významnými podporovateli domácí paliativní péče. Chceme umožnit co nejvíce lidem, kteří si to přejí, prožít důstojný konec života v domácím prostředí. O rozvoj domácích hospiců a jejich vedoucích pracovníků jsme začali usilovat díky spolupráci s Fórem mobilních hospiců a Nadačním fondem Kliniky paliativní medicíny.

Jsem hrdý na to, že naše role v podpoře společnosti, která doposud spočívala především ve výše uvedených charitativních projektech, bude nově rozšířena také o pomoc domácnostem v oblasti budování energetické soběstač-

maticky, eliminating unnecessary delays and streamlining operations.

We also enhanced client communication through digital channels, transitioning from the E-Documents service to a more streamlined process of delivering documents directly to George. This shift has significantly increased our electronic statement distribution, which now accounts for 70% of all statements – a remarkable 30% increase from the previous year.

Beyond our internal operations, we're committed to driving innovation that extends to the broader community. As such, we spearheaded the SAMOROST project, exploring the transformative potential of mycelium-based building materials. Following rigorous testing of this material's properties, we introduced it to the public at the DESIGNBLOK exhibition through interior elements crafted from it. Our aim is to inspire building material manufacturers and pave the way for a new, sustainable direction in Czech construction.

„In 2023, we made significant strides in digitalization and process optimization, resulting in a slew of ground-breaking product innovations.“

We lend a helping hand

Assisting those in need and supporting the community where we operate are integral parts of Buřinka's philosophy. Our mission, 'We help transform housing into homes,' is ingrained in our corporate social responsibility strategy and the activities we undertake in this area.

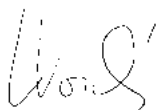
As the main partner of the well-known Beneficial BRICK charity campaign, which aims to raise funds for the operation of protected housing for mentally and physically disabled individuals, we have stood by the Portus Praha Association for almost a quarter of a century. We support its activities not only financially but also through the active participation of our employees in selling charity bricks during their volunteer days.

For the third year running, we continue to support single parents. We have donated to Nora Fridrichová's Šatník foundation to cover the rent for their premises for another year. Additionally, at the end of the year, we brought joy to nearly 60 children from Klokánek Projects by providing them with dream Christmas presents purchased by our employees.

In 2023, we expanded our corporate social responsibility activities further by becoming significant supporters of

nosti. Těším se na nové výzvy, které s sebou toto poslání přináší. Věřím, že se nám i v tomto směru bude nadále dařit zvyšovat spokojenost klientů Buřinky a poskytovat jim ty nejlepší produkty a služby.

Jsem přesvědčen, že ve snech o lepším bydlení je energetická udržitelnost jedním z hlavních přání, a jsem rád, že Buřinka může tyto sny svým klientům stále plnit.



S úctou
Libor Vošický

domestic palliative care. We aim to enable as many people as possible who wish to do so to spend their final days in the comfort of their own homes. Through collaboration with the Mobile Hospice Forum and the Foundation Fund of the Clinic of Palliative Medicine, we have begun to advocate for the development of home hospices and their leading staff.

I am proud that our role in supporting society, which has primarily revolved around the aforementioned charitable projects, will now also encompass assisting households in achieving energy self-sufficiency. I look forward to the new challenges that this mission brings. I believe that we will continue to increase the satisfaction of Buřinka's clients and provide them with the best products and services.

I am convinced that energy sustainability is one of the main desires in dreams of better housing, and I am glad that Buřinka can continue to fulfil these dreams for our clients.



With kindest regards,
Libor Vošický

Profil společnosti / Company Profile

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se sídlem Praha 4, Antala Staška 1292/32, PSČ 140 00, zahájila svou obchodní činnost 1. července 1994. Předmětem jejího podnikání je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření v platném znění.

Jejím akcionářem je Česká spořitelna, a.s., s podílem 100 %.

Základní údaje

Bilanční suma: 73 849 mil. Kč

Pohledávky za klienty: 67 397 mil. Kč

Závazky vůči klientům: 58 474 mil. Kč

Zisk za účetní období: 933 mil. Kč

Cost income ratio (provozní náklady ku provozním výnosům): 30,3 %

Návratnost vlastního kapitálu (ROAE): 11,8 %

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., with its registered office in Prague 4, Antala Staška 1292/32, postal code 140 00, started its business activities on July 1st, 1994. The subject of enterprise is to provide financial services under the Act No. 96/1993 Coll. on Building Savings with State Assistance, as amended.

Its shareholder is Česká spořitelna, a.s., with the share of 100 %.

Basic Information

Total assets: 73 849 million CZK

Amounts due from clients: 67 397 million CZK

Amounts owed to clients: 58 474 million CZK

Profit for the period: 933 million CZK

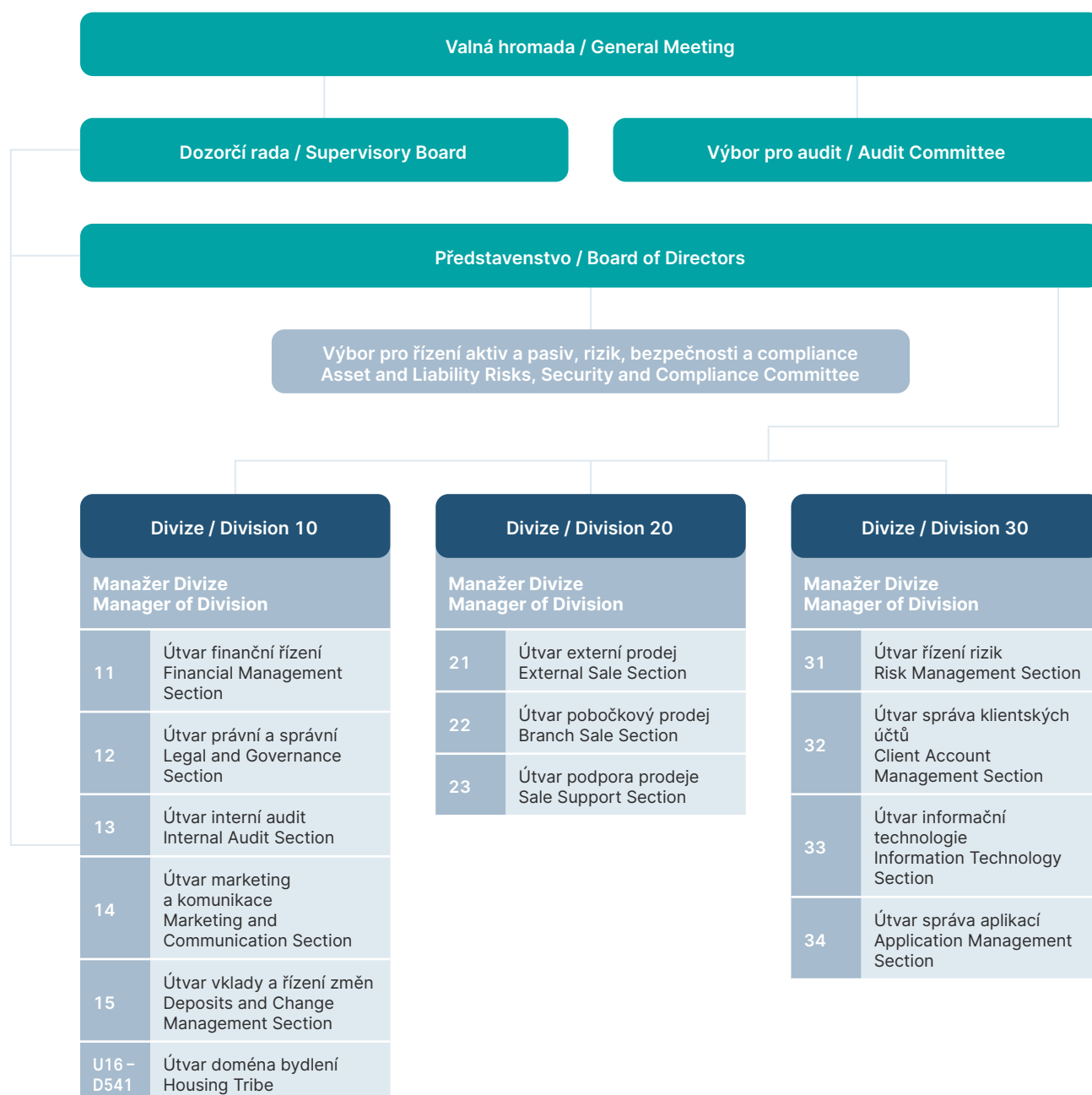
Cost income ratio (operating expenses / operating income): 30.3 %

Return on average equity (ROAE): 11.8 %



STAVEBNÍ S
České spořitelny

Schéma organizační struktury / Organizational Charts



Představenstvo / Board of Directors

Ing. Libor Vošický
předseda představenstva
od 1. ledna 2019

Libor Vošický
Chairman of the Board of Directors
as of January 1st, 2019

RNDr. Monika Laušmanová, CSc.
místopředsedkyně představenstva
od 4. dubna 2018

Monika Laušmanová
Vice Chairwoman of the Board of Directors
as of April 4th, 2018

Ing. Radek Perman
člen představenstva
od 1. dubna 2022

Radek Perman
Member of the Board of Directors
as of April 1st, 2022

Zpráva představenstva / Board of Directors Report

o podnikatelské činnosti společnosti a stavu jejího majetku za rok 2023

on the Company's business activities and the state of its assets for the year 2023

Situace na trhu

V roce 2023 do sebe ekonomická situace v Česku promítla negativní šoky, kterými v posledních letech prochází. Pandemií počínaje a energetickou krizí konče. V roce 2023 jsme zažili negativní dopady energetické krize i vysoké inflace, což vedlo nejen k poklesu HDP, ale i k tomu, že výkon ekonomiky stále nedosáhl úrovně z konce roku 2019. Ačkoliv inflace postupně klesala z dvouciferných hodnot, průměrná roční míra inflace v České republice v roce 2023 skončila ještě na 10,7 %. Klíčovými tématy ekonomiky loňského roku byly inflační hrozba, stagnace, až propad tuzemské ekonomiky a bezesporu zdražování, které mělo negativní dopad na občany.

Vysoká inflace byla tím hlavním důvodem, proč ČNB ponechala po většinu roku základní úrokovou sazbu beze změny. Dvoutýdenní repo sazba se držela na úrovni 7 % až do posledního zasedání bankovní rady v prosinci 2023, kdy došlo ke snížení o 0,25 procentního bodu na 6,75 %.

Vysoké úrokové sazby negativně ovlivňovaly zájem spotřebitelů o bankovní půjčky včetně úvěrů od stavebních spořitelů. Po celý rok 2023 zapříčinily, že zájem Čechů o pořízení vlastního bydlení prostřednictvím hypoték byl oproti předchozím rokům výrazně slabší. Dalšími důvody nízké poptávky po pořízení nového bydlení byly také vysoké ceny nemovitostí, obavy z přetrvávající inflace a zdražování většiny nakupovaných produktů a služeb spojených s bydlením. Celkový objem nově uzavřených hypoték v roce 2023 byl nejnižší za uplynulé tři roky. Na trhu stavebních spořitelů byl celkový objem úvěrů na bydlení dokonce nejnižší za posledních 10 let právě z důvodu menšího zájmu o hypotéky. Nižší objem je ovlivněn také postupným zaměřením trhu stavebních spořitelů na objemově menší nezajištěné úvěry financující zejména rekonstrukce stávajícího bydlení, které se ukazují jako spotřebiteli preferovaná varianta v případě nedostupnosti hypotečního úvěru na nové bydlení. To ukazuje klesající průměrná výše úvěrů na trhu stavebních spořitelů, která se poslední 2 roky oproti roku 2021 rychle snižuje, a to až na poloviční objem, a charakterizuje tak počátek produktové transformace stavebních spořitelů. Trend soustředit se na menší úvěry vyústil v pokles objemu úvěrové produkce trhu stavebních spořitelů o 37 %. Trh skončil na 35,5 mld. Kč v roce 2023 oproti 56,7 mld. Kč v roce předcházejícím.

Market Situation

In 2023, the economic situation in the Czech Republic reflected the negative shocks it has experienced in recent years. Starting with the pandemic and ending with the energy crisis. In 2023, we experienced the negative effects of the energy crisis and high inflation, which not only led to a decline in GDP, but also meant that the performance of the economy still did not reach the level of the end of 2019. Although inflation has gradually declined from double-digit levels, the average annual inflation rate in the Czech Republic was still 10.7% in 2023. The key economic themes of last year were the threat of inflation, the stagnation or even collapse of the domestic economy, and undoubtedly rising prices, which had a negative impact on citizens.

High inflation was the main reason why the CNB left the key interest rate unchanged for most of the year. The two-week repo rate was held at 7% until the last meeting of the Bank's Board in December 2023, when it was cut by 0.25 percentage point to 6.75%.

High interest rates had a negative impact on consumers' interest in bank loans, including loans from building societies. Throughout 2023, they caused the Czechs' interest in buying their own housing through mortgages to be significantly weaker than in previous years. Other reasons for the low demand for new home purchases included high real estate prices, concerns about persistent inflation and the rising cost of most housing-related products and services. The total volume of new mortgage transactions in 2023 was the lowest for three years. In the building societies market, the total volume of housing loans was actually the lowest in the last 10 years, precisely because of the lower interest in mortgages. The lower volume is also influenced by the gradual focus of the building societies market on smaller-volume unsecured loans financing mainly renovations of existing housing, which are proving to be the preferred option for consumers when a mortgage loan for a new home is not available. This is illustrated by the declining average loan amount in the building societies market, which has fallen sharply in the last two years to half its volume by 2021, and thus characterises the beginning of the product transformation of building societies. The trend to focus on smaller loans has result-

Dalším významným mezníkem loňského roku byla příprava a prosazení vládního úsporného balíčku, který by měl během příštích dvou let významně snížit rozpočtové schodky. Vláda chce tímto balíčkem vrátit veřejné finance na udržitelnou trajektorii a zbrzdit nárůst poměru dluhu k HDP v budoucnu. V této souvislosti byly pro trh stavebních spořitelen hlavním tématem loňského roku návrhy úsporných opatření v rámci konsolidačního balíčku vlády, které obsahovaly zpočátku návrh zrušit nebo alespoň snížit státní podporu na stavební spoření. To vedlo k mediálním diskusím o zániku stavebních spořitelen, což se projevilo zejména v nízkém zájmu občanů o založení stavebního spoření. K tomuto negativnímu trendu a k vyššímu výběrů peněz ze stavebního spoření přispěly též vysoké úroky a nabídka alternativních spořicíh instrumentů na trhu. Počet uzavřených nových smluv včetně navýšení cílových částek klesl v roce 2023 oproti předcházejícímu roku o 16 %.

Avšak prudké změny ekonomiky a v té souvislosti snaha vlády pomoci energetické transformaci bytového fondu v České republice přinesly stavebním spořitelnám i velké příležitosti, které obratně a velmi dobře využily.

Zahájení spolupráce stavebních spořitelen se státem

Energetická krize protlačila do popředí zájmu společnosti tematiku energetických úspor, které obecně rezonují se snahou o udržitelnost a ochranu životního prostředí. Nedostatečně modernizovaný bytový fond v rodinných i bytových domech ohrožuje cíle společnosti v energetické transformaci domácností. Až 60 % bytů není energeticky zrenovovaných a ukazuje se, že chybí kolem 40 mld. Kč ročně k financování energeticky úsporných opatření.

„Energetická krize protlačila do popředí zájmu společnosti tematiku energetických úspor, které obecně rezonují se snahou o udržitelnost a ochranu životního prostředí.“

V červnu 2023 uzavřela Asociace českých stavebních spořitelen (AČSS) se státem – reprezentovaným Ministerstvem financí ČR a Ministerstvem životního prostředí ČR – memorandum o spolupráci v oblasti podpory financování a administrace dotací energetických úspor domácností a obnovitelných zdrojů energie. Tato spolupráce má za cíl zvýšit dostupnost financování energeticky úsporných opatření pro občany ČR, zjednodušit přístup k prostředkům z podpůrných a dotačních programů a k levnější a zelenější energii, posílit míru energetické soběstačnosti českých domácností a snížit náklady státu na administra-

ed in a 37% decline in the volume of loans on the building societies market. The market reached CZK 35.5 billion in 2023, compared with CZK 56.7 billion in the previous year.

Another important milestone last year was the preparation and adoption of the government's austerity package, which should significantly reduce the budget deficit over the next two years. With this package, the government aims to put public finances back on a sustainable path and to slow down the increase in the debt-to-GDP ratio in the future. In this context, the austerity measures proposed in the government's consolidation package were a major focus for the building societies market last year, initially including a proposal to abolish or at least reduce state support for building savings. This led to discussions in the media about the disappearance of building societies which was reflected in particular in the low public interest in building savings. High interest rates and the availability of alternative savings instruments in the market have also contributed to this negative trend and to higher withdrawals from building savings. The number of new contracts concluded, including increases in target amounts, fell by 16% in 2023 compared to the previous year.

However, the rapid changes in the economy and the government's efforts to help the energy transformation of the housing stock in the Czech Republic have created great opportunities for building societies, which they have skilfully and very well exploited.

Start of cooperation between building societies and the state

The energy crisis has brought the topic of energy savings to the forefront of society's interest, in line with the general desire for sustainability and environmental protection. Insufficiently modernised housing stock in both single-family and apartment buildings threaten society's goals of energy transformation of households. Up to 60% of dwellings are not energetically renovated and it appears that there is a shortfall of about CZK 40 billion per year to finance energy-saving measures.

„The energy crisis has brought the topic of energy savings to the forefront of society's interest, in line with the general desire for sustainability and environmental protection.“

In June 2023, the Association of Czech Building Savings Banks (AČSS) concluded a memorandum of cooperation with the state – represented by the Ministry of Finance and the Ministry of the Environment of the Czech Republic – in

ci dotačních podpor na investice do energetických úspor domácností. Tím také přispět ke snížení produkce emisí znečišťujících látek a skleníkových plynů a naplňování cílů státu v oblasti udržitelnosti.

V návaznosti na očekávanou spolupráci byla schválena úprava zákona 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření s účinností od 1. 1. 2024. Státní podpora se neruší, ale snižuje na polovinu. Upravují se činnosti, které stavební spořitelna může vykonávat, a to o poradenskou a jinou činnost v oblasti udržitelného bydlení a souvisejících dotací, rozšiřuje se definice bytových potřeb o opatření na podporu udržitelného bydlení a rozšiřuje se možnost financování stavebních spořitelen ze státních fondů v souladu se směřováním podepsaného memoranda.

Možnost rekonstrukce a modernizace stávajícího bydlení spolu s využitím vládních dotačních programů Nová zelená úsporám podpořilo zaměření trhu stavebních spořitelen především na oblast nezajištěných úvěrů za účelem rekonstrukce a modernizace bydlení a energetických úspor a na postupnou přípravu na novou roli v oblasti energetické transformace domácností ve spolupráci se státem.

Ačkoliv byl rok 2023 v mnoha směrech pro stavební spořitelny nepříznivý, neboť čelily negativní ekonomické situaci a dopadům návrhu na snížení státní podpory stavebního spoření, díky intenzivní a proaktivní komunikaci a vyjednávacím dovednostem Asociace českých stavebních spořitelen při jednáních se státem byla v roce 2023 zahájena nová éra stavebního spoření a stavebních spořitelen v oblasti udržitelnosti.

Hlavní obchodní úspěchy

Rok 2023 byl pro Stavební spořitelnu České spořitelny ve všech směrech přelomový. Odrazily se v něm problémy ekonomiky, dopady vládního konsolidačního balíčku a potřeba transformace Buřinky. V této souvislosti považujeme obchodní výsledky roku za velmi dobré, neboť neztratily na žádoucí dynamice, nezaostaly za očekáváním a v některých směrech ho předčily zejména v porovnání s celkovým trhem stavebních spořitelen.

K 31. 12. 2023 Buřinka skončila těsně druhá v nejvyšší produkci úvěrů na trhu stavebních spořitelen. Dosáhla objemu 10,2 mld. Kč, tedy pouze o 0,2 mld. méně než úvěrově nejúspěšnější stavební spořitelna, čímž zvýšila meziročně svůj tržní podíl z 26,3 % na 28,7 %. V porovnání s předchozím rokem to sice představuje snížení objemové produkce úvěrů o 32 %, avšak v porovnání s trhem stavebních spořitelen, který poklesl o 37 %, je to pěkný výsledek. V kusové produkci úvěrů Buřinka zaujímá dlouhodobě první místo na trhu stavebních spořitelen s podílem 36,5 %, který je na úrovni předcházejícího roku. Buřinka poskytla celkem 16 253 nových úvěrů.

the area of support for the financing and administration of subsidies for energy saving in households and renewable energy sources. This cooperation aims to increase the availability of financing for energy saving measures for the citizens of the Czech Republic, to simplify access to funds from support and subsidy programmes and to cheaper and greener energy, to strengthen the level of energy self-sufficiency of Czech households and to reduce the costs of the state for the administration of subsidy support for investments in household energy saving. This will also contribute to reducing the production of pollutants and greenhouse gas emissions and to achieving the state's sustainability goals.

In connection with the expected cooperation, an amendment to Act 96/1993 Coll., on building savings and state aid for building savings was approved, effective from 1 January 2024. The activities that a building society can carry out are modified to include consultancy and other activities in the field of sustainable housing and related subsidies, the definition of housing needs is expanded to include measures to promote sustainable housing, and the possibility of financing building societies from state funds is expanded in line with the direction of the signed memorandum.

The possibility of reconstruction and modernisation of existing housing, together with the use of the 'Nová zelená úsporám' state subsidy programmes, has supported the focus of the building societies market primarily on unsecured loans for the purpose of housing reconstruction and modernisation and energy savings, and on the gradual preparation for a new role in the energy transformation of households in cooperation with the state.

Although 2023 was in many ways an unfavourable year for building societies as they faced a negative economic situation and the impact of the proposal to reduce state support for building savings, thanks to the intensive and proactive communication and negotiation skills of the Association of Czech Buildings Savings Banks in negotiations with the state, a new era of building savings and building societies in the area of sustainability was launched in 2023.

Major Business Successes

The year 2023 was a turning point for Stavební spořitelna České spořitelny in every respect. It reflected the problems of the economy, the impact of the government's consolidation package and the need to transform Buřinka. In this context, we consider the year's business performance to be very good. It did not lose the desired momentum, did not fall behind expectations and in some respects exceeded them, especially when compared to the overall building societies market.

As at 12 December 2023, Buřinka ranked second in terms of loan production in the building societies market. It reached

V roce 2023 Buřinka dále prohlubovala své zaměření rekonstrukční banky poskytující především nezajištěné úvěry fyzickým osobám i bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek, ve kterých dosáhla objemu 9,8 mld. Kč, čímž dominovala trhu. Prostřednictvím především nezajištěných úvěrů Buřinka poskytla financování rekonstrukcí, renovací a modernizací bydlení včetně pořízení energeticky úsporných technologií. Buřinka dále nabízela svým klientům zvýhodněný produkt, a to nezajištěný Úvěr od Buřinky pro budoucnost, který financuje tzv. zelené projekty v oblasti bydlení, např. zateplení domů, instalace fotovoltaických elektráren či tepelných čerpadel a jiné rekonstrukce zlepšující udržitelnost. Buřinka zahájila přípravu na nové produkty, které financují státem podporovaná energeticky úsporná opatření a vznikají právě ve spolupráci se státem.

V oblasti vkladů bylo v roce 2023 stavební spoření vystaveno tlaku ze strany státu diskusemi o snížení, či dokonce zrušení státní podpory od roku 2024. To se negativně promítlo už do výsledku za rok 2023, kdy klesl zájem občanů o uzavření nových smluv v důsledku nejistoty ohledně státní podpory a také existence alternativních investičních příležitostí na trhu vysokých úrokových sazeb. Díky akcím Buřinky, kdy jsme od 1. 8. 2023 jako první reagovali na chystané snížení státní podpory garancí dvojnásobku, bylo možné dosáhnout zhodnocení stavebního spoření až o 5,9 % ročně.

Počet nových smluv o stavebním spoření (včetně navýšení cílové částky) uzavřených v Buřince tak v roce 2023 vlivem úvah o snížení státní podpory klesl meziročně o 18 % (uzavřelo se 92 262 nových smluv včetně navýšení cílových částek). Celkem Buřinka spravuje téměř 565 tisíc účtů stavebního spoření s naspořenou částkou 59 mld. Kč a s objemem cílových částek téměř 203 mld. Kč.

I přes nepříznivé podmínky a okolnosti Buřinka svými loňskými obchodními výsledky jednoznačně potvrdila naplnění své mise pomáhat klientům zlepšovat bydlení zejména financováním rekonstrukcí, renovací a modernizací a snižovat jim náklady na bydlení financováním energeticky úsporných technologií.

„I přes nepříznivé podmínky a okolnosti Buřinka svými loňskými obchodními výsledky jednoznačně potvrdila naplnění své mise pomáhat klientům.“

Finanční výsledky a řízení rizik

V roce 2023 vytvořila Buřinka čistý zisk ve výši 933 mil. Kč. Meziroční pokles zisku o 27 % je způsoben předchozím

a objemem CZK 10.2 billion, only CZK 0.2 billion less than the most successful building society, and increased its market share from 26.3% to 28.7% year-on-year. While this represents a 32% decrease in loan volume production compared to the previous year, it is a good result compared to the building societies market, which decreased by 37%. In terms of loan production, Buřinka has long been the leader on the building societies market with a share of 36.5%, which is comparable to the previous year. A total of 16,253 new loans were granted by Buřinka during the year.

In 2023, Buřinka further deepened its focus as a reconstruction bank providing mainly unsecured loans to individuals as well as to housing cooperatives and associations of owners of residential units, in which it reached a volume of CZK 9.8 billion, thus dominating the market. Buřinka provided financing for reconstruction, renovation and modernisation of housing, including the purchase of energy-saving technologies, through mainly unsecured loans. Buřinka also offered its clients a discounted product, the unsecured Buřinka Loan for the Future ('Úvěr od Buřinky pro budoucnost'), which finances so-called green projects in the housing sector, such as the insulation of houses, the installation of photovoltaic power plants or heat pumps and other renovations that improving sustainability. Buřinka has started preparing for new products that finance state-supported energy-saving measures and are developed in cooperation with the state.

In terms of deposits, building societies were under pressure from the government in 2023, with discussions about reducing or even abolishing state support from 2024. This has already had a negative impact on the 2023 result, with a decline in the interest of consumers in entering into new contracts due to uncertainty about state support and the existence of alternative investment opportunities in a market with high interest rates. Thanks to Buřinka's actions, when we were the first to react to the planned reduction of state support, by doubling the guarantee as at 1 August 2023, it was possible to achieve an appreciation of building savings of up to 5.9% per annum.

The number of new building savings contracts (including target amount increases) concluded in Buřinka in 2023 thus decreased by 18% year-on-year, due to the considerations on the reduction of state support (92,262 new contracts were concluded, including target amount increases). In total, Buřinka manages almost 565 thousand building savings accounts with CZK 59 billion in savings and target amounts of almost CZK 203 billion.

Despite the unfavourable conditions and circumstances, Buřinka's business results for the past year clearly confirmed that it is fulfilling its mission to help clients improve their housing, especially by financing reconstruction, renovation and modernisation, and reduce their housing costs by financing energy-saving technologies.

mimořádným výnosem z prodeje budovy ve Vinohradské ulici v roce 2022. Při odhlédnutí od tohoto prodeje tento výsledek představuje oproti předchozímu roku 11% snížení, které bylo způsobeno především vyššími náklady na financování. Provozní výsledek dosáhl ke konci roku hodnoty 1 216 mil. Kč, což bylo o necelé 1 % méně než v roce 2022.

Podle ukazatele poměru nákladů k provozním výnosům, který dosáhl ke konci roku hodnoty 30,3 %, patří Buřinka dlouhodobě k neefektivnějším stavebním spořitelnám na českém trhu. Ukazatel návratnosti kapitálu, jenž v uplynulém roce skončil na hodnotě 11,8 %, a ukazatel kapitálové přiměřenosti, který dosáhl 30,1 % na konci roku, svědčí o dobré kapitálové vybavenosti Buřinky.

Bilanční suma Buřinky v porovnání s předcházejícím rokem mírně narostla a ke konci roku 2023 činila 73,8 mld. Kč oproti 71,5 mld. Kč v roce 2022. Výrazně se zvýšila bilanční suma úvěrů, která k 31. 12. 2023 dosáhla 67,3 mld. Kč. To představuje meziroční růst o 7 %. Naši klienti celkem naspořili ke konci prosince 59 mld. Kč, což znamená 5% pokles oproti úrovni roku 2022.

Pozitivní trend v úvěrování spolu s poklesem spoření ovlivnil také klíčový ukazatel poměru clientských úvěrů ke clientským vkladům, který pokračoval v růstu. Meziročně se zvýšil ze 100,8 % na 114 % ke konci roku 2023. Buřinka pokryla potřebu financování prostřednictvím výpůjček od mateřské banky v objemu 5,55 mld. Kč.

Buřinka v roce 2023 vytvořila 49 mil. Kč opravných položek, což byla vzhledem k negativním jevům v ekonomice, kdy jsme předpokládali více než dvojnásobnou tvorbu opravných položek, příznivá skutečnost. Poměr rizikových nákladů k objemu úvěrů činil na konci roku 2023 0,07 % a podíl nevykonných úvěrů v průběhu roku mírně narostl z 1,03 % na 1,11 % objemu úvěrového portfolia.

Pěkným výsledkem skončilo také vymáhání nesplácených úvěrů, které dosáhlo o 3,7 % lepších výsledků, než se předpokládalo. Rok 2023 byl pozitivní svým vývojem rizikových ukazatelů, a to navzdory obavám z vysoké inflace a růstu cen.

Inovace produktů a digitalizace procesů

Rok 2023 znamenal pro Buřinku další posun v produktových inovacích. Zejména v nastartování a přípravě na novou roli stavebních spořitelen při poskytování financování energeticky úsporných opatření pro občany ČR spolu s poradenstvím v oblasti dotačních programů. Být hybatelem realizací energeticky udržitelných rekonstrukcí domů se stalo prioritou Buřinky. V této souvislosti jsme se v oblasti inovací zaměřili zejména na zvýhodněný produkt k financování udržitelného bydlení. Dalí jsme veřejný příslib, že do roku 2025 pomůžeme 50 tisícům českých domácností ušetřit za energie díky obnovitelným zdrojům.

„Despite the unfavourable conditions and circumstances, Buřinka's business results for the past year clearly confirmed that it is fulfilling its mission to help clients.“

Financial Results and Risk Management

In 2023, Buřinka generated a net profit of CZK 933 million. The 27% year-on-year decrease in profit is due to the previous exceptional gain on the sale of the building in Vinohradská Street in 2022. Excluding this sale, the result represents an 11% decrease compared to the previous year, which was mainly due to higher financing costs. The operating result reached CZK 1,216 million at the end of the year, which was less than 1% lower than in 2022.

According to the cost-to-income ratio (CIR), which reached 30.3% at the end of the year, Buřinka has long been one of the most efficient building societies on the Czech market. The return on capital ratio, which was 11.8 % last year, and the capital adequacy ratio, which reached 30.1 % at the end of the year indicate that Buřinka is well capitalised.

Buřinka's balance sheet total increased slightly compared to the previous year and amounted to CZK 73.8 billion as at the end of 2023 compared to CZK 71.5 billion in 2022. The balance sheet total of loans increased significantly and amounted to CZK 67.3 billion as at 31 December 2023. This represents a year-on-year growth of 7%. Our clients had saved a total of CZK 59 billion at the end of December, which is a 5% decrease compared to the 2022.

The favourable trend in lending, together with the decline in savings, also had an impact on the key indicator of the client loan-to-deposit ratio, which continued to rise. It increased year-on-year from 100.8% to 114% at the end of 2023. Buřinka covered its funding needs through borrowings from the parent bank of CZK 5.55 billion.

In 2023, Buřinka recognised a provision for credit losses in the amount of CZK 49 million. It was a positive development given the negative trends in the economy, when we expected more than double the amount of the provision. The risk costs to loan volume ratio was 0.07% at the end of 2023 and the proportion of non-performing loans increased slightly during the year from 1.03% to 1.11% of the loan portfolio.

The recovery of non-performing loans also ended well, with a better-than-expected performance of 3.7%. The year 2023 was positive in terms of risk indicators, despite concerns about high inflation and price increases.

V prestižní veřejné soutěži Zlatá koruna obdržel produkt Úvěr od Buřinky pro budoucnost druhé místo v kategorii stavebních spořitelén.

V roce 2023 se Buřinka výrazně posunula také v digitalizaci a vylepšování procesů. Nastartovali jsme nový proces sjednání Úvěru od Buřinky pro budoucnost v internetovém bankovníctví George, který umožňuje v případě zájmu klienta odeslat avízo Klientskému centru. Postoupili jsme dále v procesu automatického zúčinnění úvěrů a dosáhli již na třetinu rekonstrukčních úvěrů zúčinněných automaticky. Upravili jsme pravidla dokládání využití peněz u úvěru u účelu rekonstrukce a výstavba prostřednictvím fotodokumentace bez omezení. Tento způsob mohou klienti využít až do maximálního limitu úvěru 2,5 mil. Kč. Nasadili jsme nový elektronický způsob doložení příjmu ze závislé činnosti. Reagovali jsme tak na potřebu, kdy klient již nechce ručně vyplňovat dokument a složitě ho přenášet do mzdové účtárny, na schůzku s poradcem nebo posílat poštou, ale zároveň chce mít jistotu, že bude dokument vyplněn kompletně a správně mzdovou účtárnou a zamezí se jeho případným ztrátám. Klientsky vstřícnou úpravu zaznamenal také proces schvalování úvěru tím, že se navýšil limit objemu úvěru pro automatické schvalování až na 1,2 mil. Kč, čímž se zvýšily jak rychlost procesu, tak komfort klienta.

„V roce 2023 se Buřinka výrazně posunula také v digitalizaci a vylepšování procesů.“

V roce 2023 byl také produkt stavebního spoření negativně ovlivněn očekávaným snížením státní podpory od roku 2024 na polovinu (vyplynulo ze schválení vládního úsporného konsolidačního balíčku). Celoroční debata ohledně finální podoby úsporných opatření a z ní plynoucí nejistota vedly k poklesu zájmu o produkt stavebního spoření zejména v první polovině roku 2023. Na situaci jsme museli reagovat produktovými úpravami, abychom zachovali zdroj financování pro předpokládaný zájem o úvěry na energetickou transformaci domácností. Jako první jsme již v srpnu 2023 zavedli akci zdvojnásobení státní podpory formou bonusu ve výši státní podpory, kterou jsme ještě v polovině října vylepšili pro smlouvy sjednané online. V zájmu snížení odlivu vkladů jsme zvýšili sazbu z vkladů klientům po šestém roce spoření na 3,5 % ročně a zavedli jsme též nový retenční program s odpuštěním poplatků během vázací doby. Tyto aktivity zachránily a udržely v Buřince stovky smluv o stavebním spoření.

Buřinka dále rozvíjí aktivity v oblasti online stavebního spoření. K procesu sjednání online prostřednictvím webu

Product Innovation and Process Digitisation

For Buřinka, the year 2023 marked another shift in product innovation. In particular, the introduction and preparation of the new role of building societies in financing energy-saving measures for citizens of the Czech Republic, together with advice on subsidy programmes. It has become a priority for Buřinka to be a driving force in the implementation of energy-efficient home renovations. In this context, our innovation focus has been on a discounted product for financing sustainable housing. We have made a public commitment to help 50 thousand Czech households save money on their energy bills through renewable energy by 2025.

The Buřinka Loan for the Future product was awarded second place in the building society category of the prestigious The Golden Crown ('Zlatá koruna') public competition.

In 2023, Buřinka also made significant progress in digitalisation and process improvement. We introduced a new process for arranging a loan from Buřinka Loan for the Future in George internet banking, which allows to send a notice to the Customer Centre if the client is interested. We have made further progress in process of automatic loan consolidation and have already reached one third of automatically consolidated reconstruction loans. We have changed the rules for documenting the use of funds for a loan for reconstruction and construction through photo documentation without restrictions. Clients can use this method up to a maximum loan amount of CZK 2.5 million. We introduced a new electronic method of documenting income from employment. In this way, we have responded to the need of clients who no longer want to fill in a document manually and take it to the payroll office, to a meeting with a consultant or send it by post, but at the same time want to be sure that the payroll office will fill it in completely and correctly and prevent it from being lost. The loan approval process was also adjusted in a customer-friendly way by increasing the loan volume limit for automatic approval to CZK 1.2 million, which increased both the speed of the process and the client convenience.

„In 2023, Buřinka also made significant progress in digitalisation and process improvement.“

In 2023, the building savings were also negatively affected by the expected reduction of state support from 2024 onwards (as a result of the approval of the government's austerity consolidation package). The year-long debate on the final form of the austerity measures and the resulting uncertainty led to a decline in interest in the building savings product, especially in the first half

Buřinky a v internetovém bankovní George přibyl v roce 2023 proces sjednání stavebního spoření online na webu Buřinky s využitím bankovní identity, který zjednodušil a zrychlil proces sjednání. V závěru roku jsme začali zvýhodňovat smlouvy sjednané online ve všech digitálních sítích. V druhé polovině roku jsme zahájili postupné spouštění servisních operací ke stavebnímu spoření v Georgi. Klient může v Georgi provádět změny zaslání výpisů, změnu zaslání výpisu po obdržení státní podpory, modelovat úvěr ze stavebního spoření a s koncem roku také provádět změny cílové částky.

Pokračujeme také v postupné digitalizaci klientské komunikace, tedy ve zvyšování podílu elektronické komunikace. Až 70 % výpisů z účtů jsme v roce 2023 zaslali klientům elektronicky (oproti 42 % v roce 2022). Potvrzení o provedených operacích zasíláme již primárně elektronicky. To představuje pro klienty snazší možnost vyhledání zaslání komunikace v internetovém bankovní, včetně jeho mobilní verze. Bankovní identita se stala využívanou možností ověření klienta.

Plynule pokračujeme v optimalizaci našich interních procesů, čímž trvale přispíváme ke zlepšování efektivity s pozitivním dopadem na klienty i životní prostředí. Zejména se zaměřujeme na tzv. bezpapírový přístup. Spokojenost klientů s naším přístupem rovněž dokazují výsledky platformy hodnoti.me. V loňském roce jsme dostali známku 4,7 z nejlepší možné 5.

V průběhu roku 2023 jsme se v Buřince také intenzivně připravovali na novou roli podporovatele energetické transformace domácností ve spolupráci se státem. Nastavili jsme spoustu procesních i organizačních změn, které legislativní změna fungování stavebních spořitelen vyžaduje a které směřují k další vyšší efektivitě procesů, abychom mohli zahájit poskytování nových služeb. Začali jsme s přípravou nové služby: Pod hlavičkou Buřinky vznikl tým dotačního poradenství. A pokračovali procesní a technickou úpravou produktu Úvěr od Buřinky pro budoucnost, ve kterém budeme umět klientovi započítat očekávanou dotaci od počátku splácení, a tím snížit splátku.

Zaměstnanci

Buřinka si jako Stavební spořitelna České spořitelny uvědomuje, že spokojení zaměstnanci jsou klíčovým faktorem jejich úspěchů. Tím nejdůležitějším, co má.

Nadstandardní péče o zaměstnance a četné zaměstnanecké výhody pro nás byly i v roce 2023 prioritou. Systém benefitů, který spolu s mateřskou bankou zaměstnancům finanční skupiny poskytujeme, výrazně převyšuje standard trhu. K nejoceňovanějším patří unikátní benefit Můj den. Jde o 12 dnů osobního volna v roce, které mohou zaměstnanci využít ke vzdělávání, relaxaci, sportovním aktivitám či obohacování své životní pohody jinými zážitky. Zaměstnancům jsme umožnili zapojení do zaměstnanc-

of 2023. We had to respond to this situation with product modifications in order to maintain the source of funding for the expected interest in household energy transformation loans. In August 2023, we were the first to introduce the doubling of state support in the form of a bonus in the amount of state support, which we improved in mid-October for contracts negotiated online. In order to reduce deposit outflows, we increased the rate on deposits to 3.5% per annum for clients after the sixth year of savings and introduced a new retention programme with fee waivers during commitment period. These activities saved and retained hundreds of building savings agreements in Buřinka.

Buřinka continues to develop its activities in the area of online building savings. In 2023, the process of opening building savings online on the Buřinka website using a bank identity was added to the online negotiation process via the Buřinka website and in George internet banking, which simplified and accelerated the negotiation process. At the end of the year, we began to favour contracts negotiated online across all digital networks. In the second half of the year, we began the gradual launch of the building savings service in George. Using George, the client can make changes to the sending of statements, change the sending of a statement after receiving state support, model a building savings loan and also make changes to the target amount at the end of the year.

We are also continuing the gradual digitalisation of client communication, i.e. increasing the proportion of electronic communication. In 2023, we will send up to 70% of account statements to clients electronically (compared to 42% in 2022). We primarily send confirmations of completed transactions electronically. This makes it easier for clients to search for sent communications in internet banking, including its mobile version. Bank identity has become a popular option for customer verification.

We are continually optimising our internal processes, helping to improve efficiency on an ongoing basis, with a positive impact on clients and the environment. In particular, we focus on the so-called paperless approach. Client's satisfaction with our approach is also reflected in the results of the hodnoti.me platform. Last year we received a rating of 4.7 out of a possible 5.

In the course of 2023, Buřinka was also intensively preparing for a new role as a supporter of the energy transformation of households in cooperation with the state. We have implemented a number of process and organisational changes required by the legislative change in the operation of building societies, which will further improve the efficiency of our processes and enable us to offer new services. We started to prepare the new service: a team of subsidy advisors was created under the name of Buřinka. We also continued with the procedural and technical

kého programu, ve kterém získali akcie Erste Group Bank AG, a umožnili i jejich nákup za zvýhodněných podmínek. Nadále jsme se soustředili na benefity v oblasti zdraví. Nově jsme mezi zaměstnanecké výhody zařadili „sabbatical“ pro vedoucí pracovníky.

V oblasti vzdělávání nadále podporujeme rozvoj a prohlubování znalostí všech zaměstnanců. Pokračovali jsme v podpoře zaměstnaneckých rotací a umožnili jsme u nás v Buřince vykonat studentskou praxi studentům středních odborných škol. Pozornost jsme upřeli také na akcentované téma bezpečnosti v online prostoru a ve spolupráci s Národním úřadem pro kybernetickou a informační bezpečnost uspořádali edukaci zaměstnanců v oblasti kybernetické bezpečnosti.

Na základě nově definovaných jednotlivých firemních hodnot jsme ocenili nejlepší zaměstnance. V oblasti řízení lidských zdrojů jsme v roce 2023 také definovali novou strategii na další tříleté období, ve kterém cílíme na rovné příležitosti, udržitelnost, diverzitu, digitalizaci a využívání umělé inteligence. Výsledky zaměstnaneckých průzkumů nám i v roce 2023 dělaly radost vysokou úrovní interních fanoušků a dobrým hodnocením spokojenosti.

„Buřinka si jako Stavební spořitelna České spořitelny uvědomuje, že spokojení zaměstnanci jsou klíčovým faktorem jejich úspěchů. Tím nejdůležitějším, co má.“

Strategie Buřinky a její obchodní model

Rok 2023 opětovně prokázal, že Buřinka svou strategii zvolila správně, že její obchodní model je dlouhodobě úspěšný i v turbulentních tržních podmínkách a nelehké ekonomické situaci. Již déle trvající zaměření na nezajištěné rekonstrukční úvěry ukázalo na prozíravost a dopředu hledící strategii Buřinky. SSČS necílí na největší podíl na trhu, zaměřuje se zejména na efektivnost obchodního modelu, na pomoc co největšímu počtu klientů v oblasti bydlení, na financování rekonstrukcí, renovací a modernizací bydlení a na podporu udržitelnosti a snižování nákladů na bydlení financováním energeticky úsporných technologií. Touto misí Buřinka pomáhá svým klientům k finančnímu zdraví a společnosti k větší udržitelnosti.

Rok 2023 byl přípravou na naši novou roli, která je (ve spolupráci se státem) zaměřená na posílení energetické soběstačnosti českých domácností, jimž chceme ještě intenzivněji usnadňovat přístup k levnější a zelenější energii. Jsme hrdí na to, že se stáváme hybateli realizací energeticky udržitelných rekonstrukcí, že se stáváme

modification of the Buřinka Loan for the Future product, which will allow us to calculate the expected subsidy for the client from the very beginning of the repayment, thus reducing the repayment.

Employees

Buřinka, as Stavební spořitelna České spořitelny, is aware that satisfied employees are a key factor for its success and the most important thing it has.

Above-standard employee care and numerous employee benefits were a priority for us also in 2023. Our benefit system that we together with the parent bank provide to the employees of the financial group is significantly above the market standard. One of the most appreciated is the unique My Day benefit. It is 12 days of personal time off per year, which employees can use for education, relaxation, sports activities or enriching their well-being with other experiences. We enabled employees to participate in the employee share ownership programme and to purchase shares of Erste Group Bank AG at favourable conditions. We continued to focus on health benefits. We recently added a sabbatical leave for senior management to our employee benefits.

In the area of education, we continue to support the development and deepening of the knowledge of all employees. We continued to support the rotation of employees and enabled students from secondary vocational schools to complete student internships. We also paid attention to the important issue of online security and, in cooperation with the National Cyber and Information Security Agency, organised employee training in the field of cyber security.

On the basis of newly defined individual company values, we awarded prizes to the best employees. In 2023, in the area of human resources management we defined a new strategy for the next three-year period in which we aim for equal opportunities, sustainability, diversity, digitalisation and the use of artificial intelligence. In 2023, we were also pleased with the results of the employee surveys, with a high level of internal fans and good satisfaction ratings.

„Buřinka, as Stavební spořitelna České spořitelny, is aware that satisfied employees are a key factor for its success and the most important thing it has.“

Buřinka's Strategy and its Business Model

The year 2023 proved once again that Buřinka has chosen the right strategy and that its business model is successful

klíčovým partnerem státu v oblasti udržitelnosti bydlení a že pomáháme klientům svými produkty do budoucna. Umožňujeme jim, aby byly jejich domovy co nejekologičtější a energeticky nejúspěšnější.

in the long term, even in turbulent market conditions and a difficult economic situation. The longer-lasting focus on unsecured reconstruction loans has shown the foresight and forward-looking strategy of Buřinka. SSČS does not aim for the largest market share, but focuses mainly on the efficiency of the business model, on helping as many clients as possible in the area of housing, on financing the reconstruction, renovation and modernisation of housing and on supporting sustainability and reducing housing costs by financing energy-saving technologies. With this mission, Buřinka helps its clients to achieve financial health and society to become more sustainable.

The year 2023 has been a preparation for our new role, which (in cooperation with the state) aims to strengthen the energy self-sufficiency of Czech households, for whom we want to facilitate access to cheaper and greener energy even more intensively. We are proud to be the driving force behind the implementation of energy-sustainable renovations, to be a key partner of the state in the area of housing sustainability, and to help clients with our products for the future. We enable them to make their homes as environmentally friendly and energy efficient as possible.

Dozorčí rada / Supervisory Board

Ing. Daniela Pešková
předsedkyně dozorčí rady
od 22. září 2023

Ing. Jiří Humhal, MBA
místopředseda dozorčí rady
od 22. září 2023

RNDr. Petr Franěk, Ph.D.
člen dozorčí rady
od 1. ledna 2018

Ing. Miroslav Kohout
člen dozorčí rady
od 10. března 2020

Ing. Filip Belant
člen dozorčí rady
od 22. dubna 2023

Ing. Daniela Pešková
Chairwoman of the Supervisory Board
as of September 22nd, 2023

Ing. Jiří Humhal, MBA
Vice Chairman of the Supervisory Board
as of September 22nd, 2023

RNDr. Petr Franěk, Ph.D.
Member of the Supervisory Board
as of January 1st, 2018

Ing. Miroslav Kohout
Member of the Supervisory Board
as of March 10th, 2020

Ing. Filip Belant
Member of the Supervisory Board
as of April 22nd, 2023

Zpráva dozorčí rady / Report of the Supervisory Board

Vyjádření k účetní závěrce Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2023

Personální obsazení dozorčí rady Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., v průběhu roku 2023 doznalo dvou změn. Petra Ropického nahradil Filip Belant a novým místopředsedou dozorčí rady se místo Dušana Sýkory stal Jiří Humhal. Předsedkyní dozorčí rady byla po celý uplynulý rok Daniela Pešková, která byla v průběhu roku znovuzvolena členkou i předsedkyní dozorčí rady. Dalšími členy byli Petr Franěk a Miroslav Kohout.

V průběhu roku 2023 se dozorčí rada sešla na 4 zasedáních. Na těch pravidelně monitorovala finanční a obchodní výsledky, řízení rizik a likviditní situaci společnosti. Zaměřovala se i na činnost interního auditu a její výsledky či plnění povinností společnosti v oblasti compliance a v oblasti prevence proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu. Sledovala řídicí a kontrolní systém společnosti, který na základě vyhodnocení shledala funkčním a efektivním. Zajímala se i o rozsah a kvalitu outsourcingovaných činností či o situaci v oblasti kybernetické bezpečnosti.

Velkou pozornost věnovala dozorčí rada připravovaným a v průběhu roku 2023 schváleným změnám zákona o stavebním spoření. Ty od počátku roku 2024 přinesly snížení státní podpory stavebního spoření, ale zejména umožnily stavebním spořitelnám rozšířit svůj předmět podnikání o zcela novou činnost, dotační poradenství. Představenstvo společnosti dozorčí radu pravidelně informovalo i o dalších významných změnách ve společnosti, jejím strategickém směřování či změnách organizační struktury.

V roce 2023 pokračovala dlouhodobě úzká spolupráce dozorčí rady s výborem pro audit. Dozorčí rada plnila i úlohu výboru pro odměňování, výboru pro jmenování a výboru pro rizika, a proto těmto záležitostem věnovala odpovídající pozornost. Průběžně dohlížela na výkon působnosti představenstva a činnost celé společnosti, sledovala a vyhodnocovala pravidla odměňování ve společnosti a schvalovala veškerá plnění, která jsou poskytována členům představenstva. Na základě všech informací, které měla po celý rok k dispozici, dozorčí rada konstatovala, že všichni členové představenstva i představenstvo jako celek v roce 2023 řádně plnili všechny své úkoly a povinnosti a všichni členové představenstva jsou podle názoru dozorčí rady způsobilí i nadále vykonávat své funkce.

Comments on the financial statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s., for the year 2023

There were two changes in the composition of the supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. during 2023. Petr Ropický was replaced by Filip Belant and Jiří Humhal took the position of the vice-president of the Supervisory Board replacing Dušan Sýkora. Throughout the whole past year, the Chair of the Supervisory Board was Daniela Pešková, who was re-elected as a member and the Chair of the Supervisory Board during the year. Petr Franěk and Miroslav Kohout acted as members.

During 2023, the Supervisory Board had 4 meetings regularly monitoring the financial and business results, risk management and liquidity situation of the company. It also focused on the internal audit activity and its results or the fulfilment of the company's obligations in the area of compliance and in the area of prevention against money laundering, proceeds of crime and the financing of terrorism. The board monitored the management and control systems of the company, which, based on the evaluation, were assessed as functional and effective. It was also interested in the scope and quality of outsourced activities as well as in the situation of cyber security area.

The Supervisory Board paid a lot of attention to the amendments to the Act on Building Savings Schemes that were being processed and approved during 2023. Beginning from 2024, these brought about a reduction in state support for building savings but it enabled building societies to expand their business with a completely new activity, i.e. subsidy consultancy. The Company's Board of Directors also regularly informed the Supervisory Board about other significant changes in the company, its strategic direction or changes in the organizational structure.

In 2023, the long-term close cooperation of the Supervisory Board with the Audit Committee continued. The Supervisory Board also performed the role of the Remuneration Committee, the Nomination Committee and the Risk Committee, and therefore paid adequate attention to these matters. It continuously supervised the execution of the board of directors' powers and the activities of the entire company, it monitored and evaluated the company's remuneration rules and approved all benefits provid-

Dozorčí rada se seznámila s účetní závěrkou Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., za rok 2023 a s výrokem externího auditora, společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., i s doporučením výboru pro audit k účetní závěrce. Po přezkoumání těchto dokumentů dospěla k názoru, že účetní záznamy a účetní evidence společnosti byly vedeny průkazným způsobem, v souladu s předpisy o účetnictví a účetní závěrka správně a úplně zobrazuje finanční situaci Stavební spořitelny České spořitelny, a. s., k 31. prosinci 2023.

Dozorčí rada se seznámila s obsahem Zprávy o vztazích vypracované ovládanou osobou podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, za účetní období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023. Po přezkoumání jejího obsahu vzala zprávu bez připomínek na vědomí a konstatovala, že k ní nemá žádné výhrady.

ed to members of the board of directors. Based on all the information available to it throughout the year, the Supervisory Board concluded that all members of the Board of Directors and the Board of Directors as a whole properly performed all their obligations and duties in 2023, and that all members of the Board of Directors are, in the opinion of the Supervisory Board, qualified to continue to perform their function.

The Supervisory Board reviewed the Financial Statements of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s. for 2023 and the Independent Auditor's Report issued by PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., and the audit committee's recommendation on the financial statements. After reviewing these documents, the Supervisory Board concluded that the accounting records of the company were kept in a verifiable manner and are compliant with accounting regulations, and that the financial statements correctly and completely reflect the financial position of Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

The Supervisory Board reviewed the contents of the Report on Relations prepared by the controlled entity pursuant to Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on business corporations, for the accounting period from 1 January 2023 to 31 December 2023. After reviewing its contents, the Supervisory Board accepted the report with no remarks and expressed no reservations against it.

Výbor pro audit / Audit Committee

Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA
předseda výboru pro audit
od 1. ledna 2018

Bohuslav Poduška, CIA, CRMA
Chairman of the Audit Committee
as of January 1st, 2018

Mgr. Ing. Ondřej Martinek, MA
místopředseda výboru pro audit
od 16. října 2017

Ondřej Martinek
Vice Chairman of the Audit Committee
as of October 16th, 2017

Ing. Veronika Matušková
členka výboru pro audit
od 11. října 2017

Veronika Matušková
Member of the Audit Committee
as of October 11th, 2017

Zpráva o činnosti výboru pro audit / Audit Committee Report on Activities

SSČS za rok 2023

1. Důvod předložení

Cílem materiálu pro valnou hromadu Stavební spořitelny České spořitelny, a. s. (dále jen SSČS) předkládaného výborem pro audit Stavební spořitelny České spořitelny, a. s. (dále jen VpA SSČS) je seznámení s činnostmi VpA SSČS v roce 2023 a činnostmi plánovanými na rok 2024.

2. Vymezení role VpA SSČS

Dle zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech měl VpA SSČS v roce 2023 tři členy s hlasovacími právy, a to ve složení Veronika Matušková, Ondřej Martinek a Bohuslav Poduška.

Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech ukládá VpA SSČS zejména následující povinnosti:

- sledovat účinnost vnitřní kontroly, systému řízení rizik,
- sledovat účinnost vnitřního auditu a zajišťovat jeho funkční nezávislost,
- sledovat postup sestavování účetní závěrky,
- doporučovat auditora dozorčí radě,
- posuzovat nezávislost statutárního auditora a auditorské společnosti a poskytování doplňkových služeb subjektu veřejného zájmu statutárním auditorem a auditorskou společností,
- sledovat proces povinného auditu.
- informovat kontrolní orgán o výsledku povinného auditu

VpA SSČS ve spolupráci s příslušnými útvary SSČS ověřil soulad vymezení své role dle zákona č. 93/2009 Sb., ve znění novel č. 221/2015 Sb., 375/2015 Sb., 298/2016 Sb., 299/2016 Sb. a 33/2020 Sb. a bylo konstatováno, že vymezení role VpA SSČS ve všech podstatných bodech naplňuje příslušná ustanovení.

3. Provedené činnosti v roce 2023

V roce 2023 zasedal VpA SSČS celkem čtyřikrát. Dle schválených zápisů z jednotlivých zasedání VpA SSČS, byla pozornost věnována především těmito oblastem:

- průběžné vyhodnocování výsledků povinného auditu účetní závěrky SSČS za rok 2022

of SSČS for the year 2023

1. Reason for submission

The aim of the documentation prepared for the General Meeting of the Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (hereinafter referred to as SSČS) submitted by the Audit Committee of the Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (hereinafter referred to as AC SSČS) is to get acquainted with the activities of the AC SSČS in 2023 and the activities planned for 2024.

2. Definition of AC SSČS Role

In accordance with Act No. 93/2009 Coll., on Auditors, in 2023 the Audit Committee had three members with voting rights. It was of Veronika Matušková, Ondřej Martinek and Bohuslav Poduška.

Act No. 93/2009 Coll., on Auditors, imposes following obligations on the AC SSČS in particular:

- monitor the effectiveness of internal control, the risk management system;
- monitor the effectiveness of internal audit and ensure its functional independence;
- monitor the process of preparing financial statements;
- to recommend the auditor to the supervisory board;
- assess the independence of the statutory auditor and the audit company and the provision of ancillary services to a public-interest entity by the statutory auditor and the audit company;
- monitor the mandatory audit process;
- inform the inspection body about the result of the statutory audit.

AC SSČS verified compliance of its role in cooperation with the relevant SSČS departments according to Act No. 93/2009 Coll., as amended in 221/2015 Coll., 375/2015 Coll., 298/2016 Coll., 299/2016. and 33/2020 Coll. It was stated that the definition of the role of AC SSČS fulfils the relevant provisions at all material points.

3. Activities Carried Out in 2023

In 2023, AC SSČS met four times. According to the approved minutes of the individual meetings of the AC SSČS,

- b. posouzení výběru a nezávislosti externího auditora a doplňkových služeb externího auditora na auditované osobě (SSČS) na rok 2023
- c. vyhodnocení postupu sestavování roční účetní závěrky za rok 2022
- d. vyhodnocení dodatečné zprávy pro VpA SSČS od externího auditora
- e. projednání doporučení vedení banky vypracované externím auditorem
- f. vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému SSČS za rok 2022
- g. analýze rizik a plánování činnosti interního auditu SSČS
- h. sledování činnosti interního auditu SSČS
- i. sledování činnosti Compliance Office SSČS
- j. sledování prevence AML a hodnotící zprávy v oblasti předcházení legalizace výnosů z trestné činnosti a financování terorismu
- k. sledování systému řízení jednotlivých rizik,
- l. vypracování a předložení požadovaného reportingu Radě pro veřejný dohled nad auditem (dále jen RVDA)

V průběhu celého roku 2023 byl VpA SSČS průběžně informován o možných i realizovaných legislativních změnách s nastalými i předpokládanými dopady na činnost SSČS.

Pravidelně byl VpA také informován o aktuálních obchodních i finančních výsledcích SSČS.

V průběhu roku 2023 také pokračovala tradiční forma spolupráce mezi dozorčí radou SSČS a VpA SSČS. V souladu s postavením a úlohou obou orgánů v systému řízení společnosti SSČS byl na každém zasedání dozorčí rady SSČS přítomen jeden ze členů VpA SSČS. Rovněž se zasedání VpA SSČS účastní jeden ze členů dozorčí rady SSČS.

4. Zaměření činností Výboru pro audit v roce 2024

V souladu se schváleným plánem činnosti se VpA SSČS zaměří v roce 2024 zejména na následující činnosti:

- a. vyhodnocení výsledků auditu účetní závěrky SSČS za rok 2023
- b. projednání dodatečné zprávy externího auditora pro VpA SSČS za audit roční účetní závěrky za rok 2023 a projednání dopisu vedení společnosti
- c. posouzení harmonogramu, sledování průběžných výsledků práce externího auditora a postupu sestavení roční účetní závěrky SSČS za rok 2024
- d. posouzení nezávislosti externího auditora a rozsahu jím poskytovaných služeb
- e. vyhodnocení funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému SSČS za rok 2023
- f. sledování a posuzování procesu řízení rizik ve SSČS
- g. strategii interního auditu SSČS
- h. monitoring činnosti interního auditu SSČS a činnosti compliance SSČS

attention was paid mainly to the following areas:

- a. continuous evaluation of the results of the statutory audit of the SSČS financial statements for 2022
- b. assessing the selection and independence of the external auditor and the additional services of the external auditor on the audited entity (SSČS) for 2023
- c. evaluating the process of preparing the financial statements for 2022
- d. evaluating an additional report to AC SSČS from the external auditor
- e. consideration of the bank's management recommendations drawn up by the external auditor
- f. evaluating the functionality and effectiveness of the SSČS management and control systems for 2022
- g. risk and SSČS internal audit work analysis
- h. monitoring the SSČS internal audit activity
- i. monitoring the activities of the Compliance Office of SSČS
- j. monitoring the AML prevention and evaluation report on the prevention of money laundering and terrorist financing
- k. monitoring the risk management system
- l. preparation and submission of the required reporting to the Public Audit Oversight Board (PAOB).

During 2023, the AC SSČS was kept informed of upcoming and implemented legislative changes and their real or anticipated impacts on SSČS activities.

The AC SSČS was also regularly informed about the impacts of the on the current business and financial results of SSČS.

During 2023, the traditional form of cooperation between the Supervisory Board of SSČS and AC SSČS continued. In accordance with the position and role of both bodies in the company's governance system, one of the AC SSČS members was present at each SSČS Supervisory Board meeting. One of the members of the Supervisory Board of SSČS participates in the meeting of AC SSČS.

4. Focus of the Audit Committee Activities in 2024

In accordance with the approved activity plan, the AC SSČS will focus mainly on the following activities in 2024:

- a. evaluation of the results of the audit of the SSČS financial statements for 2023
- b. discussion of additional external Auditor's Report for AC SSČS on the audit of the financial statements for the year 2023 and discussion of the company's management letter
- c. assessment of the timetable and interim results of the external auditor's work on the annual accounts of the SSČS for 2023
- d. assessing the independence of the external auditor and the scope of the provided services

- i. sledování plnění přijatých nápravných opatření interního auditu a ostatních externích kontrol v SSČS
- j. sledování činnosti SSČS v oblasti řízení aktiv a pasiv banky
- k. vypracování a předložení požadovaných reportů RVDA

5. Návrh usnesení valné hromady

Valná hromada SSČS bere informaci o činnosti VpA SSČS za rok 2023 a plán práce na rok 2024 na vědomí.

Valné hromadě SSČS se předkládá dne 20. 2. 2024

Bohuslav Poduška
Předseda VpA SSČS

- e. evaluation of the functionality and effectiveness of the SSČS management and control systems for 2023
- f. monitoring and assessing the risk management process in SSČS
- g. SSČS internal audit strategy
- h. monitoring of SSČS internal audit and SSČS compliance process
- i. monitoring the implementation of the adopted corrective measures of internal audit and other external controls in the SSČS
- j. monitoring SSČS activities in the field of bank assets and liabilities management
- k. preparation and submission of the required reports to the Public Audit Oversight Board (PAOB).

5. Proposal of Resolution of the General Meeting

The General Meeting of SSČS acknowledge the information on the activities of AC SSČS for 2023 and the work plan for 2024.

It is submitted to the General Meeting of SSČS on 20 February 2024.

Bohuslav Poduška
Chairman of Audit Committee SSČS

Nefinanční zpráva Buřinky za rok 2023 / Non-financial report of Buřinka for the year 2023

Zůstáváme stále společensky odpovědní

V roce 2023 jsme v Buřince inovovali naši CSR strategii. Jako rekonstrukční banka naplňujeme svou misi „Pomáháme měnit bydlení v domov“ i v oblasti společenské odpovědnosti.

Podporujeme projekty, jež mění bydlení v domov skupinám zranitelných či znevýhodněných osob, které toho vlastními silami dosáhnout nemohou. V loňském roce jsme částkou přes 7 milionů korun pomohli lidem s mentálním znevýhodněním, rodičům samoživitelům a lidem, kteří potřebují domácí paliativní péči.

Již od roku 2000 podporujeme sdružení Portus Praha, které prostřednictvím chráněného bydlení a sociálně terapeutických dílen poskytuje pomoc lidem s postižením, aby jejich život byl co nejvíce podobný životu jejich vrstevníků. Těžištěm spolupráce je podpora benefiční sbírky AKCE CIHLA, jejímž prostřednictvím získává sdružení Portus prostředky na financování svých aktivit.

Od roku 2020 zajišťujeme "bydlení" pro nadační fond Šatník. Z našeho daru je financován pronájem prostor v Pražské tržnici, kam rodiče samoživitelé chodí nejen pro materiální pomoc. Pro Šatník také organizujeme sbírky darů či výpomoc mezi zaměstnanci.

„Jako rekonstrukční banka naplňujeme svou misi „Pomáháme měnit bydlení v domov“ i v oblasti společenské odpovědnosti.“

V roce 2023 jsme se stali významnými podporovateli domácí paliativní péče v České republice. Chceme podporou poskytovatelů přispět k tomu, aby byla pomoc s prožitím závěrečného období života co nejlépe dostupná. Podporujeme proto domácí hospice a jejich vedoucí pracovníky, spolupracujeme s Fórem mobilních hospiců a s Nadačním fondem Kliniky paliativní medicíny. V roce 2023 jsme podpořili také dvě centra excelence, která významně přispívají k osvětě a rozvoji paliativní péče v České republice. Spolufinancovali jsme osvětové aktivity pořádané domácím hospicem Cesta domů nebo rekonstrukci prostor Kliniky paliativní medicíny.

We remain socially responsible

In 2023, we innovated our CSR strategy at Buřinka. As a reconstruction bank, we are also fulfilling our mission "Helping to turn house into home" in the area of social responsibility.

We support projects that turn house into home for groups of vulnerable or disadvantaged people who cannot achieve this on their own. Last year we spent over CZK 7 million to help people with mental disabilities, single parents and people who need palliative care at home.

Since 2000, we have been supporting the Portus Prague Association, which provides assistance to people with disabilities through sheltered housing and social therapy workshops to make their lives as similar as possible to those of their peers. The focus of our cooperation is to support the Beneficial BRICK fundraising project, through which the Portus association raises funds to finance its activities.

Since 2020, we have been providing "housing" for 'Šatník' Donation Fund. Our donation finances the rental of space in the Prague Market Hall, where single parents can find not only material help. For 'Šatník', we also organise fundraising or help among employees.

„As a reconstruction bank, we are also fulfilling our mission "Helping to turn house into home" in the area of social responsibility.“

In 2023, we became a major supporter of home palliative care in the Czech Republic. By supporting providers, we want to help make end-of-life care as accessible as possible. Therefore, we support home hospices and their managers, and cooperate with the Mobile Hospice Forum and the Foundation Fund of the Clinic of Palliative Medicine. In 2023, we also supported two Centres of Excellence, which make a significant contribution to the awareness and development of palliative care in the Czech Republic. We co-financed awareness-raising activities organised by the home hospice 'Cesta domů' or the reconstruction of the premises of the Clinic of Palliative Medicine.

Pokračovali jsme také v tradici akce Strom splněných přání, která nám dává možnost proměnit Vánoce v dobu plnou magie a štěstí pro děti, které potřebují naši pozornost a podporu. Opět jsme oslovili Klokánek Láskova na pražském Chodově, Klokánek Štěřboholy a Klokánek Hostivice. Zaměstnanci Buřinky pořídili dárky pro 54 dětí.

Nový impuls dostala v roce 2023 i inovativní komunikační linka, kterou Buřinka započala projektem Prvok a 3D tištěným parkourovým hřištěm. V novém projektu SAMOROST, ve spolupráci s odborníky ze spolku MYMO, zkoumáme v Buřince možnosti využití materiálu na bázi mycelia ve stavebnictví. Jedná se o převratný materiál, který posouvá udržitelnost ve stavebnictví na naprosto novou úroveň. Rok 2023 jsme zasvětili testování mykokompozitu a výrobě designových produktů. Ve spolupráci s profesionálními testovacími pracovišti jsme provedli laboratorní testy zaměřené na hoření, tah, tlak a rozlupčivost. Výsledky prokázaly, že materiál je díky svým vlastnostem skvělou alternativou neekologických materiálů (např. polystyrenu), navíc je odolný proti hoření. Vrcholem roku 2023 byla jedinečná expozice nábytku a interiérových doplňků z mykokompozitu na mezinárodním festivalu Designblok. Demonstrovali jsme tak nejen výjimečnost a udržitelnost tohoto materiálu, ale i jeho krásu.

Našemu CSR projektu z roku 2022 se dostalo uznání v podobě výhry v soutěži Zlatý středník. S komunikační kampaní k projektu Domov pro budoucnost – průvodce rekonstrukcí, získala Buřinka druhé místo v kategorii Finanční služby.

Podpora značky i důležité kampaně, o tom byl náš marketing

V roce 2023 jsme pokračovali v jedinečném projektu pro podporu značky – televizní pořad s Vaškem Adamcem se přejmenoval na Akce: Rekonstrukce a z TV Prima se přesunul na ČT1, kde získal i zajímavější vysílací časy. Oblíbený řemeslník Vašek v něm nadále ukazuje lidem, že se nemusejí bát pustit do rekonstrukce svépomocí a ušetřit peníze. S financemi, které budou potřebovat jim pomůže Buřinka, která tak naplňuje své hlavní poslání pomáhat zákazníkům měnit bydlení v domov.

Na jaře jsme pokračovali v komunikaci našeho vlajkového úvěrového produktu Úvěr od Buřinky pro budoucnost. Ve druhé fázi této kampaně jsme se zaměřili na konkrétní úsporu na energiích, která je vyšší než splátka našeho úvěru. S kampaní se bylo možné setkat v online prostoru, na LCD v pobočkách České spořitelny a byla podpořena také silnou kampaní v rádiu.

Pro oblast vkladů byl loňský rok složitý. V rámci projednávání vládního úsporného balíčku byla ve veřejném prostoru často skloňována možnost úplného konce tohoto tradičního finančního produktu. A proto jsme se v prvním čtvrtletí roku 2023 zaměřili na intenzivní komunikaci kon-

We also continued the tradition of the "Wishing Tree" project which gives us the opportunity to turn Christmas into a time full of magic and happiness for children who need our attention and support. Once again we supported 'Klokánek Láskova' in Prague's Chodov district, 'Klokánek Štěřboholy' and 'Klokánek Hostivice'. Buřinka employees purchased gifts for 54 children.

In 2023, the innovative communication line that Buřinka started with the Prvok project and a 3D printed parkour playground, was given a new impetus. In the new SAMOROST project, in cooperation with experts from the MYMO association, Buřinka is exploring the possibilities of using mycelium in construction. This is a ground-breaking material that takes sustainability in construction to a whole new level. We have dedicated the year 2023 to testing mycocomposite and producing design products. In collaboration with professional testing facilities, we have conducted laboratory tests focusing on flammability, tensile, pressure and friability. The results showed that the material is a great alternative to non-organic materials (e.g. polystyrene) due to its properties, and is also resistant to burning. The highlight of 2023 was the unique exhibition of mycocomposite furniture and interior accessories at the International Designblok Festival. We demonstrated not only the uniqueness and sustainability of this material, but also its beauty.

Our CSR project from 2022 was recognized by winning the Golden Semicolon competition. With its communication campaign for the project Home for the Future - a renovation guide, Buřinka won second place in the Financial Services category.

Brand support and important campaigns, that's what our marketing was all about

In 2023, we continued with a unique brand promotion project - the TV show with Vašek Adamec was renamed to Akce: Rekonstrukce and moved from TV Prima to ČT1 where it was given more interesting broadcasting hours. The popular craftsman Vašek continues to show people that they don't have to be afraid to start reconstruction on their own and save money. Buřinka will help them with the finances they need, thus fulfilling its main mission of helping clients turn their house into home.

In the spring, we continued to communicate our flagship loan product Buřinka loan for the future. In the second phase of this campaign, we focused on specific energy savings that are greater than our loan repayments. The campaign was seen in the online space, on LCDs in Česká spořitelna branches and was also supported by a strong radio campaign.

Last year was a difficult year for deposits. During the discussion on the government's austerity package, the possibility of a complete end to this traditional financial prod-

krétních benefitů stavebního spoření od Buřinky s apelačním sloganem *Kdy jindy, než teď* je čas uzavřít stavební spoření?

V létě již bylo pravděpodobné, že stavebko neskončí, ale dojde k redukci státní podpory na polovinu, maximálně 1 000 Kč ročně. Na to jsme reagovali jako první stavební spořitelna unikátní nabídkou státní podporu zdvojnásobit formou bonusu až 1 000 Kč za roky 2024–2028. K tomu jsme využili silné mediální podpory, která s benefitem zdvojnásobení hravě pracovala na internetu, LCD i v rádiu. Na podzim jsme akci ještě vylepšili pro smlouvy sjednané online, jimž připsáme bonus až 1 000 Kč i za rok 2029.

hodnoti.me

Až 50 tisíc klientů jsme v roce 2023 oslovili v rámci projektu www.hodnoti.me, ve kterém sbíráme zpětnou vazbu na proces sjednání úvěrové smlouvy nebo smlouvy o stavebním spoření, a také po nastavení nových podmínek úvěru na další období. Se sjednáním produktů od Buřinky bylo spokojeno téměř 96 % z nich, přičemž dlouhodobý průměr klientské loajality je na úrovni až 98 %. Zjišťování, vyhodnocování a reakce na zpětnou vazbu klientů Buřinky pro nás zůstává prioritou i do dalších let.

„Zjišťování, vyhodnocování a reakce na zpětnou vazbu klientů Buřinky pro nás zůstává prioritou i do dalších let.“

Vše důležité, co se dělo se spořením i úvěrem, naši klienti věděli

V souladu se strategií Finanční skupiny České spořitelny, zaměřující se na finanční zdraví klientů, se rok 2023 nesl ve znamení nového korporátního designu klientské komunikace. Písemnou komunikaci jsme upravili do nové grafické podoby, včetně nového loga Buřinky, a postupně upravujeme vizuály e-mailové komunikace. Nadále se soustředíme na elektronické komunikační kanály, jako jsou e-maily nebo dokumenty do George. U každé komunikace se maximálně snažíme o personalizaci, klienti tak dostávají konkrétní informace s relevantními postupy, návody, kroky.

Začátkem roku 2023 jsme klienty informovali o nových Všeobecných obchodních podmínkách formou speciální přílohy k bilančním výpisům se souhrnem všech důležitých změn.

Nově jsme našim klientům začali komunikovat možnost sjednání smlouvy o stavebním spoření s využitím služby Bank ID. Novinkou v klientské komunikaci bylo i poděkování a souhrn těch nejdůležitějších informací o podmínkách úvěru po refixaci úrokové sazby.

uct has often been raised in public. Therefore, in the first quarter of 2023, we focused on intensive communication of the specific benefits of building savings from Buřinka with the appealing slogan *If not now, then when is the right time to open a housing savings account?*

In the summer, it was already likely that the building savings accounts would not end, but the state subsidies would be reduced to half, to a maximum of CZK 1 thousand per year. We were the first building society to respond to this with a unique offer to double the state support in the form of a bonus of up to CZK 1 thousand for the years 2024–2028. To do this, we used strong media support, which with double benefit on the Internet, LCD and radio. In the autumn, we improved the promotion even further, for contracts concluded online, to which we will add a bonus of up to CZK 1 thousand for the year 2029.

hodnoti.me

Up to 50 thousand clients have been reached in 2023 as part of the www.hodnoti.me project in which we collect feedback on the process of arranging a loan or building savings agreement, as well as the change of loan terms for the new period. Client feedback has shown that almost 96% of clients are satisfied with the process of arranging products from Buřinka, with a long-term average of client loyalty as high 98%. Collecting, evaluating, and responding to feedback from Buřinka clients remains a priority for us in the coming years.

„Collecting, evaluating, and responding to feedback from Buřinka clients remains a priority for us in the coming years.“

Our clients knew everything important that was happening with savings and loans

In line with Česká spořitelna Financial Group strategy focusing on clients' financial health, 2023 was marked by a new corporate design of client communication. We have adjusted our written communication to a new graphic design, including the new Buřinka logo, and we are gradually adjusting the visuals of our e-mail communication. We continue to focus on electronic communication channels such as emails or documents in George internet banking. We make every effort to personalize each communication, so clients receive specific information with relevant procedures, instructions and steps.

At the beginning of 2023, we informed our clients about the new General Terms and Conditions in the form of

Během roku 2023 se nám povedlo nově upravit pasáže úvěrové dokumentace vztahující se k podmínkám čerpání úvěru a dokládání účelovosti úvěru, tak aby co nejlépe reflektovaly aktualizované procesy v rámci Buřinky. Jsme také komunikačně připraveni na naši novou roli expertů v dotačním poradenství v energetické transformaci domácností. Kompletně jsme revidovali uvítací komunikaci pro klienty s nově sjednaným úvěrem nebo stavebním spořením od Buřinky. Klienti získají nové typy užitečných informací se shrnutím všeho důležitého ze smlouvy.

Změn se dočkaly také komunikace při změně úrokové sazby z vkladů na účtu stavebního spoření. Při výročí úvěru jsme v klientské komunikaci obecně navazovali na slib „Ať je úvěr vždy jen dobrý sluha“. Akcentací na výhody pojištění schopnosti splácet úvěr jsme demonstrovali naši připravenost podat pomocnou ruku i v tíživých finančních situacích.

Ke konci roku jsme tradičně informovali klienty Buřinky o tom, kdy a jakým způsobem dostanou výpisy z účtů za rok 2023. Klienty jsme potěšili tradiční mikulášskou komunikací s informací o částce, kterou je potřeba naspořit do konce roku pro získání maximální výše státní podpory. Nezapomněli jsme ani na PF zdravici. Nově jsme v ní sbírali zpětnou vazbu formou smajlíků a krátkého komentáře.

Na webových stránkách www.burinka.cz jsme průběžně aktualizovali sekci Častých otázek a doplnili nové návody týkající se servisních operací v internetovém a mobilním bankovníctví George.

a special annex to the balance statements with a summary of all important changes.

We have newly started to communicate to our clients the possibility of arranging a building savings agreement using the Bank ID service. A new feature of the client communication was a thank-you note and a summary of the most important information about the terms and conditions of the loan after interest rate refixation.

During 2023, we managed to rework the passages of the loan documentation related to the terms and conditions of the loan and the proof of the purpose of the loan to best reflect the updated processes within the Buřinka. We are also well-prepared in terms of communication for our new role as experts in advising on subsidies for household energy transformation. We have completely revised our welcome communication for clients with a newly arranged loan or building savings from Buřinka. Clients will receive new types of useful information with a summary of everything important from the contract.

There have also been changes in the communication on the change of interest rate on deposits in the building savings account. On the anniversary of the loan, our client communication generally followed the promise "Let the loan be always a good servant". By emphasising the benefits of loan repayment insurance, we demonstrated our readiness to lend a helping hand even in difficult financial situations.

Towards the end of the year, we traditionally informed Buřinka's clients about when and how they would receive their account statements for 2023. We pleased our clients with a traditional Saint Nicholas communication, providing information about the amount they need to save by the end of the year to obtain the maximum amount of state support. We also didn't forget about the New Year's wishes. We have recently collected feedback using smileys and brief comments.

We have continuously updated the FAQ section on the website www.burinka.cz and added new guides on service operations in George online and mobile banking.

Finanční část

Finanční část	35
Zpráva nezávislého auditora	36
Účetní závěrka k 31. prosinci 2023	42
Rozvaha	42
Podrozvaha	44
Výkaz zisku a ztráty	45
Přehled o změnách vlastního kapitálu	46
Příloha k účetní závěrce	47
Zpráva o vztazích	87
Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích	95

Zpráva nezávislého auditora

akcionáři Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Náš výrok

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční pozice banky Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se sídlem Antala Staška 1292/32, Praha 4 („Banka“) k 31. prosinci 2023 a její finanční výkonnosti za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Předmět auditu

Účetní závěrka Banky se skládá z:

- rozvahy k 31. prosinci 2023,
- výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2023,
- přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosince 2023, a
- přílohy účetní závěrky, která obsahuje významné informace o účetních metodách a další vysvětlující informace.

Základ pro výrok

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

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

Nezávislost

V souladu s Mezinárodním etickým kodexem pro auditory a účetní odborníky (včetně Mezinárodních standardů nezávislosti) vydaným Radou pro mezinárodní etické standardy účetních („kodex IESBA“) a přijatým Komorou auditorů České republiky, se zákonem o auditorech a nařízením EU jsme na 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 Banku je stanovena na úrovni 5% zisku před zdaněním za rok 2023, což představuje 57 milionů Kč.

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

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti pro Banku

57 milionů Kč

Jak byla stanovena

Hladina významnosti pro Banku byla stanovena jako 5% zisku před zdaněním za rok 2023.

Zdůvodnění použitého základu pro stanovení významnosti

Zvolili jsme zisk před zdaněním, protože cílem Banky je dosahování zisku a uživatelé účetní závěrky se soustředí na tento údaj. Hladina významnosti na úrovni 5 % z použitého základu odpovídá optimální auditorské praxi pro tuto veličinu u subjektů veřejného zájmu.

Hlavní záležitosti auditu

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

Hlavní záležitost auditu

Jak audit pracoval s hlavní záležitostí auditu

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

Banka vykázala k 31. prosinci 2023 v rozvaze a v bodě 5.4 účetní závěrky klientské úvěrové portfolio ve výši 68 068 milionů Kč. K tomuto klientskému úvěrovému portfolio vykázala Banka k 31. prosinci 2023 opravné položky ve výši 671 milionů Kč.

Riziko nesplacení poskytnutých úvěrů je nutnou součástí bankovních činností, vyčíslení znehodnocení je nejvýznamnějším odhadem, který přímo a významně ovlivňuje hospodářský výsledek. Postup vedení při stanovení předpokladů, které mají největší vliv na řádné ocenění úvěrů je popsán v bodě 3.10 účetní závěrky.

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

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

Banka na to reagovala především:

- úpravou makro-shift modelů tak, aby parametry odrážely očekávané dopady těchto událostí v rámci úvěrového rizika;
- aktualizací vah přiřazených jednotlivým scénářům budoucího vývoje; a

Při posuzování úvěrového rizika a míry znehodnocení úvěrů jsme se specificky zaměřili na to, zda přenastavení modelů úvěrového rizika včetně aktualizace klíčových parametrů reflektuje významné nejistoty související se současnou a budoucí situací a jaký vliv to mělo na vyčíslení vzniklých i očekávaných úvěrových ztrát.

Náš přístup vycházel z ověření kontrolního systému, který má Banka pro tuto oblast vybudován a z přímého ověření finančních zůstatků, které Banka vykazuje v účetní závěrce.

Nejprve jsme posoudili existující zásady pro tvorbu opravných položek k úvěrům, jejich soulad se standardem IFRS 9 a zda kontrolní systém zajišťuje jejich dodržování.

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

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

Posoudili jsme též přístup k postupu přidělování ratingu a identifikace významného zhoršení úvěrového rizika od poskytnutí úvěru.

Vzhledem ke klíčové úloze bankovních systémů a systémů vnitřní kontroly k identifikaci významného zhoršení úvěrového rizika a vyčíslení očekávaných úvěrových ztrát jsme využili též naše

- aktualizací kritérií pro klasifikaci úvěrů do stupňů relevantních pro měření očekávaných úvěrových ztrát.

specialisty na informační technologie, kteří ověřili přístupová oprávnění, přesnost datových vstupů, zpracování dat a automatických kalkulací v klíčových systémech, včetně systému sledování doby prodlení a výpočtu ztrát ze znehodnocení úvěrů.

Na vybraném vzorku úvěrů jsme ověřili přidělení ratingu a zařazení úvěrů do tří stupňů definovaných IFRS 9. Na vzorku úvěrů jsme též posoudili identifikaci významného zvýšení úvěrového rizika.

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

Jak jsme stanovili rozsah auditu?

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

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 účetní závěrku a naši zprávu auditora.

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

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

Představenstvo Banky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada Banky.

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Banky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Banky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost 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 příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Banky trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Banka ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat představenstvo a výbor pro audit mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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

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

Zpráva o jiných požadavcích stanovených právními předpisy

Informace vyžadované nařízením EU

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

Soulad výroku s dodatečnou zprávou výboru pro audit

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

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Banky pro rok 2023 nás dne 28. dubna 2023 jmenovala valná hromada Banky. Auditorem Banky jsme nepřetržitě sedm let.

Poskytnuté neauditorské služby

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

Bance jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné služby.

Partnerem odpovědným za zakázku, jejímž výsledkem je tato zpráva nezávislého auditora, je Ing. Eva Loulová.

26. března 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
zastoupená partnerkou



Ing. Eva Loulová
statutární auditorka, evidenční č. 1981

Účetní závěrka

k 31. prosinci 2023

Rozvaha k 31. prosinci 2023

Aktiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období			Minulé období	
		Hrubá částka	Úprava	Čistá částka	2022	
1.	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	5.1	510	0	510	643
2.	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování – vydané vládními institucemi	5.2	4 748	0	4 748	5 513
3.	Pohledávky za bankami	5.3	930	0	930	26
	a) splatné na požádání		28	0	28	26
	b) ostatní pohledávky		902	0	902	0
4.	Pohledávky za klienty – ostatní	5.4	68 068	-671	67 397	63 642
5.	Dluhové cenné papíry	5.5	0	0	0	1 401
	a) vydané vládními institucemi		0	0	0	785
	b) vydané ostatními osobami		0	0	0	616
9.	Dlouhodobý nehmotný majetek (mimo goodwill)	5.6	629	-561	68	72
10.	Dlouhodobý hmotný majetek	5.6	109	-47	62	67
	z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost		0	0	0	0
11.	Ostatní aktiva	5.7	89	0	89	92
13.	Náklady a příjmy příštích období		45	0	45	39
	Aktiva celkem		75 128	-1 279	73 849	71 495

Pasiva

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2022
1. Závazky vůči bankám – ostatní	5.8	5 675	709
2. Závazky vůči klientům	5.9	58 474	61 985
a) splatné na požádání		235	300
b) ostatní závazky		58 239	61 685
4. Ostatní pasiva	5.10	490	595
6. Rezervy – ostatní	5.11	15	18
8. Základní kapitál – splacený	5.12	750	750
10. Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	5.13	496	494
a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy		490	490
c) ostatní fondy ze zisku		6	4
12. Kapitálové fondy	5.13	4 100	2 300
13. Oceňovací rozdíly – z majetku	5.13	-97	-182
14. Nerozdělený zisk z předchozích období	5.13	3 013	3 553
15. Zisk za účetní období	5.13	933	1 273
Pasiva celkem		73 849	71 495

Podrozvaha k 31. prosinci 2023

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2022
Podrozvahová aktiva			
1. Poskytnuté přísliby a záruky	5.15	3 786	6 757
6. Odepsané pohledávky	5.15	459	519
Podrozvahová pasiva			
10. Přijaté zástavy a zajištění	5.15	21 269	19 717

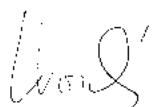
Výkaz zisku a ztráty za rok 2023

mil. Kč	Příloha	Běžné období	Minulé období 2022
1. Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.16	2 764	2 601
z toho: úroky z dluhových cenných papírů		138	450
2. Náklady na úroky a podobné náklady	5.17	-1 282	-1 096
A. Čisté úrokové výnosy		1 482	1 505
4. Výnosy z poplatků a provizí	5.18	376	364
5. Náklady na poplatky a provize	5.19	-113	-103
B. Čisté výnosy z poplatků a provizí		263	261
7. Ostatní provozní výnosy	5.20	14	629
8. Ostatní provozní náklady	5.21	-36	-353
9. Správní náklady	5.22	-493	-488
a) náklady na zaměstnance		-234	-241
aa) mzdy a platy		-168	-173
ab) sociální a zdravotní pojištění		-55	-57
ac) ostatní náklady na zaměstnance		-11	-11
b) ostatní správní náklady		-259	-247
C. Čisté výnosy z provozních činností před odpisy, tvorbou a použitím rezerv a opravných položek		1 230	1 554
10. Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	5.6	0	0
11. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	5.6	-36	-50
12. Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek	5.23	586	524
13. Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	5.23	-638	-528
17. Tvorba a použití ostatních rezerv		3	5
19. Zisk za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 145	1 505
20. Daň z příjmů	5.24	-212	-232
21. Zisk za účetní období po zdanění		933	1 273

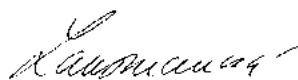
Přehled o změnách vlastního kapitálu za rok 2023

mil. Kč.	Základní kapitál	Rezervní fondy	Ostatní fondy ze zisku	Kapitálové fondy	Oceňovací rozdíly z majetku	Nerozdělený zisk a zisk za běžné účetní období	Celkem
	5.12	5.13	5.13	5.13	5.13	5.13	
Zůstatek k 1. 1. 2022	750	490	4	0	-106	5 858	6 996
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	-76	0	-76
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	1 273	1 273
Dividendy	0	0	0	0	0	-2 300	-2 300
Převody do fondů	0	0	5	0	0	-5	0
Použití fondů	0	0	-5	0	0	0	-5
Ostatní změny – příplatek mimo základní kapitál	0	0	0	0	0	0	2 300
Zůstatek k 31. 12. 2022	750	490	4	2 300	-182	4 826	8 188
Kurzové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	0	0	85	0	85
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	0	0	933	933
Dividendy	0	0	0	0	0	-1 800	-1 800
Převody do fondů	0	0	2	0	0	-13	-11
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny - příplatek mimo základní kapitál	0	0	0	1 800	0	0	1 800
Zůstatek k 31. 12. 2023	750	490	6	4 100	-97	3 946	9 195

Účetní závěrka byla sestavena Stavební spořitelnou České spořitelny, a.s., a schválena jejím představenstvem dne 26. března 2023. Závěrka bude předložena ke schválení jedinému akcionáři.



Ing. Libor Vošický
předseda představenstva



RNDr. Monika Laušmanová, CSc.
místopředsedkyně představenstva

Příloha k účetní závěrce

k 31. prosinci 2023

1. Popis společnosti

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (dále též jen „Banka“) byla založena dne 22. června 1994 a k témuž dni byla zapsána do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod obchodní firmou

ČS-stavební spořitelna a.s. Ke dni 14. září 2001 byla změněna obchodní firma Banky na Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. Činnost Banky vymezuje zákon č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření (dále jen „Zákon o stavebním spoření“). Banka je provozovatelem stavebního spoření spočívajícího v přijímání vkladů od účastníků stavebního spoření a v poskytování

úvěrů na řešení bytových potřeb účastníků stavebního spoření a dalším osobám vymezeným v Zákoně o stavebním spoření. Od 1. června 2016 provozuje také služby finančního makléřství. Banka provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

Mateřskou společností Banky je Česká spořitelna, a.s. (dále též jen „Česká spořitelna“), která vlastní 100 % jejích akcií. Banka je součástí finanční skupiny Erste Group, jejíž ovládající osobou je Erste Group Bank AG (ve vztahu k Bance se jedná o konečnou nepřímo ovládající osobu). Banka je součástí konsolidačního celku mateřské společnosti i Erste Group.

Členové orgánů Banky k 31. prosinci 2023:

Představenstvo		
Předseda	Ing. Libor Vošický	od 1. ledna 2019
Místopředsedkyně	RNDr. Monika Laušmanová, CSc.	od 4. dubna 2018
Člen	Ing. Radek Perman	od 1. dubna 2022
Dozorčí rada		
Předsedkyně	Ing. Daniela Pešková	od 22. září 2023
Místopředseda	Ing. Jiří Humhal, MBA	od 22. září 2023
Člen	RNDr. Petr Franěk, Ph.D.	od 1. ledna 2018
Člen	Ing. Miroslav Kohout	od 10. března 2020
Člen	Ing. Filip Belant	od 22. dubna 2023
Výbor pro audit		
Předseda	Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA	od 1. ledna 2018
Místopředseda	Ing. Mgr. Ondřej Martinek, MA	od 16. října 2017
Členka	Ing. Veronika Matušková	od 11. října 2017

K 31. březnu 2023 zaniklo členství v dozorčí radě Petru Ropickému. K 22. dubnu 2023 byl členem dozorčí rady zvolen Ing. Filip Belant.

K 30. červnu 2023 zaniklo členství v dozorčí radě Ing. Dušanovi Sýkorovi. K 1. červenci 2023 byl členem dozorčí rady zvolen Ing. Jiří Humhal, MBA.

2. Východisko pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, a s příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména s vyhláškou Ministerstva financí č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů. Na základě této vyhlášky jsou od 1. ledna 2018 finanční nástroje vykazovány a oceňovány v souladu s mezinárodními standardy účetního výkaznictví IFRS.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a přílohu.

Účetní závěrka je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty („FVPL“) nebo reálnou hodnotou vykázanou do vlastního kapitálu („FVOCI“).

Představenstvo je přesvědčeno, že Banka má adekvátní zdroje ke své podnikatelské činnosti v dohledné budoucnosti. Proto je tato účetní závěrka sestavena za předpokladu trvání podnikatelské činnosti Banky.

Banka nemá ovládané osoby a tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Údaje prezentované v této příloze jsou uvedeny v mil. Kč, pokud není uvedeno jinak.

Současná ekonomická situace zůstává nadále citlivá na geopolitický vývoj ve světě. Vliv na finanční a komoditní trhy, dodavatelské řetězce a klíčové makroekonomické ukazatele s dopadem na podnikání, jako jsou míra inflace, výše úrokových sazeb, volatilita měnových kurzů a další, je stále významný.

3. Uplatněné účetní metody

3.1 Oceňování a postupy odepisování hmotného a nehmotného majetku

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 000 Kč.

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 000 Kč.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související.

Výdaje na technické zhodnocení jsou kapitalizovány a zvyšují pořizovací cenu majetku, pokud u jednotlivého hmotného a nehmotného majetku v úhrnu převýší za účetní období částku 40 000 Kč a u nehmotného majetku v úhrnu převýší za účetní období částku 60 000 Kč a technické zhodnocení je dokončeno.

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je odepisován rovnoměrně po dobu předpokládané životnosti. Doby odepisování pro jednotlivé kategorie majetku jsou následující:

software, licence	4 roky
inventář	4–6 let
přístroje a ostatní zařízení včetně dopravních prostředků	4–12 let
budovy a stavby	20–50 let

Dlouhodobý hmotný majetek s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 40 000 Kč (technické zhodnocení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 40 000 Kč) a dlouhodobý nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší nebo rovnou 60 000 Kč je účtován do nákladů a zobrazen ve výkazu zisku a ztráty v položce „Správní náklady“ za období, ve kterém byl pořízen.

Opravy a údržba se účtují do nákladů včetně výdajů spojených s udržováním softwaru.

Banka pravidelně posuzuje hodnotu svého majetku z hlediska jejího možného snížení. V případě, že je účetní hodnota majetku vyšší než jeho odhadovaná realizovatelná hodnota a tento rozdíl má dočasný charakter, Banka přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu formou opravné položky. Pokud má trvalý charakter, Banka přecení majetek na jeho realizovatelnou hodnotu formou jednorázového odpisu.

Dlouhodobý hmotný majetek se odúčtuje při likvidaci (prodeji) nebo pokud existuje předpoklad, že jeho užívání nepřinese v budoucnu žádné ekonomické výhody. Výnos z prodeje dlouhodobého hmotného majetku a náklady z převodu dlouhodobého hmotného majetku se vykážou v položkách „Ostatní provozní výnosy“ a „Ostatní provozní náklady“.

3.2 Leasing

Leasing představuje smlouvu nebo část smlouvy na základě, které pronajímatel převádí na nájemce právo užívat určité aktivum po předem dohodnutou dobu výměnou za platbu.

Nájemce rozeznává právo k užívání aktiva, které představuje jeho právo používat podkladové aktivum a leasingo-

vý závazek představující jeho povinnost platit leasingové platby. Výjimku tvoří krátkodobé pronájmy (méně než 12 měsíců) a pronájmy předmětů nízké hodnoty.

Právo k užívání aktiva se prvotně oceňuje pořizovací cenou. Pořizovací cena zahrnuje částku počátečního ocenění závazku z leasingu a zahrnuje také další prvky, jako jsou počáteční přímé náklady vzniklé nájemci. Následně se právo k užívání aktiva odepisuje po dobu trvání leasingové smlouvy nebo životnosti aktiva, je-li kratší. Banka používá lineární metodu odpisování. Právo k užívání aktiva je vykázáno v rozvaze jako součást položky „Dlouhodobý hmotný majetek“.

Závazky z leasingu se při prvotním vykázání ocení současnou hodnotou leasingových splátek, které nejsou zaplacené při sjednání smlouvy, a jsou diskontovány použitím implicitní úrokové míry v nájemní smlouvě, nebo pokud se tato sazba nedá snadno určit, přírůstkovou výpůjční sazbou nájemce.

Leasingové splátky zahrnují fixní leasingové splátky, variabilní leasingové splátky závislé na indexu nebo sazbě, a odhadnutou platbu zaručené zbytkové hodnoty aktiva. Kromě toho se zvažuje realizační cena v rámci kupní opce a leasingové platby v opční obnovovací lhůtě, pokud si je nájemce přiměřeně jistý, že opci využije. Pro účely ocenění se berou v úvahu leasingové platby ve výši bez daně z přidané hodnoty. Doba leasingu u standardních leasingových smluv zahrnuje nezrušitelnou dobu leasingu, období pokryté opcí na prodloužení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Banka tuto opci využije, a období pokrytá opcí na ukončení leasingu, pokud je dostatečně jisté, že Banka tuto opci nevyužije. U leasingových smluv na dobu neurčitou se doba leasingu určí jako očekávaná doba leasingu na základě odhadu trvání leasingu.

Následně je účetní hodnota leasingového závazku zvýšena o úroky s použitím příslušné diskontní sazby, snížena o zaplacené leasingové splátky a přeceněna tak, aby zohlednila případná přehodnocení nebo úpravy leasingu. Přírůstková výpůjční sazba pro leasingy nemovitostí je obecně stanovena na základě dvou složek – tržní sazby a specifické sazby pro jednotlivé nemovitosti. Tržní sazba bere v úvahu dobu pronájmu, kredibilitu a základní sazbu PRIBOR. Specifická sazba nemovitosti představuje přírůstek k tržní sazbě na základě kvality jednotlivých nemovitostí. V rozvaze jsou závazky z leasingu součástí řádku „Ostatní pasiva“.

Leasingové splátky Banka rozděluje na úmor vykazovaný jako snížení nesplaceného leasingového závazku a úrok vykazovaný ve výkazu zisku a ztráty v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“.

Výše leasingového závazku může být upravena, pokud dojde ke změně leasingu, přehodnocení doby leasingu

nebo promítnutí změn budoucích leasingových plateb vyplývajících ze změny indexu nebo sazby. Pokud dojde k přecenění leasingového závazku, provede se odpovídající úprava účetní hodnoty práva k užívání majetku nebo dojde k vykázání do zisku nebo ztráty, pokud se účetní hodnota práva k užívání majetku snížila na nulu.

3.3 Finanční nástroje

Finanční nástroj je jakákoli smlouva, kterou vzniká finanční aktivum jedné účetní jednotky a zároveň finanční závazek nebo kapitálový nástroj jiné účetní jednotky. Podle IFRS 9 se veškerá finanční aktiva a závazky včetně finančních derivátů oceňují a vykazují v rozvaze v souladu s pravidly relevantními pro příslušnou kategorii finančních nástrojů, do níž patří.

3.3.1 Metody ocenění finančních nástrojů

(i) Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce realizovatelné mezi účastníky trhu ke dni ocenění. Definice se též vztahuje na nefinanční aktiva a závazky oceňované reálnou hodnotou.

Podrobnější informace o používaných oceňovacích technikách a hierarchii reálných hodnot jsou uvedeny v bodě 5.25 „Reálná hodnota finančních nástrojů“.

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

(ii) Naběhlá hodnota a efektivní úroková míra

Naběhlá hodnota („AC“ – amortized cost) je částka, v níž jsou finanční aktiva nebo finanční závazky oceněny při prvotním zaúčtování, snížená o splátky jistiny a zvýšená nebo snížená – s použitím metody efektivní úrokové míry – o kumulativní amortizaci prémie či diskontu, tj. rozdílu mezi počáteční hodnotou a hodnotou při splatnosti, a u finančních aktiv upravená o případnou opravnou položku na očekávané úvěrové ztráty („ECL“ – expected credit losses).

Efektivní úroková míra je úroková míra, která přesně diskontuje odhadované budoucí peněžní platby nebo příjmy po očekávanou dobu trvání finančního aktiva nebo finančního závazku na hrubou účetní hodnotu finančního

aktiva nebo na naběhlou hodnotu finančního závazku. Při výpočtu efektivní úrokové míry se zohledňují očekávané peněžní toky s uvážením všech smluvních podmínek finančního nástroje, ale nezohledňují se očekávané úvěrové ztráty. Výpočet zahrnuje všechny poplatky a úroky, které jsou placeny nebo přijaty mezi smluvními stranami a které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakční náklady a všechny ostatní prémie a diskonty.

Efektivní úroková míra diskontuje peněžní toky nástrojů s proměnlivým úrokem k příštím datu refixace úroků, s výjimkou prémie nebo diskontu, která odráží úvěrové rozpětí nad pohyblivou úrokovou sazbou specifikovanou v nástroji nebo jiné proměnné, které nejsou přenastaveny na tržní sazby. Takové prémie nebo diskonty se amortizují po celou očekávanou dobu trvání nástroje. Výpočet současné hodnoty zahrnuje všechny poplatky placené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby.

Naběhlé úrokové výnosy a naběhlé úrokové náklady, včetně časově rozlišeného kuponu a amortizované diskontní sazby nebo prémie (včetně případných odložených poplatků při vzniku), nejsou vykazovány samostatně a jsou zahrnuty do účetní hodnoty souvisejících položek v účetní závěrce.

3.3.2 Prvotní zaúčtování finančních nástrojů

Banka zaúčtuje finanční nástroj v okamžiku, kdy se stane účastníkem smluvního vztahu týkajícího se daného finančního nástroje. V případě finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou se nákup nebo prodej s obvyklým termínem dodání účtuje k datu obchodu, u finančních aktiv neoceněných reálnou hodnotou k datu vypořádání. Koupě nebo prodej s obvyklým termínem dodání je koupě nebo prodej finančního aktiva podle smlouvy, jejíž podmínky vyžadují dodání aktiva ve lhůtě stanovené v obecné rovině zákonem nebo konvencemi daného trhu.

3.3.3 Klasifikace a následné oceňování finančních aktiv dle IFRS 9

Banka klasifikuje finanční aktiva v následujících kategoriích oceňování: FVOCI (reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu) a AC (naběhlé hodnotě). Klasifikace a následné ocenění dluhových finančních aktiv závisí na: i) obchodním modelu Banky pro správu portfolia souvisejících aktiv a ii) charakteristice smluvních peněžních toků daného aktiva.

(i) Obchodní model

Obchodní model, který účetní jednotka používá pro řízení finančních aktiv – záměrem posouzení je, zda účetní jednotka drží aktivum v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je výhradně inkaso smluvních peněžních toků z aktiva plynoucích, nebo jak inkaso smluvních peněžních toků, tak i prodej finančního aktiva, nebo zda jsou finanční aktiva držena v rámci jiného obchodního modelu.

Obchodní model je pro skupinu aktiv (na úrovni portfolia) určen na základě všech relevantních činností, které Banka provádí k dosažení cíle daného portfolia a které jsou k dispozici v den hodnocení. Mezi faktory posuzované Bankou při určování obchodního modelu patří účel a složení portfolia, předchozí zkušenosti s tím, jak byly inkasovány peněžní toky z příslušných aktiv, jak jsou rizika vyhodnocována a řízena, jak jsou vyhodnocovány výsledky aktiv a jak jsou manažeři kompenzováni. Informace o kritických úsudcích, které Banka uplatňuje při určování obchodních modelů svých finančních aktiv, jsou uvedeny v bodě 3. 10. 2.

(ii) Charakteristiky finančních aktiv na základě peněžních toků

Záměrem posouzení je, zda na základě smluvních podmínek sjednaných u daného finančního aktiva vznikají k určitým termínům peněžní toky, u nichž jde výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny („SPPI“ - Solely Payments of Principal and Interest). Banka posoudí, zda jsou smluvní peněžní toky v souladu se základními úvěrovými podmínkami, tzn. úroky zahrnují pouze zohlednění úvěrového rizika, časové hodnoty peněz, jiných základních úvěrových rizik a ziskové marže. Hodnocení SPPI se provádí při prvotním zaúčtování aktiva a následně již není znovu posuzováno. Zásadní postupy uplatňované Bankou při provádění SPPI testu finančních aktiv jsou uvedeny v bodě 3. 10. 1.

Finanční nástroje – reklasifikace

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se obchodní model pro správu portfolia jako celku změní. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku prvního vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

3.3.4 Znehodnocení finančních aktiv – opravná položka na očekávané úvěrové ztráty (ECL)

Znehodnocení vychází z očekávaných úvěrových ztrát, jejichž ocenění odráží:

- nezávislou a pravděpodobnostně váženou hodnotou určenou vyhodnocením rozsahu možných výsledků;
- časovou hodnotu peněz;
- důvodné a podpůrné informace o minulých událostech, současných podmínkách a předpovědích budoucích ekonomických podmínek, které jsou k datu vykázaní k dispozici bez vynaložení nadměrného úsilí nebo nákladů.

Ke stanovení výše očekávané úvěrové ztráty a vykázaní úrokových výnosů Banka rozlišuje tři stupně znehodnocení.

Stupeň 1 se týká finančních nástrojů, u kterých nedošlo k výraznému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykázaní. Znehodnocení se rovná dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztrátě. Úrokový výnos je vykazován prostřednic-

tvím efektivní úrokové míry aplikované na brutto účetní hodnotu finančního aktiva.

U finančních nástrojů ve stupni 2 došlo k významnému nárůstu úvěrového rizika od prvotního vykazání. Znehodnocení je rovno očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje, a to až do smluvní splatnosti se zohledněním očekávaných předčasných splátek. Úrokový výnos je vykazován stejně jako v případě stupně 1 prostřednictvím efektivní úrokové míry aplikované na hrubou účetní hodnotu finančního aktiva.

Finanční aktiva ve stupni 3 jsou úvěrově znehodnocena. Pro koncepci „úvěrového znehodnocení“ podle IFRS 9 Banka obecně přijala přístup odpovídající regulatornímu konceptu „selhání“ (tj. CRR concept) úvěrové expozice. Výše znehodnocení odpovídá očekávaným úvěrovým ztrátám za celou dobu trvání finančního nástroje. Úrokový výnos je vypočítán metodou efektivní úrokové míry aplikované na naběhlou hodnotu finančního aktiva (tj. čistou účetní hodnotu). Z pohledu rozvahy se úroky časově rozlišují na základě brutto účetní hodnoty finančních aktiv. Rozdíl mezi časově rozlišenými úroky na aktivech a vykázanými úrokovými výnosy se promítá do účtu opravných položek (bez vlivu na ztrátu ze znehodnocení).

Podrobnější informace o identifikaci významného nárůstu úvěrového rizika, včetně kolektivního posouzení, odhacovacích technik používaných k měření dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát a očekávaných úvěrových ztrát (ECL) do splatnosti finančního instrumentu a definice selhání jsou uvedeny v bodě 3.4 „Obecné principy pro tvorbu opravných položek podle IFRS 9“.

Opravné položky tvořené na očekávané ztráty snižují hodnotu aktiv, tj. u finančních aktiv oceněných naběhlou hodnotou je čistá účetní hodnota finančního aktiva prezentovaná v rozvaze tvořená rozdílem mezi hrubou účetní hodnotou a kumulativní očekávanou ztrátou. U finančních aktiv oceňovaných FVOCI se ztráta ze znehodnocení za účtuje proti oceňovacím rozdílům z majetku ve vlastním kapitálu. Úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a finančních záruk jsou uvedeny v rozvaze v položce „Rezervy“.

3.3.5 Odpisy úvěrů

V případě, že byly vyčerpány všechny reálné možnosti restrukturalizace nebo vymáhání úvěru a jeho splacení je nepravděpodobné, je tato pohledávka odepsána do nákladů proti odpovídajícímu použití opravné položky na účtu „Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ ve výkazu zisku a ztráty. Pominou-li důvody pro tvorbu opravných položek, jsou tyto rozpuštěny do výnosů pro nadbytečnost; odpovídající částka, stejně jako částka inkasovaného výnosu z již dříve odepsaných pohledávek, je zaznamenána ve výkazu zisku a ztráty na účtu „Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek“.

3.3.6 Klasifikace a následné ocenění finančních závazků

Veškeré finanční závazky Banky jsou oceňovány v naběhlé hodnotě. Úrokové náklady se vykazují ve výkazu zisku a ztráty. Zisky a ztráty z titulu odúčtování finančních závazků (především z důvodu jejich zpětného odkupu) se vykazují ve výkazu zisku nebo ztráty.

3.3.7 Odúčtování finančních nástrojů

(i) Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktivum (resp. je-li relevantní, jeho část nebo část skupiny aktiv obdobného charakteru) je odúčtováno v následujících případech:

- smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z aktiva vypršela, nebo
- Banka převedla práva na peněžní toky z finančního aktiva na jiný subjekt nebo Banka převzala povinnost vyplatit peněžní toky v plné výši bez zbytečného odkladu třetí straně („pass-through“ arrangement);

Příčemž Banka bud:

- převedla v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím převáděného finančního aktiva; nebo
- nepřevedla ani si neponechala v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím aktiva, ale převedla kontrolu nad aktivem.

Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného aktiva a obdrženým protiplněním je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

(i) Odúčtování finančních závazků

Finanční závazek je odúčtován, když je závazek splacený, zrušen nebo vyprší. Toto obvykle nastane, když je závazek splacen nebo odkoupen. Rozdíl mezi účetní hodnotou odúčtovaného finančního závazku a zaplacenou protihodnotou je uveden ve výkazu zisku a ztráty.

3.3.8 Investice do dluhových cenných papírů

Banka klasifikuje investice do dluhových cenných papírů, které jsou vedeny v kategoriích AC nebo FVOCI na základě obchodního modelu a charakteristik peněžních toků. Dluhové cenné papíry jsou vedeny v kategorii AC, pokud jsou drženy k inkasu smluvních peněžních toků a pokud tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků.

Dluhové cenné papíry jsou vedeny v kategorii FVOCI, pokud jsou drženy k inkasu smluvních peněžních toků a k prodeji, pokud tyto peněžní toky představují pouze platby jistiny a úroků. Úrokové výnosy z těchto aktiv jsou vypočítány za použití metody efektivní úrokové míry a vykazány do zisku nebo ztráty. Opravná položka na znehodnocení odhadovaná pomocí modelu očekávané úvěrové ztráty se vyazuje do zisku a ztráty daného roku. Všechny ostatní změny v účetní hodnotě jsou vykazány ve vlastním kapitálu. Když je dluhový cenný papír odúčtován, kumulovaný zisk nebo ztráta dříve vykazované ve vlastním kapitálu jsou reklasifikovány do zisku nebo ztráty.

3.3.9 Repo obchody a reverzní repo obchody

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

Přijaté finanční prostředky se v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bance) vykazují v rozvaze v položce „Závazky vůči bankám“ nebo „Závazky vůči klientům“. Rozdíl mezi prodejní a zpětnou kupní cenou se účtuje jako úrokový náklad a vykazuje se ve výkazu zisku a ztráty.

Naproti tomu dluhové cenné papíry nakoupené na základě smlouvy o zpětném prodeji k předem určenému datu („reverzní repo operace“) se v rozvaze nevykazují. Poskytnuté plnění je v souladu s ekonomickou podstatou transakce (úvěr poskytnutý Bankou) vykazováno v rozvaze položkách „Pohledávky za bankami“ nebo „Pohledávky za klienty“. Rozdíl mezi nákupní a zpětnou prodejní cenou se považuje za úrokový výnos a je uznáván po dobu trvání smlouvy a vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

3.3.10 Úvěry a půjčky

Banka poskytuje fyzickým osobám – účastníkům stavebního spoření – úvěry ze stavebního spoření a překlenovací úvěry. Po splnění zákonné podmínky uplynutí minimálně 24 měsíců spoření a splnění dalších podmínek sjednaných ve smlouvě o stavebním spoření má účastník možnost požádat o poskytnutí úvěru ze stavebního spoření.

V období, kdy účastník nespĺňuje podmínky pro poskytnutí úvěru ze stavebního spoření, může mu Banka poskytnout překlenovací úvěr. Po vzniku nároku na poskytnutí úvěru ze stavebního spoření je překlenovací úvěr splacen zůstatkem účtu stavebního spoření účastníka a z následně poskytnutého úvěru ze stavebního spoření. Tento krok není Bankou považován za restrukturalizaci.

Banka poskytuje také úvěry právnickým osobám (bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek).

Poskytnuté úvěry a půjčky jsou součástí finančních aktiv a jsou oceňovány naběhlou hodnotou.

3.4 Obecné principy pro tvorbu opravných položek podle IFRS 9

Obecné principy a standardy pro tvorbu opravných položek jsou stanoveny interními postupy Banky. Dle účetního

standardu IFRS 9 se ztráta ze znehodnocení počítá pro všechny složky úvěrové expozice, které se oceňují v naběhlé hodnotě nebo reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu (FVOCI) a zahrnují vklady na vyžádání, dluhové cenné papíry, úvěry a pohledávky a rovněž obchodní pohledávky. Rezervy se kalkulují také k úvěrovým příslibům a finančním zárukám, pokud je to relevantní pro IFRS 9.

V oblasti modelování očekávané úvěrové ztráty (expected credit loss – ECL) a následné kalkulaci opravných položek (credit loss allowances – „CLA“) je jedním z klíčových faktorů ECL přístupu, který požaduje IFRS 9 standard, posouzení významného zvýšení úvěrového rizika (significant increase in credit risk – „SICR“) od data vzniku expozice. Pro účely posouzení SICR jsou definovány kvantitativní a kvalitativní indikátory pro různá portfolia a produkty, včetně indikátoru 30 dnů po splatnosti.

Kvantitativní ukazatele SICR zahrnují nepříznivé změny v pravděpodobnosti selhání („PD“) po dobu životnosti finančního nástroje a dvanáctiměsíční pravděpodobnosti selhání, pro určení významnosti změn se používá kombinace absolutních a relativních prahů. Aby bylo možné pozitivně identifikovat SICR pro konkrétní finanční nástroj, je třeba prolomit obě relativní i absolutní prahové hodnoty. Obecně jsou ukazatele pravděpodobnosti selhání určeny tak, aby odrážely riziko v konkrétním časovém okamžiku a s ohledem na předstihové informace („FLI“ – forward looking information). Prahové hodnoty jsou stanoveny na úrovni segmentu PD nebo na úrovni hodnocení klienta a podléhají prvotní a následné validaci.

Kvalitativní ukazatele SICR zahrnují informace o expozicích s úlevou (forbearance), informace o potřebě restrukturalizace (work-out transfer), informace ze systému včasného varování (pokud nejsou dostatečně zohledněny v ratingu) a informace o podvodném jednání. Přidělování některých kvalitativních ukazatelů se přirozeně opírá o expertní posouzení úvěrového rizika, které se vykonává přiměřeně a včas. Nezbytný rámec pro soulad s IFRS 9 je zajištěn politikami a procedurami v rámci sledování úvěrového rizika.

Kromě kvalitativních ukazatelů definovaných na úrovni klienta se posouzení významného zvýšení úvěrového rizika provádí na úrovni portfolia, pokud je zvýšení úvěrového rizika u jednotlivých nástrojů nebo na úrovni klienta k dispozici pouze s určitým časovým zpožděním nebo je pozorovatelné výhradně na úrovni portfolia.

„Výjimka nízkého úvěrového rizika“, kterou IFRS 9 povoluje pro aktiva „investičního stupně“ nebo jiná aktiva považovaná za „nízkoriziková“ (a která vedou ke dvanáctiměsíčním očekávaným úvěrovým ztrátám bez ohledu na identifikaci SICR) byla zavedena v Bance s omezeními. Potenciální aktivace této výjimky je tedy omezena na určité typy dluhových nástrojů a kategorií protistran, a to pouze tehdy, pokud jsou podloženy dostatečnými důkazy

o „nízkém riziku“. Na tomto základě se očekává, že „výjimka nízkého rizika“ se bude vztahovat pouze na některé expozice dluhových cenných papírů a pouze výjimečně na úvěry. K 31. prosinci 2023 se výjimka nízkého úvěrového rizika (tj. 1R PD do 0.5%) vztahovala na všechny expozice dluhových cenných papírů v celkovém objemu 4 748 mil. Kč (2022: 7 474 mil. Kč).

Výpočet opravných položek je prováděn na denní bázi, na úrovni jednotlivých úvěrových expozic a v měnách příslušných expozic. K výpočtu opravných položek Banka používá model očekávané úvěrové ztráty (ECL) založený na přístupu 3 stupňů znehodnocení, který vede ke stanovení 12měsíčního ECL nebo ECL do splatnosti expozice.

Přístup na základě tří stupňů znehodnocení se používá u finančních instrumentů, které nejsou označeny jako POCI (pořízené nebo vzniklé jako znehodnocené), a které tvoří samostatnou kategorii. Finanční instrumenty jsou zařazeny do jednoho ze tří stupňů znehodnocení na základě stavu znehodnocení a posouzení vývoje úvěrového rizika.

Stupeň znehodnocení 1 zahrnuje úvěrově neznehodnocené finanční instrumenty při jejich prvotním zaúčtování a úvěrově neznehodnocené finanční instrumenty bez významného zvýšení úvěrového rizika od doby prvotního zaúčtování bez ohledu na jejich úvěrovou kvalitu. Opravné položky ve stupni 1 se kalkulují jako 12měsíční očekávaná úvěrová ztráta (ECL).

Stupeň 2 obsahuje finanční instrumenty s významným zvýšením úvěrového rizika (SICR), které nejsou znehodnocené ke dni sestavení účetní závěrky. Opravné položky ve stupni 2 se počítají jako očekávaná úvěrová ztráta (ECL) do splatnosti finančního instrumentu.

Stupeň 3 zahrnuje finanční aktiva, která jsou ke dni vykazování znehodnocená. Finanční instrument se stává znehodnoceným, pokud dojde k selhání klienta. Banka obecně aplikuje klientský přístup, který vede ke znehodnocení všech pohledávek klienta, i když došlo k selhání jen na jedné klientově pohledávce. Na druhou stranu zlepšení klienta z defaultního ratingu vede k tomu, že všechny expozice přestávají být znehodnocené. Opravné položky ve stupni 3 se kalkulují jako očekávaná úvěrová ztráta (ECL) do splatnosti finančního instrumentu.

Opravné položky se počítají na individuálním nebo kolektivním přístupu. Individuální přístup se používá u expozic významných klientů v selhání a spočívá v individuálním posouzení rozdílu mezi hrubou účetní hodnotou a čistou současnou hodnotou očekávaných cash flow, která jsou odhadnuta tvarem vymáhání nebo risk managementem. Diskontování cash flow je provedeno na základě efektivní úrokové míry.

Klient je považován za významného, pokud jeho rozvahová a podrozvahová expozice převyšuje stanovený limit. Podrobnější informace o stanovení významnosti jsou uvedeny v bodě 4. 1. 3 „Zásady pro určování významnosti při řízení rizik“. Jinak je klient považován za nevýznamného a pro výpočet individuálních opravných položek se použije modelový přístup. Dle tohoto přístupu jsou opravné položky funkcí hrubé účetní hodnoty a ztráty ze selhání (Loss Given Default – „LGD“), kde LGD závisí na době v selhání a na fázi vymáhacího procesu.

Kolektivní opravné položky se kalkulují pro expozice klientů bez selhání na základě modelu bez ohledu na významnost klienta. Výše opravné položky závisí na hrubé účetní hodnotě, pravděpodobnosti selhání, ztráty ze selhání a konverzního faktoru v případě podrozvahových expozic. Při kalkulaci LGD se bere v úvahu výsledek diskontování budoucích cash flow na jejich současnou hodnotu.

Rizikové parametry při kalkulaci ECL berou v úvahu dostupné informace o minulých událostech ke dni vykazování, aktuální podmínky a výhled budoucích ekonomických trendů.

Začlenění předstihových informací

Parametry jsou definovány tak, aby vyjadřovaly rizikovitost v určitém časovém okamžiku („point-in-time“) a s ohledem na předstihové informace (FLI). Těmito parametry je definován výchozí scénář („base-line forecast“) a řada alternativních scénářů pro vybrané makroekonomické proměnné. Tyto alternativní scénáře se odvozují pomocí pravděpodobnosti jejich výskytu a mírou odchylky od standardního scénáře. Standardní scénáře jsou typicky určeny specializovaným útvarem České spořitelny zodpovědným za ekonomické a strategické analýzy. „Neutrální“ PD (a rovněž s drobnými výjimkami i LGD) je pro jednotlivé scénáře upravováno na základě makro modelů, které propojují makroekonomické proměnné s rizikovými parametry. Používají se stejné makro-shift modely jako pro externí a interní zátěžový test. Forward looking informace ovlivňuje první 3 roky výpočtu ECL. Princip Through the cycle je aplikován od čtvrtého roku.

Vážením výsledků pravděpodobností výskytu jednotlivých makroekonomických scénářů je získáno výsledné ECL. Typické makroekonomické proměnné mohou zahrnovat reálný hrubý domácí produkt, míru nezaměstnanosti, míru inflace, index produkce a tržní úrokové sazby. Výběr proměnných závisí také na dostupnosti spolehlivých prognóz pro daný místní trh. V podmínkách Banky se indikace odhadovaného ekonomického vývoje odvozuje zejména z vývoje HDP, předpovídaného makroekonomiky České spořitelny. Dále ekonomické dopady války na Ukrajině vedly ke zvýšení inflace a/nebo úrokových sazeb. Banka upravila makro – shift modely tak, aby odrážely očekávané dopady těchto proměnných do parametrů úvěrového rizika.

Nezkreslený scénář vážený ECL zohledňující FLI je tedy odvozen pomocí vah představujících výsledek každého makroekonomického scénáře. Typickými makroekonomickými proměnnými mohou být reálný hrubý domácí produkt, míra nezaměstnanosti, míra inflace, výrobní index a také tržní úrokové sazby. Výběr proměnných závisí také na dostupnosti spolehlivých prognóz pro daný místní trh. Hlavním ukazatelem odhadovaného hospodářského vývoje a základem pro odvození alternativních scénářů je HDP. Kromě toho přišly ekonomické dopady probíhající války na Ukrajině a vznikajících konfliktů na Blízkém východě spolu se zvýšením inflace a/nebo úrokových sazeb. Banka upravila modely makrozměn tak, aby se jejich očekávané dopady promítly do parametrů úvěrového rizika.

Banka přezkoumala FLI ve čtvrtém čtvrtletí roku 2023 podle zveřejněných prognóz pro základní, nepříznivý a příznivý scénář. Na základě vyhodnocení podmínek („exit trigger“) pro uplatnění in-modelových úprav v modelech FLI (40 % váha přiřazená základním scénářům, odborně nastavené váhy pro nepříznivé a příznivé scénáře a zahrnutí komplexního scénáře zátěžového testu

do nepříznivého scénáře, uplatněného v prosinci 2022) se banka rozhodla přiřadit 50 % váhu scénáře základní prognóze vzhledem ke stabilnějším makroekonomickým prognózám, než jaké byly pozorovány v předchozím roce. Navíc vyšší příliv nesplácených úvěrů pozorovaný ve druhé polovině roku 2023 vedl k rozhodnutí použít modelové váhy pro nepříznivý a optimistický scénář namísto expertně stanovených vah uplatněných v roce 2022. Týká se to všech lokálních modelů včetně modelu skupiny (Corporate) vzhledem k významné expozici tohoto portfolia zaúčtované v těchto dvou subjektech. Přístup se zahrnutím scénáře komplexního zátěžového testu (CST) do návrhu scénáře poklesu zůstává nezměněn. Scénář CST byl však aktualizován podle předpokladů uvažovaných v komplexním zátěžovém testu 2023. Tyto úpravy modelu proběhly s cílem řešit stále přetrvávající nejistotu makroekonomických prognóz, vyšší rizika poklesu a dopady těchto rizik na ECL vyplývající z nestabilní geopolitické situace.

Níže zveřejňujeme scénáře použité pro výpočet ECL a také nejnovější dostupný růst HDP a další aplikované prognózy.

Základní, příznivé a nepříznivé scénáře růstu a poklesu HDP a dalších proměnných

		Pravděpodobnostní váhy			HDP růst v %	
2023	Scénář	2024–2026	2024	2025	2026	
Česká republika	Příznivý	21 %	3,8	5,3	4,8	
	Základní	50 %	1,8	3,3	2,8	
	Nepříznivý	29 %	-2,5	-0,9	0,3	
2022	Scénář	2024–2026	2024	2025	2026	
Česká republika	Příznivý	1 %	3,4	6,2	5,9	
	Základní	40 %	0,9	3,7	3,4	
	Nepříznivý	59 %	-4,9	-0,3	0,9	

		Základní scénář			Scénář vážený průměr		
2023	2024	2025	2026	2024	2025	2026	
Míra nezaměstnanosti	3,7	4,0	4,0	3,7	4,3	4,4	
Inflace (PPI)	141,8	144,3	147,2	142,2	144,7	147,6	
2022	2023	2024	2025	2023	2024	2025	
Míra nezaměstnanosti	3,5	3,5	3,5	4	4,6	4,5	
Inflace (PPI)	146,8	149,5	152,5	149,4	152,1	155,1	

3.5 Postupy pro tvorbu rezerv

Banka tvoří rezervy na závazky s nejistým časovým rozvrhem a výší v případě, že:

- existuje povinnost plnit,
- je pravděpodobné, že plnění nastane,
- je možno provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. V případě nepotřebnosti Banka rozpouští rezervu ve prospěch výnosů.

3.6 Postupy pro stanovení daně z příjmů z běžné činnosti a odložené daně

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z hospodářského výsledku běžného období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů. Výpočet splatné daňové povinnosti se provede na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů. Sazba daně pro rok 2023 činí 19 % (2022: 19 %). Dočasná daň z neočekávaných zisků, která platí od 1. ledna 2023, není pro Banku relevantní.

Odložená daňová povinnost odráží daňový dopad přechodných rozdílů mezi zůstatkovými hodnotami aktiv a pasiv z hlediska účetnictví a stanovení základu daně z příjmu s přihlédnutím k období realizace.

Účetní hodnota odložené daňové pohledávky je ke každému rozvahovému dni posuzována a snížena v rozsahu, v němž není pravděpodobné, že bude k dispozici dostatečný zdanitelný zisk, proti němuž by bylo možno tuto pohledávku nebo její část uplatnit.

Odložená daň je zaúčtována do výkazu zisku a ztráty s výjimkou případů, kdy se vztahuje k položkám účtováním přímo do vlastního kapitálu, kdy je také zahrnuta do vlastního kapitálu.

Odložené daňové pohledávky a závazky jsou vzájemně započítány a v rozvaze vykázané v celkové netto hodnotě s výjimkou případů, kdy nelze některé dílčí daňové pohledávky započítávat proti dílčím daňovým závazkům.

Na základě směrnice Rady EU 2022/2523 o zajištění globální minimální úrovně efektivního zdanění nadnárodních skupin podniků a velkých vnitrostátních skupin byl přijat zákon č. 416/2023 Sb., o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny. Cílem dorovnávacích daní je zastavit soutěž mezi jednotlivými státy, týkající se různých sazeb daní z příjmů právnických osob tím, že byla zavedena jednotná minimální daňová sazba, která má zajistit rovné podmínky pro entity po celém světě a umožnit jednotlivým státům lépe chránit jejich základy daně. Dorovnávací daně budou vybírány v případě, že bude vypočtená efektivní daňová sazba v daném státě nižší než 15 %. Poplatníkem dorovnávací daně jsou

společnosti ve skupině, jejíž konsolidované roční výnosy vykázané v konsolidované účetní závěrce nejvyšší mateřské entity činí 750 mil. EUR nejméně ve 2 ze 4 výkazních obdobích bezprostředně předcházejících danému zdaňovacímu období.

Banka očekává, že se v bezprostředně následujícím období stane poplatníkem dorovnávací daně. Dorovnávací daň nebyla zohledněna při výpočtu odložené daně. Banka očekává, že daňová povinnost ve vztahu k dorovnávací dani bude v následujícím období nevýznamná.

3.7 Státní podpora stavebního spoření

V souladu s pravidly IFRS Banka nevykazuje v závazcích ke klientům zálohově připsanou státní podporu stavebního spoření za příslušný rok, resp. nevykazuje v aktivech odhadovaný nárok klientů na státní podporu, jelikož povinnost Banky plnit je podmíněna plněním ze státního rozpočtu.

Záloha státní podpory stavebního spoření za příslušný rok se projeví v položce „Závazky vůči klientům“ v průběhu následujícího roku, jakmile Banka zálohu státní podpory obdrží.

3.8 Postupy účtování nákladů a výnosů

Banka o nákladech a výnosech účtuje do období, s nímž časově a věcně souvisí, bez ohledu na okamžik jejich zaplacení nebo přijetí.

3.8.1 Úrokové výnosy a náklady

Úrokové výnosy a náklady jsou zachyceny ve všech dluhových nástrojích na akruální bázi metodou efektivního úročení. Tato metoda odráží jako součást úrokových výnosů nebo nákladů všechny poplatky zaplacené nebo obdržené mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, transakčních nákladů a všech ostatních premii či slev.

Poplatky, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové míry, zahrnují obdržené nebo zaplacené poplatky v souvislosti s vytvořením nebo pořízením finančního aktiva nebo vydáním finančního závazku, například poplatky za vyhodnocení bonity, poplatky za zpracování dokumentů a podobně.

Úrokové výnosy se vypočítají použitím efektivní úrokové míry na hrubou účetní hodnotu finančních aktiv, s výjimkou znehodnocených finančních aktiv (stupeň 3), pro které se úrokové výnosy vypočítají použitím efektivní úrokové míry na jejich čistou hodnotu, tj. AC se zohledněním ECL.

3.8.2 Poplatky a provize

Počáteční výnosové poplatky a nákladové provize spojené se založením a prodejem produktu Banky jsou časově rozlišovány metodou efektivní úrokové míry. Časové rozlišení těchto poplatků je účtováno do úrokových výnosů

v případě úvěrových produktů, resp. úrokových nákladů v případě vkladových produktů. V rozvaze je časové rozlišení těchto poplatků vykázáno spolu s pohledávkami a závazky vůči klientům.

Ostatní výnosové poplatky, výnosové provize spojené se službou finančního makléřství, nákladové provize, které jsou spojeny s administrací produktu, jsou zaúčtovány do období, kdy na ně Banka získává dle smluvních podmínek nárok.

Jak k výnosovým poplatkům a provizím, tak k nákladovým provizím, jsou vytvářeny dohadné položky.

Výnosové poplatky k účtům stavebního spoření jsou uváděny ve výkazu zisku a ztráty. V případě nedostatku prostředků na účtu stavebního spoření je evidována pohledávka v rozvaze vč. případné tvorby opravné položky.

3.8.3 Položky z jiného účetního období

Položky z jiného účetního období (nevýznamné opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období) jsou účtovány jako výnosy či náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období.

Pokud jde o významné opravy, jsou tyto položky účtovány v rozvaze na účtech nerozdělený zisk / ztráta minulých let.

3.9 Vlastní kapitál

Základní kapitál Banky se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Kapitálový fond je tvořen příplatkem mimo základní kapitál.

3.10 Významné účetní předpoklady, odhady a úsudky

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Banky používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Banky stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

3.10.1 Hodnocení SPPI

Posouzení, zda smluvní peněžní toky finančních aktiv vedou k peněžním tokům, které jsou výhradně splátkami jistiny a úroků (SPPI), vyžaduje použití významných úsudků. Tyto úsudky jsou rozhodující pro proces klasifikace a oceňování podle IFRS 9, neboť při nesplnění tohoto kritéria musí být aktivum oceněno reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVPL). Při zohlednění specifických rysů úvěrů v podnikání Banky jsou významnými oblastmi pro úsudky poplatky za předčasné splacení.

Posouzení, zda mohou být poplatky za předčasné splacení úvěru považovány za přiměřenou náhradu za předčasné

ukončení nebo předčasné splacení, vychází ze srovnání úrovně poplatků s ekonomickými náklady vzniklými Bance při předčasném ukončení. Pro tyto účely Banka používá kvantitativní test, kdy se posuzuje, zda poplatky odpovídají ztracené úrokové marži a ztracenému úrokovému diferenciu v důsledku snížení úrokových sazeb při předčasném ukončení nebo předčasném splacení. Hodnocení se obvykle provádí na úrovni portfolia. Přiměřenost poplatků může být rovněž obhajitelná na kvalitativním základě, tj. na bázi běžné tržní praxe týkající se výše poplatků za předčasné splacení a jejich schválení regulátorními orgány.

Charakteristiky finančních aktiv na základě peněžních toků

(i) Finanční aktiva v naběhlé hodnotě (AC)

Finanční aktiva jsou oceněná naběhlou hodnotou, pokud účetní jednotka drží aktivum v souladu s obchodním modelem, jehož cílem je výhradně inkaso smluvních peněžních toků, u kterých se jedná výhradně o platbu jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI). V rozvaze jsou tato aktiva vykázána v naběhlé hodnotě, tj. v hrubé účetní hodnotě snížené o opravnou položku.

Úrokové výnosy z aktiv v naběhlé hodnotě jsou vypočítány pomocí efektivní úrokové míry a jsou vykázány jako výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty. Zisky nebo ztráty ze znehodnocení těchto finančních aktiv se vykazují ve výkazu zisku a ztráty jako odpis pohledávky nebo tvorba opravné položky k pohledávkám. Zisky nebo ztráty z odúčtování (jako např. z prodeje) těchto aktiv jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční aktiva oceňovaná v naběhlé hodnotě představují největší kategorii, která zahrnuje drtivou většinu úvěrových obchodů poskytnutých klientům, mezibankovních úvěrových obchodů (včetně reverzních repo obchodů), vkladů u centrálních bank, transakcí k vypořádání, obchodních a jiných pohledávek, dluhových cenných papírů. Společným atributem investic do dluhových cenných papírů oceněných v naběhlé hodnotě je, že se očekávají ojedinelé nebo nevýznamné prodeje těchto cenných papírů a jsou drženy s cílem inkasa jistiny a úroků.

(ii) Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do vlastního kapitálu (FVOCI)

Dluhové nástroje ve finančních aktivech jsou oceňovány v reálné hodnotě do vlastního kapitálu (FVOCI), pokud se jedná o smluvní peněžní toky a platby jistiny a úroků z dosud nesplacené jistiny (SPPI), a jsou drženy v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiv.

Úrokové výnosy z těchto aktiv se vypočítávají za použití metody efektivní úrokové míry a jsou zahrnuty jako výnosy z úroků do výkazu zisku a ztráty. Zisky a ztráty ze znehodnocení jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty.

Rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou aktiva oceněna v rozvaze, a naběhlou hodnotou, pokud se nejedná o znehodnocení, je vykázán souhrnně ve vlastním kapitálu. Při odúčtování finančního aktiva je tento kumulovaný rozdíl z vlastního kapitálu přeúčtován do výkazu zisku nebo ztráty.

3.10.2 Hodnocení obchodního modelu

U každého finančního aktiva, které je v souladu s SPPI, musí Banka při jeho prvotním vykázání posoudit, zda je aktivum součástí obchodního modelu, v němž jsou aktiva držena s cílem inkasa smluvních peněžních toků, modelu aktiv držných s cílem jak inkasa smluvních peněžních toků, tak jejich prodeje, nebo jsou drženy v jiných obchodních modelech. V důsledku toho je kritickým aspektem rozlišování obchodních modelů frekvence a význam prodeje aktiv v daném obchodním modelu. Vzhledem k tomu, že rozdělení aktiv do obchodních modelů je založeno na počátečním posouzení, může dojít v následujících obdobích k tomu, že peněžní toky jsou realizovány jinak, než se původně předpokládalo, a pak se může odlišná metoda ocenění jevit jako vhodnější. V souladu s IFRS 9 tyto následné změny u stávajících aktiv obecně nevedou k reklasifikaci nebo opravám chyb předchozích období. Nové informace o tom, jak jsou realizovány peněžní toky, však mohou naznačovat, že obchodní model, a tedy i metoda ocenění se u nově pořízených nebo nově vzniklých finančních aktiv má změnit.

Prodeje z důvodu zvýšení úvěrového rizika, prodeje blízko splatnosti nebo nepřilíš časté prodeje vyvolané jednorázovou událostí (například změny v regulatorním nebo daňovém prostředí, významné vnitřní reorganizace nebo podnikové kombinace, vážná krize likvidity atd.) se v Banke považují za slučitelné s obchodním modelem „držené s cílem inkasa smluvních peněžních toků“. Jiné prodeje uskutečněné v obchodním modelu "držené k inkasu" se posuzují retrospektivně, a pokud překročí určité kvantitativní limitní hodnoty nebo kdykoli se to považuje za nezbytné vzhledem k novým očekáváním, provede Banka prospektivní test. Pokud by výsledkem byla skutečnost, že účetní hodnota aktiv, u kterých se očekává, že budou prodána po dobu životnosti portfolia současného obchodního modelu, z jiných důvodů než výše uvedených, přesahuje 10% účetní hodnoty portfolia, jakékoliv nové akvizice nebo aktiva v portfoliu budou zařazena do jiného obchodního modelu.

Z účetního pohledu Banka v roce 2023 rozlišovala následující obchodní modely:

HtCP – portfolio aktiv držných s cílem inkasa smluvních peněžních toků

- Obchodním cílem tohoto portfolia je řízení likvidity Banky a úrokového rizika rozvahy a umístění likvidního přebytku. Jeho součástí mohou být úločky na peněžním trhu, clearingový účet u ČNB, reverzní repa, repa, dluhopisy, HZL, pokladniční poukázky ČNB.

- S prodejem instrumentů se nepočítá, leda v případě závažné krize likvidity. Portfolio je oceňováno formou AC (v naběhlé hodnotě).

HtCL – portfolio úvěrů držných s cílem inkasa smluvních peněžních toků

- Obchodním cílem tohoto portfolia je primární úvěrová činnost Banky. Jeho součástí jsou úvěry poskytované fyzickým osobám nepodnikatelům a bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek, které jsou schvalovány dle kompetencí nastavených v Řádu schvalování vkladových
- a úvěrových obchodů. S prodejem jednotlivých instrumentů se nepočítá, leda v případě jednotlivých úvěrů, kde došlo k významnému nárůstu kreditního rizika. Portfolio je oceňováno formou AC (v naběhlé hodnotě).

HtCS – portfolio aktiv držných s cílem jak inkasa smluvních peněžních toků, tak i jejich prodeje

- Obchodním cílem tohoto portfolia je řízení likvidity Banky a úrokového rizika rozvahy a umístění likvidního přebytku. Jeho součástí mohou být dluhopisy, HZL a pokladniční poukázky ČNB. Prodej z tohoto portfolia je předpokládán, a to i s cílem realizace zisku, ale takové prodeje nepředstavují dominantní cíl daného portfolia. Portfolio je oceňováno formou FVOCI (reálnou hodnotou proti vlastnímu kapitálu).

O zařazení instrumentů peněžního a kapitálového trhu do jednotlivých obchodních modelů rozhoduje Výbor pro řízení aktiv, pasiv, rizik, bezpečnosti a compliance (VŘAP).

3.10.3 Znehodnocení finančních nástrojů – měření ECL

Model znehodnocení založený na očekávaných úvěrových ztrátách z podstaty staví na úsudcích, neboť vyžaduje posouzení významného zvýšení úvěrového rizika a ocenění očekávaných úvěrových ztrát bez detailnějších instrukcí. Pokud jde o významné zvýšení úvěrového rizika, Banka stanovila specifická pravidla hodnocení sestavená z kvalitativních informací a kvantitativních limitních hodnot. Další komplexní oblastí je definice skupin podobných aktiv při posouzení zhoršeného úvěrového rizika na kolektivním základě předtím, než budou k dispozici konkrétní informace na úrovni jednotlivých nástrojů. Ocenění očekávaných úvěrových ztrát pracuje s komplexními modely založenými na historické statistice pravděpodobnosti selhání a ztrát při selhání, jejich extrapolaci v případě nedostatečných pozorování, individuálními odhady úvěrově očištěných peněžních toků a pravděpodobností různých scénářů, včetně různých předpovědí. Mimo to musí být životnost nástrojů modelována s ohledem na možnosti předčasného splacení.

3.11 Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující

informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

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

4. Popis a měření rizik

4.1 Popis a měření rizik

4.1.1 Strategie řízení rizik

Banka má vytvořenu Strategii řízení rizik, která byla schválena představenstvem a je publikována v předpisech Banky. Strategie je revidována minimálně jednou ročně. Součástí Strategie řízení rizik je i dokument Akceptovatelná míra rizika, který obsahuje soubor strategických cílů a limitů v oblasti řízení rizik.

Banka rovněž intenzivně sleduje vývoj ve vlastním úvěrovém portfoliu a pravidelně aktualizuje rizikové parametry, které mají vliv na výpočet opravných položek a kapitálové přiměřenosti.

4.1.2 Vymezení typů rizik

Základní typy rizik, kterým je Banka vystavena, jsou definovány ve Strategii řízení rizik následovně:

- úvěrové riziko včetně rizika koncentrace a rizika vypořádání,
- tržní riziko,
- operační riziko (včetně rizika právního),
- riziko likvidity,
- riziko nadměrné páky.

4.1.3 Zásady pro určování významnosti při řízení rizik

Práh významnosti je v Bance obecně stanoven ve výši 10 000 Kč:

- maximální výše odpisu úvěrové pohledávky pro nepatrnost (bez dalšího vymáhání) činí 10 000 Kč,
- data o událostech operačního rizika jsou povinně sbírána a evidována v informačním systému EMUS, pokud předpokládaná či skutečná ztráta překročí 10 000 Kč s výjimkou některých typů událostí, které jsou do EMUS zaznamenávány bez ohledu na výši ztráty.

Pro účely tvorby opravných položek jsou pohledávky z úvěrů poskytnutých klientům v rámci retailového segmentu považovány vždy za jednotlivě nevýznamné pro retailové klienty s expozicí je menší než 5 mio CZK. Jedná se o základní předpoklad použití statistických metod při tvorbě opravných položek. V opačném případě (retail nad 5 mio CZK nebo non-retail) jsou pohledávky považovány za jednotlivě významné a znehodnocení pohledávky

z úvěru v selhání se vyčísluje individuálně jako rozdíl mezi účetní hodnotou této pohledávky a současnou hodnotou očekávaných peněžních toků diskontovaných při původní efektivní úrokové míře.

Pro určení skutečnosti, zda je dlužník v selhání (defaultu), uvažuje Banka v souladu se skupinovou definicí defaultu a interním předpisem tyto absolutní a relativní prahy významnosti pro objem pohledávek po splatnosti:

- retailové expozice: absolutní limit na úrovni klienta 2 500 Kč a relativní limit na úrovni klienta 1 % celkové rozvahové expozice vůči tomuto klientovi;
- ostatní expozice: absolutní limit na úrovni jedné transakce (např. úvěrového účtu) 12 600 Kč a relativní limit na úrovni klienta 1 % celkové rozvahové expozice vůči tomuto klientovi.

Definice a pravidla pro zařazování a vyřazování do a z jednotlivých kategorií selhání (R1, R2, R3, R4, R5) je v rámci skupiny FSČS upravena interní směrnici a na individuální úrovni Banky v interním předpisu: *Pracovní postup pro implementaci jednotné definice selhání*. Klientem v defaultu se rozumí dlužník či spoludlužník, kterému je v současné době přiřazen interní rating R1 až R5.

Při sledování, měření a řízení tržních rizik jsou brány v úvahu vždy všechny instrumenty (aktiva a pasiva) generující úrokové, případně měnové riziko.

Při sledování, měření a řízení rizika likvidity jsou brány v úvahu všechny aktivní i pasivní obchody s klienty Banky a všechny obchody uzavřené na peněžním a kapitálovém trhu.

4.1.4 Hlavní zásady pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace platí následující zásady:

- každý klient musí být zařazen do některé z kategorií expozic,
- každý klient má stanoven interní rating,
- jsou prováděny pravidelné revize interního ratingu klienta,
- Banka používá ratingový systém (ratingové procesy, nástroje, rovnice atd.) vytvořený
- Českou spořitelnou,
- validace scorekaret probíhá minimálně 1× ročně,
- Banka aplikuje jednotný pohled na úvěrové riziko klienta ve Finanční skupině České spořitelny,
- nastavení pravidel poskytování úvěrů, zejména pravidel akceptace a posuzování příjmů klientů a pravidel akceptace a posuzování hodnoty zajištění v Bance obecně vychází ze skupinových politik a standardů – pro Finanční skupinu České spořitelny je velmi významnou hodnotou absence rizikové arbitráže mezi jednotlivými produkty,
- změny pravidel poskytování úvěrů jsou prováděny na

- základě dopadové analýzy nebo vyhodnocení pilotního provozu,
- k ekonomicky spjaté skupině dlužníků přistupuje Banka jako k jedinému dlužníkovi,
 - Banka má stanoveny jednoznačné kompetence pro oblast schvalování úvěrů,
 - Banka má pod kontrolou schvalování výjimek a změn interního ratingu oproti výsledku ratingového nástroje,
 - Banka má vymezeny typy používaného zajištění a stanoven přístup posuzování a přehodnocování hodnoty zajištění,
 - Banka poskytuje úvěry na základě komplexního posouzení možností klienta úvěr splácet, nikoliv jen na základě toho, že klient disponuje kvalitním zajištěním,
 - Banka poskytuje úvěry výhradně v souladu s účely stanovenými v Zákoně o stavebním spoření,
 - Banka považuje procesní kroky zavedení úvěru do informačního systému a čerpání úvěru za klíčové kontrolní body pro dokladování účelu a splnění smluvních podmínek,
 - Banka má koncepci vymáhání pohledávek založenou na těchto cílech: maximalizovat úspěšnost inkasa (návrtnost finančních prostředků z poskytnutých úvěrů), minimalizovat náklady na vymáhání a opravné položky, minimalizovat čas na vymáhání u nesplacených úvěrů, maximalizovat čas setrvání klienta v portfoliu klientského kmene Banky,
 - Banka používá jednotnou metodiku tvorby opravných položek k pohledávkám z úvěrů s Českou spořitelnou,
 - Banka sleduje rizikovost portfolií úvěrů poskytnutých jednotlivými pobočkami České spořitelny a portfolií úvěrů zprostředkovaných jednotlivými externími partnery.

Klasifikace úvěrových aktiv do úrovně rizik je založena na skupinových stupních interního ratingu. Pro účely externího vykazování jsou úrovně interního ratingu skupiny v souladu s jednotnou aplikací standardů vykazování mateřské společnosti seskupeny do následujících čtyř kategorií rizik:

Nízkorizikové

Regionální zákazníci, kteří mají dobře zavedený a poměrně dlouhodobý vztah se skupinou. Silná a dobrá finanční situace, žádné předpokládané finanční problémy. Drobní retailoví klienti, kteří mají dlouhodobý vztah s Bankou, nebo klienti využívající rozsáhlé portfolio produktů. Tito klienti nejsou v poslední době ani za posledních 12 měsíců v prodlení s platbami. Banka obvykle uzavírá smlouvy na nové produkty s klienty v této kategorii rizik.

Vyžadující pozornost vedení

Zranitelní klienti mimo retailovou klientelu, v jejichž úvěrové historii se v minulosti vyskytly opožděné platby nebo selhání nebo kteří mají problémy se splácením dluhu ve

střednědobém horizontu. Drobní retailoví klienti s omezeným objemem úspor nebo pravděpodobnými problémy se splácením, které v minulosti vedly k raným upomínkám na uhrazení pohledávek. Tito klienti mají obvykle v poslední době dobrou historii plnění závazků a nejsou momentálně v prodlení s platbami.

Nestandardní

Klient je citlivý na krátkodobý negativní finanční a ekonomický vývoj a vykazuje zvýšenou pravděpodobnost selhání. V některých případech proběhla restrukturalizační opatření. Řízení těchto úvěrů probíhá ve specializovaných útvech řízení rizik.

Nevýkonné

Bylo splněno jedno nebo více kritérií selhání podle odstavce 178 CRR: splacení pohledávky v plné výši je nepravděpodobné, splátka jistiny nebo úroku významné expozice je v prodlení více než 90 dnů, restrukturalizace, v jejímž důsledku věřitel utrpí ztrátu, realizace úvěrové ztráty nebo zahájení insolvenčního řízení. Při analýze nevýkonných pozic (nesplacených produktů se selháním dlužníka) uplatňuje skupina hledisko zákazníka jako celku. Pokud se u klienta vyskytne selhání u jednoho produktu, pak jsou všechny výkonné (splácené) produkty daného klienta klasifikovány jako nesplácené, tedy nevýkonné.

4.1.5 Hlavní zásady pro řízení tržních rizik

Pro řízení tržních rizik platí následující zásady:

- zařazování finančních nástrojů do portfolií, jejich převod mezi portfolii a oceňování jsou v souladu s Vyhláškou o obezřetném podnikání a IFRS,
- hlavním nástrojem pro aktivní řízení tržních rizik jsou závazná investiční doporučení schvalovaná Výborem pro řízení aktiv a pasiv, rizik, bezpečnosti a compliance,
- realizaci derivátových obchodů musí vždy schválit Výbor pro řízení aktiv a pasiv, rizik, bezpečnosti a compliance.

4.1.6 Hlavní zásady pro řízení operačního rizika

Řízení operačního rizika zahrnuje následující zásady:

- řízení operačního rizika je založeno na průběžném sběru a vyhodnocování údajů o událostech operačního rizika, získané údaje jsou zpracovávány v České spořitelně společně s daty ostatních společností Finanční skupiny České spořitelny,
- každá událost operačního rizika je přiřazena některé obchodní linii,
- Banka má jasně definovány role a odpovědnosti při řízení operačního rizika,
- Banka má vytvořeny Business Continuity Management (řízení kontinuity podnikání), Business Continuity plány (plány zachování kontinuity podnikání), havarijní plány a Disaster Recovery plány (plány pro obnovu činnosti),
- Banka koordinuje svoji pojistnou politiku v rámci

Finanční skupiny České spořitelny, Banka je kryta skupinovým pojištěním operačních rizik,

- kalkulace ztrát vzniklých v důsledku operačního rizika musí pokrývat jak přímé, tak nepřímé ztráty,
- Banka má stanovenou „Anti - fraud politiku“, která zahrnuje jak nástroje a procesy pro prevenci podvodného jednání, tak nástroje a procesy pro sdílení informací o podvodech,
- Banka sbírá na čtvrtletním základě aktuální hodnoty klíčových rizikových indikátorů, které se používají k monitorování operačního rizika,
- Banka každý rok vytváří scénáře operačních rizik,
- Banka má nástroje pro provádění Risk and Control Self-Assesment.

4.1.7 Hlavní zásady pro řízení rizika likvidity

Pro řízení rizika likvidity platí následující zásady:

- cílem Banky je řízení peněžních toků tak, aby v krátkodobém i dlouhodobém horizontu byly její výdaje plně kryty jejími příjmy,
- základním obecným cílem při denním operativním řízení peněžního toku je dosažení minimální odchylky průměrného stavu peněžních prostředků na účtu Banky v clearingovém centru ČNB od propočtených povinných minimálních rezerv,
- dlouhodobé řízení rizika likvidity je založeno na modelování budoucího vývoje klientského kmene stavebního spoření a klientských úvěrů následně se zohledněním ostatních peněžních toků (zejm. z obchodů na peněžním a kapitálovém trhu);
- pro kvantifikaci rizika likvidity používá SSČS regulační ukazatele LCR a NSFR a dále interní metriky Erste Group SPA (Survival Period Analysis) a STRL (Structural Liquidity Ratio);
- SSČS řídí svůj likviditní polštář, svůj přístup na trh, stabilizuje a diverzifikuje své finanční zdroje v souladu s možnostmi danými Zákonem o stavebním spoření;
- SSČS se řídí Strategií financování, která je schválená VŘAPem a jejímž cílem je zajistit bezpečné a dostatečné zdroje pro financování SSČS ve struktuře, která bude minimalizovat likviditní rizika a přispívat ke snižování úrokových rizik.

4.1.8 Hlavní zásada pro řízení rizika nadměrné páky

Hlavní zásada pro řízení rizika nadměrné páky je následující: Banka sleduje interní limit pro riziko nadměrné páky a v případě hrozícího překročení nebo překročení tohoto limitu je navržena změna struktury rozvahy.

4.1.9 Metody pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace

Banka stanovuje kapitálový požadavek k úvěrovému riziku metodou IRB (přístup založený na interním ratingu). Jednotlivé použité ratingové nástroje a metody jsou nastaveny tak, aby odpovídaly požadavkům Basel II (přístupu IRB) a Basel III.

4.1.10 Metody pro řízení tržních rizik

Banka neměla v letech 2023 a 2022 vytvořeno obchodní portfolio, tj. portfolio, kam se zařazují nástroje držené se záměrem obchodovat s nimi nebo s cílem zajišťovat jiné nástroje obchodního portfolia.

Banka měla v letech 2023 a 2022 pouze investiční portfolio (bankovní knihu), do kterého patří instrumenty nezařazené do obchodního portfolia. Do investičního portfolia se zařazují v Bance zejména cenné papíry, úvěry, půjčky a termínované vklady u jiných bank. Do investičního portfolia patří i přijaté vklady od klientů.

Vzhledem ke shora uvedenému bylo u Banky v letech 2023 a 2022 v rámci tržních rizik relevantní pouze úrokové riziko investičního portfolia. V letech 2023 a 2022 Banka neprováděla derivátové ani cizoměnové operace (s výjimkou cizoměnových závazků z obchodního styku souvisejících s vývojem informačního systému StarBuild).

Banka byla ze strany ČNB označena jako instituce kategorie SREP 1 (viz EBA/GL/2014/13), což pro ni dle EBA/GL/2022/14 (Obecné pokyny vydané na základě čl. 84 odst. 6 směrnice 2013/36/EU upřesňující kritéria pro identifikaci, hodnocení, řízení a snižování rizik vyplývajících z případných změn v úrokových sazbách a posouzení a monitorování rizika úvěrového rozpětí u investičního portfolia institucí) znamená potřebu zvážit použití pokročilejších metod a postupů pro řízení úrokového rizika bankovní knihy, zejména pak přístup k dynamickému či podmíněnému modelování cash flow a bilance.

Aktuálně platný model úrokové citlivosti nasazený v Q3/2023 obsahuje kvantifikaci závislosti klientských vkladů na tržních sazbách.

Banka provádí stresové testování případné náhlé neočekávané změny úrokových sazeb na investiční portfolio - tj. dopad úrokových šoků na EVE (Economic Value of Equity) za použití scénářů 1 až 6 uvedených v příloze III EBA/GL/2022/14 (Outlier test).

(mil. Kč)	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Outlier test – nejhorší dopad	-852	-339
Šok s nejhorším dopadem	Paralel down	Paralel up
Kapitál Tier I	8 068	6 780
15 % kapitálu Tier I (Outlier test)	1 210	1 017

Doplňkově Banka využívá metodologie VaR stanovené od roku 2023 jako příspěvek ke skupinovému ICAAP VaR; 1Y, 99,9%. Také i výsledky roku 2022 byly níže v tabulce přepočteny stejnou metrikou.

(mld. Kč)	2023	2022
Hodnota VaR (99,9%, 1Y) k 31. prosinci	1,66	0,53
Průměrná hodnota VaR (99%,1Y)	1,21	0,27

Za účelem stresového testování se dále používá metoda testování citlivosti čistého úrokového výnosu (NII) na změnu úrokových sazeb. Od 1. 1. 2023 se pro testování citlivosti NII používají paralelní scénáře +/- 200bps (bez graduálního nástupu).

4.1.11 Metody pro řízení operačního rizika

Banka využívá pro stanovení kapitálového požadavku k operačnímu riziku pokročilý přístup AMA – Advanced Measurement Approach. Takto vypočtený kapitálový požadavek však nesmí klesnout pod 75 % kapitálového požadavku dle původně použitého základního přístupu BIA – Basic Indicator Approach.

Banka věnuje zvýšenou pozornost zejména následujícím metodám:

- řízení kontinuity podnikání - tvorba a pravidelné roční revize havarijních plánů, Business Continuity plánů, Disaster Recovery plánů,
- průběžný sběr dat o ztrátových událostech operačního rizika a jejich zahrnutí do skupinového modelu (Banka má implementován informační systém EMUS pro sběr událostí operačního rizika),
- roční sebehodnocení z hlediska kvalitativního hodnocení operačního rizika tzv. RCSA (Risk and Control Self – Assessment),
- roční sestavení a analýza scénářů v oblastech: selhání systémů a narušení činnosti, produkty a obchodní praktiky, pracovní právní vztahy a bezpečnost práce, poškození fyzických aktiv, provádění transakcí, dodávky a řízení procesů, externí a interní podvody,
- čtvrtletní měření a vyhodnocování klíčových rizikových indikátorů (KRI), které jsou zároveň nastaveny jako interní limity pro řízení operačního rizika.

Banka dále věnuje pozornost oblastem řízení rizika outsourcingu a řízení operačního rizika IT. Banka má definovány činnosti významné z hlediska outsourcingu, odpovědnosti za outsourcingový vztah, způsoby, jak vyhodnocovat rizika outsourcingu při jeho zavádění nebo při povinné pravidelné revizi, a náležitosti outsourcingové smlouvy. V oblasti IT jsou definována základní pravidla a principy řízení operačního rizika informačního systému.

Banka má zavedený systém vnitřních liniových a provozních kontrol v rámci jednotlivých procesů a činností a definovány odpovědnosti za jednotlivé procesy a činnosti.

Banka má vytvořenou a naplněnou pozici Compliance Officer. Compliance riziko je definováno jako nebezpečí

sankcí ze strany soudních nebo dohledových správních orgánů a nebezpečí značné finanční ztráty či poškození pověsti, jemuž je Banka vystavena v případě nedodržování zákonů, směrnic, předpisů, příslušných vlastních samoregulačních norem a kodexů chování vztahujících se k její činnosti a její činnost upravujících.

Banka má vytvořenu „Anti-fraud politiku“, která je koordinována s Českou spořitelnou a zahrnuje nástroje a postupy pro prevenci podvodného jednání.

4.1.12 Metody pro řízení rizika likvidity

Likvidita Banky je denně sledována a kontrolována v souvislosti s řízením povinných minimálních rezerv na clearingovém účtu ČNB. Pro potřeby řízení likvidity je využíván program BABIS, kde jsou sledovány veškeré denní pohyby na účtu platebního styku v ČNB. Tyto finanční toky jsou podkladem k sestavení modelu cash – flow a stanovení výše volných finančních prostředků.

Pro rámcové řízení rizika likvidity jsou používány metody:

- likvidní GAP,
- STRL (výpočet Structural Liquidity Ratio),
- analýza doby přežití (Survival Period Analysis – SPA) – cílem této metody je zjistit dobu do vzniku závažného problému v oblasti řízení likvidity pro různé scénáře vývoje trhu a Banky (chování klientů, počet nových klientů apod.),
- sledování ukazatelů interní likvidity (LCR, NSFR) nastavených v souladu s návrhem Nařízení evropského parlamentu a rady o omezitelných požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky (CRD IV).

Pro případ mimořádných krizových okolností ohrožujících likviditu má Banka vypracován Pohotovostní plán pro případ krize likvidity.

4.1.13 Akceptovatelná míra rizika – limity pro řízení rizik

Akceptovatelná míra rizika (Risk Appetite Statement – RAS) v Bance je definována jako soubor strategických cílů a limitů, který je přehodnocován na roční bázi. Plnění všech kvantitativních cílů a limitů je pravidelně (zpravidla měsíčně či kvartálně) vyhodnocováno a každý cíl nebo limit má stanovenou zelenou, oranžovou a červenou zónu a požadavky, procesy a eskalační postupy, které se aplikují, pokud je dané zóny dosaženo.

4.1.14 RAS úroveň 1

Strategickým cílem Banky je primárně udržovat kapitálovou přiměřenost a další ukazatele na lepší úrovni, než je minimum stanovené regulátorem, a to o představenstvem stanovenou hodnotu.

V rámci RAS úrovně 1 jsou definovány tyto interní limity:

- Solvency Ratio
- Tier 1 Ratio
- Common Equity Tier 1 Ratio

- Leverage Ratio
- Survival Period Analysis - SPA (limit na likvidní přebytek v mil. € v horizontu x měsíců dle jednotlivých stresových scénářů rizika likvidity)
- Liquidity Coverage Ratio LCR
- Net Stable Funding Ratio NSFR
- Risk Earnings Ratio
- Stress-Solvency Ratio
- Stress-Tier 1 Ratio
- Stress-Common Equity Tier 1 Ratio
- MREL TREA (Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky ve vazbě na celkové rizikové expozice)
- MREL LRE (Minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky ve vztahu k celkové míře expozic)

4.1.15 Limity pro řízení úvěrového rizika a rizika koncentrace (RAS úroveň 2)

Úvěrové riziko a riziko koncentrace je řízeno následujícími limity:

- maximální podíl nebo účast Banky v právnických osobách (regulační limit)
- podíl komerčních úvěrů a překlenovacích úvěrů k celkovému objemu cílových částek (regulační limit)
- podíl součtu cílových částek s právníky osobami na součtu cílových částek u smluv, u nichž dosud nevznikl nárok na ÚSS (regulační limit)
- podíl poskytnutých výjimek ze stanovené výše ukazatelů LTV, DSTI, DTI u úvěrů zajištěných nemovitostí
- rizikové náklady
- limit na objem zajištění oceněného automaticky pomocí příslušného nástroje informačního systému

Kromě toho má Banka stanoveny limity také na jednotlivé protistrany – banky (GLOBAL limit, TREASURY limit, SECURITIES limit, SETTLEMENT limit), limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu fyzickou osobu - nepodnikatele (skupinu spjatých fyzických osob nepodnikatelů) a limity na maximální angažovanost vyplývající z jednotlivých úvěrových produktů pro jednu právní osobu (skupinu spjatých právnických osob).

4.1.16 Limity pro řízení tržních rizik (RAS úroveň 2)

Přijatelnou míru tržních rizik stanoví Banka s přihlédnutím k ostatním rizikům, struktuře rozvahy, výsledkům hospodaření, rizikové kapacitě Banky dle systému vnitřně stanoveného kapitálu a vzájemné konzistenci následujících limitů:

- interní signalizační limit na citlivost 12 M NII,
- limit na VaR (1M, 99%),
- nejhorší dopad 6standardizovaných scénářů na EVE (Economic Value of Equity)

4.1.17 Akceptovatelná míra operačního rizika (RAS úroveň 2)

Limity pro řízení operačního rizika jsou:

- limit na podíl ztrát z operačních rizik na příjmu banky,

- kritická zóna pro aktuální výši fluktuační,
- kritická zóna pro počet pasivních právních sporů,
- kritická zóna pro počet klientských stížností,
- kritická zóna pro neplánované výpadky klíčových IT systémů,
- kritická zóna pro připravenost řízení kontinuity podnikání,
- kritická zóna pro počty nápravných opatření přijatých na základě interních a externích kontrol,
- kritická zóna pro chybovost procesu vkladů,
- kritická zóna pro chybovost procesu úvěrů,
- kritická zóna pro podíl výjimek na schválených úvěrech,
- kritická zóna pro počet obchodních rozhodnutí.
- kritická zóna pro počet nesplněných SLA (Service Level Agreement) u outsourcovaných činností

4.1.18 Akceptovatelná míra rizika likvidity (RAS úroveň 2)

K limitům definovaným v úrovni RAS 1 používá Banka ještě tyto limity:

- Structural liquidity (STRL) limity 1Y, 2Y, 3Y

4.1.19 Kvalitativní cíle v rámci RAS

Kromě kvantitativních cílů Banka sleduje a jedenkrát ročně vyhodnocuje plnění kvalitativních cílů v následujících oblastech:

- Zaměření se na hlavní činnosti
- Aktivní práce s legislativním rámcem
- Rozhodování
- Riziková kultura
- Reputace
- Protiprávní jednání

4.1.20 Systém vnitřně stanoveného kapitálu

Systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK) je řešen v rámci České spořitelny jakožto povinné osoby podle Vyhlášky o obezřetném podnikání.

V návaznosti na ustanovení ve Vyhlášce o obezřetném podnikání má Banka definovány zásady odměňování, a to úměrně rozsahu a povaze vykonávaných činností, které jsou v souladu s obezřetným řízením rizik a kapitálu. Rovněž jsou definováni zaměstnanci s významným vlivem na celkový rizikový profil Banky a vazba stanovení bonusového poolu k výplatě pohyblivé složky odměn na klíčová kritéria.

4.1.21 Outsourcing v oblasti řízení rizik

Činnosti vykonávané v oblasti řízení rizik pro Banku Českou spořitelnou jsou zejména následující:

- vývoj a validace ratingových nástrojů (scorekaret);
- vývoj, kalibrace, validace a konzultace v oblasti rizikových a ekonomických modelů včetně vývoje modelů pro řízení úrokového rizika bankovní knihy;
- posouzení bonity klienta;
- výpočet ratingu klienta;
- posouzení a schválení úvěrového návrhu klienta;
- uzavírání úvěrových a zástavních smluv;

- záznamy negativních informací o klientech či obchodních partnerech do interních systémů (aplikace CRM-Klient/Partner Portál, EMUS);
- výpočet rizikových parametrů;
- zátěžové testy portfolia v rámci stresového testování;
- výpočet rizikově vážených aktiv;
- výpočet kapitálového požadavku;
- návrh algoritmu a rizikových parametrů pro tvorbu opravných položek k pohledávkám;
- vedení a správa seznamu smluvních znalců pro oceňování nemovitých zástav;
- spolupráce při statistickém přecenění nemovitých zástav;
- spolupráce na dalším rozvoji pokročilejšího přístupu (AMA - Advanced Measurement Approach) pro výpočet kapitálového požadavku k operačnímu riziku;
- spolupráce při používání kvalitativních nástrojů pro řízení operačního rizika;
- správa a rozvoj aplikace EMUS pro účely evidence, správy a vyhodnocování operačních rizik;
- reporting výsledků operačních rizik, spolupráce na sebehodnocení rizik a aktualizace rizikové mapy;
- výpočet VaR a plnění limitu na stresové testování úrokového rizika investičního portfolia (IRRBB), transformace dat do QRM a generování dat z QRM;
- výpočet likviditních ukazatelů LCR, NSFR, SPA a STRL (výpočet realizuje Erste);
- konzultace předpokladů pro jednotlivé SPA scénáře;
- analýza citlivosti čistého úrokového výnosu na změny tržních úrokových sazeb, analýza market value risk;
- definování metodiky a správa systému FTP, stanovení FTP sazeb produktů;
- konzultace při řízení střednědobé a dlouhodobé likvidity;
- investiční doporučení pro portfolia HtCP a HtCS;
- vymáhání pohledávek z úvěrů;
- spolupráce a konzultace v oblasti MREL a způsobilosti pro řešení krize.

4.1.22 Poskytnutá řešení pro úvěrové klienty Banky

Banka aktuálně již neposkytuje žádné speciální odklady nebo moratoria pro klienty kvůli covid-19, ale poskytuje interní řešení obecně pro klienty v problémech, a to zejména formou restrukturalizace typu Forbearance.

Poslední specifické covid-19 odklady skončily k 30. září 2021 – tj. klienti začali či měli začít splácet své úvěrové pohledávky nejpozději od října 2021. Nicméně historické poskytnutí takového řešení nějakým způsobem vztah klienta s Bankou trvale ovlivnilo, proto i nadále tyto klienty monitorujeme. Celkové počty a objemy v minulosti dotčených úvěrů klesají tak, jak jsou některé úvěry zcela dopláceny a rušeny.

Následující tabulka ukazuje stav existujících účtů k 31. prosinci 2023, kdy každý úvěr je zařazen do toho typu řešení, který byl jím využit jako poslední, tj. tabulka neobsahuje duplicity. Tabulka obsahuje data od počátku epidemie COVID, tedy z našeho pohledu od 20. března 2020.

Stav k 31. prosinci 2023	Interní odklady (jarní vlna COVID 2020)	Státní moratorium COVID 2020	Ostatní interní odklady	Celkem
Počet úvěrů	1 698	3 066	607	5 371
Pohledávky v mil. Kč	699	1 291	243	2 233
z toho po splatnosti	29	100	46	175
Pohledávky v mil. Kč	700	1 291	242	2 233
stupeň 1	583	1 016	64	1 663
stupeň 2	102	216	86	404
stupeň 3	15	59	92	166
Opravné položky v mil. Kč	10	33	35	78
stupeň 1	1	1	0	2
stupeň 2	2	5	3	10
stupeň 3	7	27	32	66

K 31. prosinci 2023 bylo po splatnosti celkem 486 úvěrů, cca 9,0 % z 5 371 účtů, kde klient použil alespoň jedno jakékoliv řešení od počátku epidemie COVID doposud, a to jak v přímé souvislosti s epidemií, tak i bez souvislosti s ní či po jejím skončení.

4.1.23 Dopady na rizikové parametry a vývoj opravných položek

V roce 2023 došlo k následujícím změnám rizikových parametrů a modelů s dopadem na opravné položky:

Období	Dopad	Dopad na opravné položky
Srpen 2023	Nové parametry BD/SVJ modelu	+28 mil. Kč
Září 2023	Pravidelná aktualizace rizikových parametrů vč FLI	-50 mil. Kč
Prosinec 2023	Aktualizace FLI	-6 mil. Kč
	Celkem	-28 mil. Kč

5. Významné položky**5.1 Pokladní hotovost a vklady u ČNB**

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Hotovost u ČNB	510	83
Ostatní vklady na požádání u ČNB	0	560
Celkem	510	643

Vklady u ČNB zahrnují pouze pohledávky (vklady) vůči centrální bance, které jsou splatné na požádání. Splatné na požádání znamená, že mohou být čerpány kdykoliv nebo s výpovědní lhůtou pouze jeden pracovní den nebo 24 hodin.

V položce „Hotovost u ČNB“ jsou vykázány povinné minimální rezervy v celkové částce 510 mil. Kč (2022: 83 mil. Kč). Povinné minimální rezervy jsou úročeny dvoutýdenní repo sazbou ČNB. Banka může z povinných minimálních rezerv čerpat částku, která převyšuje požadovanou průměrnou výši povinných minimálních rezerv za dané udržovací období vypočtenou podle opatření ČNB.

Ostatní vklady na požádání u ČNB představují jednodenní vklady.

5.2 Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	1 085	416
Dluhové cenné papíry v AC	3 663	5 097
Celkem	4 748	5 513

Opravné položky ke státním dluhovým cenným papírům v AC jsou nevýznamné.

Investice do dluhových cenných papírů ve FVOCI

Následující tabulka obsahuje analýzu zůstatků dluhových cenných papírů a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám podle jednotlivých stupňů znehodnocení a prezentuje také rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou dluhové cenné papíry oceněny v rozvaze a naběhlou hodnotou k 31. prosinci 2023 a 2022. Informace o systému klasifikace úvěrového rizika používaného Bankou a přístupu k měření ECL včetně definice selhání a SICR, jsou popsány v bodě 3. 4.

	Účetní hodnota brutto	Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Naběhlá hodnota	Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 1			
K 31. prosinci 2023					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	1 204	-46	1 204	-119	1 085
Celkem	1 204	-46	1 204	-119	1 085
K 31. prosinci 2022					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	468	0	468	-52	416
Celkem	468	0	468	-52	416

Investice do dluhových cenných papírů v AC

Následující tabulka obsahuje analýzu zůstatků dluhových cenných papírů a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám podle jednotlivých stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2023 a 2022. Informace o systému klasifikace úvěrového rizika používaného Bankou a přístupu k měření ECL včetně definice úpadku a SICR, jsou popsány v bodě 3. 4.

	Účetní hodnota brutto	Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota
(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 1	
K 31. prosinci 2023			
Dluhové cenné papíry			
Vládní instituce	3 663	0	3 663
Celkem	3 663	0	3 663
K 31. prosinci 2022			
Dluhové cenné papíry			
Vládní instituce	5 097	0	5 097
Celkem	5 097	0	5 097

Dluhové cenné papíry v AC nejsou zajištěny.

5.3 Pohledávky za bankami

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Vklady u jiných bank	28	26
Dohody o prodeji a zpětném odkupu u jiných bank	902	0
Celkem	930	26

Následující tabulka obsahuje analýzu zůstatků pohledávek za bankami a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám podle jednotlivých stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2023 a 2022. Informace o systému klasifikace úvěrového rizika používaného Bankou a přístupu k měření ECL včetně definice selhání a SICR, jsou popsány v bodě 3. 4. Účetní zůstatek pohledávek za bankami k 31. prosinci 2023 a 2022 představuje maximální expozici Banky vůči úvěrovému riziku pro tato aktiva:

(mil. Kč)	Účetní hodnota brutto	Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 1	
K 31. prosinci 2023			
Vklady u jiných bank	28	0	28
Dohody o prodeji a zpětném odkupu	902	0	902
Celkem	930	0	930
K 31. prosinci 2022			
Vklady u jiných bank	26	0	26
Dohody o prodeji a zpětném odkupu	0	0	0
Celkem	26	0	26

Analýza úvěrové kvality pohledávek za ostatními bankami k 31. prosinci 2023 a 2022 je následující:

(mil. Kč)	Vklady u jiných bank	Reverzní repa	Celkem
K 31. prosinci 2023			
Do splatnosti, neznehodnocené			
Česká spořitelna	28	0	28
ČNB	0	902	902
Celkem do splatnosti, neznehodnocené	28	902	930
Snížení o opravné položky	0	0	0
Pohledávky za bankami celkem	28	902	930
K 31. prosinci 2022			
Do splatnosti, neznehodnocené			
Česká spořitelna	26	0	26
ČNB	0	0	0
Celkem do splatnosti, neznehodnocené	26	0	26
Snížení o opravné položky	0	0	0
Pohledávky za bankami celkem	26	0	26

K 31. prosinci 2023 a 2022, s výjimkou dohod o prodeji a zpětném odkupu, nejsou zůstatky z pohledávek za ostatními bankami zajištěny.

Míra, v níž kolaterál zmírňuje úvěrové riziko, je prezentována zveřejněním hodnot zajištění, a to samostatně pro i) ta aktiva, jejichž zajištění a jiné úvěrové podmínky se rovnají nebo jsou vyšší než účetní hodnota („aktiva s vysokým stupněm zajištění“) a ii) aktiva, u nichž jsou zajištění a jiné úvěrové podmínky nižší než účetní hodnota aktiva („aktiva s nižším stupněm zajištění“).

(mil. Kč)	Aktiva s nižším stupněm zajištění		Vysoce zajištěná aktiva	
	Účetní hodnota aktiva	Reálná hodnota zajištění	Účetní hodnota aktiva	Reálná hodnota zajištění
K 31. prosinci 2023				
Dohody o prodeji a zpětném odkupu s ostatními bankami s původní splatností kratší než 3 měsíce	902	905	0	0
K 31. prosinci 2022				
Dohody o prodeji a zpětném odkupu s ostatními bankami s původní splatností kratší než 3 měsíce	0	0	0	0

Opravné položky k pohledávkám za bankami v naběhlé hodnotě jsou nevýznamné.

Započtení finančních nástrojů z titulu dohod o zpětném odprodeji

Tabulka níže prezentuje finanční aktiva, jež jsou předmětem zápočtu a potenciálních smluv o zápočtu v letech 2023 a 2022.

(mil. Kč)	Hrubé částky vykázané v rozvaze	Objem započtený proti finančním aktivům	Čisté částky vykázané v rozvaze	Potenciální dopady smluv o zápočtu, které nesplňují podmínky pro zápočet v rozvaze	
				Ostatní přijaté finanční zajištění	Čistá částka po případném započtení
2023					
Dohody o zpětném odkupu	902	0	902	905	-3
2022					
Dohody o zpětném odkupu	0	0	0	0	0

5.4 Pohledávky za klienty

(mil. Kč)	2023	2022
Brutto účetní hodnota úvěrů a pohledávek za klienty v AC	68 068	64 279
Snížení o opravné položky k úvěrovým ztrátám	-671	-637
Účetní hodnota úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům v AC	67 397	63 642

Všechny pohledávky jsou za klienty z České republiky.

Brutto účetní hodnota a opravná položka ke ztrátám z úvěrů a pohledávek poskytnutých klientům, které jsou oceněny v AC podle jednotlivých stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2023 a 2022 jsou uvedeny v následující tabulce:

(mil. Kč)	Brutto účetní hodnota				Opravné položky k úvěrovým ztrátám				Účetní hodnota
	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem	
K 31. prosinci 2023									
Domácnosti	55 786	9 665	747	66 198	-80	-208	-361	-649	65 549
Úvěrové instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nefinanční instituce	1 374	493	3	1 870	-5	-16	-1	-22	1 848
Celkem	57 160	10 158	750	68 068	-85	-224	-362	-671	67 397
K 31. prosinci 2022									
Domácnosti	53 080	8 327	643	62 050	-84	-206	-327	-617	61 433
Úvěrové instituce	571	0	0	571	0	0	0	0	571
Ostatní finanční instituce	30	0	0	30	0	0	0	0	30
Nefinanční instituce	1 109	514	5	1 628	-3	-14	-3	-20	1 608
Celkem	54 790	8 841	648	64 279	-87	-220	-330	-637	63 642

Banka v roce 2023 a 2022 poskytovala také komerční úvěry právnickým osobám (bytovým družstvům a společenstvím vlastníků bytových jednotek). Celkem bylo v roce 2023 poskytnuto 424 těchto úvěrů (2022: 464 úvěrů) v celkové výši 1 927 mil. Kč (2022: 2 264 mil. Kč).

V tabulkách jsou však úvěry, jejichž příjemci jsou společenství vlastníků jednotek, zahrnuty v souladu s regulačními požadavky v kategorii domácnosti. Celková hodnota úvěrů poskytnutých nefinančním institucím včetně úvěrů poskytnutých společenství vlastníků jednotek, které jsou součástí kategorie domácnosti, byla k 31. prosinci 2023 9 887 mil. Kč (2022 10 585 mil. Kč).

Úvěry právnickým osobám představují ke konci roku 2023 17,4 % z celkového objemu úvěrového portfolia (2022: 16,8 %).

Z úvěrů fyzickým osobám představují ke konci roku 2023 překlenovací úvěry 29,3 % a úvěry ze stavebního spoření 53,3 % z celkového objemu úvěrového portfolia (2022: překlenovací úvěry 42 % a úvěry ze stavebního spoření 41,3 %).

Pohledávky za klienty podle stupňů a kategorií rizikovosti:

Kategorie rizikovosti (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2023				
Nízkorizikové	45 005	6 083	0	51 088
Vyžadující pozornost vedení	12 068	3 418	0	15 486
Nestandardní	87	658	0	745
Nevýkonné	0	0	749	749
Celkem	57 160	10 159	749	68 068

Kategorie rizikovosti (mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2022				
Nízkorizikové	53 182	7 059	0	60 241
Vyžadující pozornost vedení	1 526	1 322	0	2 848
Nestandardní	82	460	0	542
Nevýkonné	0	0	648	648
Celkem	54 790	8 841	648	64 279

Následující tabulka uvádí změny ve výši opravných položek k úvěrové ztrátě mezi počátkem a koncem účetního období:

(mil. Kč)		Přírůstky z titulu vzniku a nákupů	Úbytky z titulu odúčtování	Přesuny mezi stupni	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	Snížení opravných položek z titulu odpisu pohledávek	
	K 1. lednu 2023						K 31. prosinci 2023
Stupeň 1	-87	-25	26	104	-103	0	-85
Domácnosti	-84	-25	26	101	-99	0	-81
Nefinanční instituce	-3	0	0	3	-4	0	-4
Stupeň 2	-220	-25	53	-176	141	2	-225
Domácnosti	-206	-25	53	-172	140	2	-208
Nefinanční instituce	-14	0	0	-4	1	0	-17
Stupeň 3	-330	-15	63	-24	-84	29	-361
Domácnosti	-328	-15	62	-24	-84	29	-360
Nefinanční instituce	-2	0	1	0	0	0	-1
Celkem	-637	-65	142	-96	-46	31	-671
	K 1. lednu 2022						K 31. prosinci 2022
Stupeň 1	-86	-31	22	101	-93	0	-87
Domácnosti	-84	-31	22	99	-90	0	-84
Nefinanční instituce	-2	0	0	2	-3	0	-3
Stupeň 2	-176	-12	33	-166	99	2	-220
Domácnosti	-163	-12	33	-164	98	2	-206
Nefinanční instituce	-13	0	0	-2	1	0	-14
Stupeň 3	-355	-12	42	-16	-13	24	-330
Domácnosti	-353	-12	42	-16	-13	24	-328
Nefinanční instituce	-2	0	0	0	0	0	-2
Celkem	-617	-55	97	-81	-7	26	-637

Ve sloupci „Přesuny mezi stupni“ je uvedena čistá změna opravných položek z důvodu změny v úvěrovém riziku, která způsobila přeúčtování úvěrů a záloh vykázaných v naběhlé hodnotě, které byly k 1. lednu 2023 a 2022 (nebo k počátečnímu datu zaúčtování, pokud nastalo později) zařazeny v jiném stupni než k 31. prosinci 2023 a 2022.

Vlivy přesunů ze stupně 1 do stupně 2 nebo 3 nebo ze stupně 2 do stupně 3 na příslušné opravné položky jsou nepříznivé a jsou vykázány v řádcích „Stupeň 2“ a „Stupeň 3“. Vlivy přesunů ze stupně 2 nebo 3 do stupně 1 nebo ze stupně 3 do stupně 2 na příslušné opravné položky jsou příznivé a jsou vykázány v řádku „Stupeň 1“ a „Stupeň 2“.

Neutrální dopad do výkazu zisku a ztráty z přesunů mezi stupni příslušných opravných položek vykázány před přeřazením, je vykázán výše ve sloupci „Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika“. Tento sloupec rovněž zachycuje nepříznivý vliv plynutí času („unwinding correction“) na očekávané výpadky peněžních toků po celou dobu životnosti příslušných úvěrů a pohledávek za klienty v naběhlé hodnotě, které byly zařazeny do stupně 3 během jakéhokoliv období v průběhu roku. Tento nepříznivý dopad dosáhl kumulativně 13 mil. Kč za rok 2023 (2022: 12 mil. Kč).

Brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly k 31. prosinci 2023 a 2022 zařazeny do jiného stupně ve srovnání s 1. lednem 2023 a 2022 (nebo s počátečním datem zaúčtování, pokud vznikly v průběhu roku), jsou shrnuty níže:

(mil. Kč)	Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 2		Přesuny mezi Stupněm 2 a Stupněm 3		Přesuny mezi Stupněm 1 a Stupněm 3	
	Do Stupně 2 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 2	Do Stupně 3 ze Stupně 2	Do Stupně 2 ze Stupně 3	Do Stupně 3 ze Stupně 1	Do Stupně 1 ze Stupně 3
2023						
Domácnosti	4 696	2 854	116	53	191	20
Nefinanční organizace	67	74	0	0	0	0
Celkem	4 763	2 928	116	53	191	20
2022						
Domácnosti	4 996	2 222	70	75	135	22
Nefinanční organizace	42	66	0	0	0	0
Celkem	5 038	2 288	70	75	135	22

Celková brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly poskytnuty v průběhu roku 2023 a nebyly plně odúčtovány do 31. prosince 2023, činí 8 048 mil. Kč (2022: 10 265 mil. Kč). Brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly drženy k 1. lednu 2023 a plně odúčtovány v průběhu roku 2023 činí 2 617 mil. Kč (2022: 2 676 mil. Kč).

Pohledávky za klienty podléhající smluvní úpravě

Celková brutto hodnota úvěrů a pohledávek za klienty, které byly ovlivněny nevýznamnou smluvní úpravou v okamžiku, kdy byly zařazeny do stupně znehodnocení 2 nebo 3, a u nichž došlo v průběhu účetního období k přesunu do stupně znehodnocení 1 byla k 31. prosinci 2023 54 mil. Kč (2022: 17 mil. Kč).

Přehled pohledávek za klienty podle jednotlivých odvětví v rámci rozložení úvěrové angažovanosti Banky

(mil. Kč)	2023	2022
Domácnosti	66 198	62 050
Úvěrové instituce	0	571
Ostatní finanční instituce	0	30
Nefinanční instituce	1 870	1 628
Celkem	68 068	64 279

Směrnice v oblasti zajištění a celková politika Banky v této oblasti se během vykazovaného období výrazně nezměnila a od uplynulého období nedošlo k významné změně celkové kvality přijatého zajištění.

Analýza pohledávek za klienty podle sektorů a druhu zajištění

(mil. Kč)	Zástav. právo nemovit.	Peníze do zástavy	Nezajištěno	Celkem
K 31. prosinci 2023				
Nefinanční instituce	368	0	1 502	1 870
Úvěrové instituce	0	0	0	0
Ostatní finanční instituce	0	0	0	0
Obyvatelstvo	19 577	418	46 203	66 198
Celkem	19 945	418	47 705	68 068
K 31. prosinci 2022				
Nefinanční instituce	389	0	1 239	1 628
Úvěrové instituce	0	0	571	571
Ostatní finanční instituce	0	0	30	30
Obyvatelstvo	18 551	777	42 722	62 050
Celkem	18 940	777	44 562	64 279

Tabulka poskytuje analýzu podle typu zajištění, které Banka zohledňuje při výpočtu opravných položek.

Výše uvedené ocenění přijatého zajištění představuje hodnotu přijatého zajištění, nebo účetní hodnotu úvěru, je-li nižší.

Úroková analýza úvěrů a půjček klientům je uvedena v bodě 5. 16. Informace o zůstatcích spřízněných stran jsou uvedeny v bodě 6.

5.5 Dluhové cenné papíry

K 31. prosinci (mil. Kč)	Kótováno/ Nekótováno	2023	2022
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	Kótováno	0	785
z toho: zastavené jako zajištění		0	785
Dluhové cenné papíry v AC	Nekótováno	0	616
Celkem		0	1 401

Následující tabulka uvádí podíl dluhových cenných papírů splatných do jednoho roku od 31. prosince 2023 a 2022:

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023		2022	
	Do 1 roku	Nad 1 rok	Do 1 roku	Nad 1 rok
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	0	0	0	785
Dluhové cenné papíry v AC	0	0	616	0
Celkem	0	0	616	785

Investice do dluhových cenných papírů ve FVOCI

Následující tabulka obsahuje analýzu zůstatků dluhových cenných papírů a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám podle jednotlivých stupňů znehodnocení a prezentuje také rozdíl mezi reálnou hodnotou, v níž jsou dluhové cenné papíry oceněny v rozvaze a naběhlou hodnotou k 31. prosinci 2023 a 2022. Informace o systému klasifikace úvěrového rizika používaného Bankou a přístupu k měření ECL včetně definice selhání a SICR, jsou popsány v bodě 3.4:

	Účetní hodnota brutto	Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Naběhlá hodnota	Kumulované změny reálné hodnoty	Reálná hodnota
(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 1			
K 31. prosinci 2023					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0
K 31. prosinci 2022					
Dluhové cenné papíry					
Vládní instituce	956	0	956	-171	785
Celkem	956	0	956	-171	785

Opravné položky ke státním dluhovým cenným papírům ve FVOCI jsou nevýznamné.

Investice do dluhových cenných papírů v AC

Následující tabulka obsahuje analýzu zůstatků dluhových cenných papírů a souvisejících opravných položek k úvěrovým ztrátám podle jednotlivých stupňů znehodnocení k 31. prosinci 2023 a 2022. Informace o systému klasifikace úvěrového rizika používaného Bankou a přístupu k měření ECL včetně definice selhání a SICR, jsou popsány v bodě 3. 4:

	Účetní hodnota brutto	Opravné položky k úvěrovým ztrátám	Účetní hodnota
(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 1	
K 31. prosinci 2023			
Dluhové cenné papíry			
Úvěrové instituce	0	0	0
Celkem	0	0	0
K 31. prosinci 2022			
Dluhové cenné papíry			
Úvěrové instituce	616	0	616
Celkem	616	0	616

Opravné položky ve stupni 1 k 31. prosinci 2023 a 2022 se kalkuluji jako 12měsíční očekávaná úvěrová ztráta (ECL).

V následující tabulce je detail k vývoji opravných položek k dluhovým cenným papírům:

Opravné položky k dluhovým cenným papírům v naběhlé hodnotě

(mil. Kč)	K 1. lednu 2023	Odúčtování	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	K 31. prosinci 2023	K 1. lednu 2022	Odúčtování	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	K 31. prosinci 2022
Stupeň 1	0	0	0	0	-1	1	0	0
Celkem	0	0	0	0	-1	1	0	0

5.6 Analýza dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku

Analýza dlouhodobého nehmotného provozního majetku

Pořizovací cena (mil. Kč)	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	719	0	719
Přírůstky	10	1	11
Úbytky	0	0	0
Přeúčtování	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2022	729	1	730
Přírůstky	0	0	0
Úbytky	-100	-1	-101
Zůstatek k 31. prosinci 2023	629	0	629

Oprávký	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	-636	0	-636
Odpisy	-22	0	-22
Úbytky	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2022	-658	0	-658
Přírůstky	118	0	118
Odpisy	-21	0	-21
Zůstatek k 31. prosinci 2023	-561	0	-561

Zůstatková cena	Software a jiný nehmotný majetek	Nedokončené investice	Celkem
K 31. prosinci 2022	71	1	72
K 31. prosinci 2023	68	0	68

Analýza dlouhodobého hmotného provozního majetku

Pořizovací cena (mil. Kč)	Pozemky a budovy	Právo k užívání majetku	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	509	0	108	0	617
Přírůstky	8	56	11	2	77
Úbytky	-517	0	-70	0	-587
Zůstatek k 31. prosinci 2022	0	56	49	2	107
Přírůstky	0	8	0	0	8
Úbytky	0	0	-4	-2	-6
Zůstatek k 31. prosinci 2023	0	64	45	0	109

Oprávký a opravné položky	Pozemky a budovy	Právo k užívání majetku	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
Zůstatek k 1. lednu 2022	-185	0	-92	0	-277
Odpisy	-14	-7	-7	0	-28
Úbytky	199	0	66	0	265
Zůstatek k 31. prosinci 2022	0	-7	-33	0	-40
Odpisy	0	-9	2	0	-7
Úbytky	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2023	0	-16	-31	0	-47

Zůstatková cena	Pozemky a budovy	Právo k užívání majetku	Zařízení, přístroje a ostatní	Nedokončené investice	Celkem
K 31. prosinci 2022	0	49	16	2	67
K 31. prosinci 2023	0	48	14	0	62

Leasing

Banka ve sledovaném období vykazala nájem kancelářských prostor jako leasing podle standardu IFRS 16. Banka ocenila leasingový závazek současnou hodnotou leasingových splátek diskontovaných přírůstkovou výpůjční úrokovou sazbou 4,51 % a právo k užívání majetku v částce leasingového závazku.

Analýza splatnosti nediskontovaných závazků z leasingu

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Do 1 roku	13	13
Od 1 roku do 5 let	51	46
Celkem	64	59

V průběhu roku 2023 byly vykazány úrokové náklady na závazky z leasingu ve výši 3 mil. Kč (2022: 1 mil Kč). Výdaje vztahující se ke krátkodobému pronájmu, na které se vztahuje výjimka z IFRS 16, byly v roce 2023 nevýznamné. Celkové

peněžní výdaje spojené s leasingem v roce 2023 činily 11 mil. Kč (2022: 7 mil. Kč). Banka nemá žádné závazky spojené s budoucími peněžními výdaji, které by nebyly k 31. prosinci 2023 zohledněny v ocenění závazků z leasingu.

5.7 Ostatní aktiva

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Pohledávky za ostatními dlužníky (včetně záloh)	3	4
Odložená daňová pohledávka	69	88
Daň z příjmu – splatná	17	0
Celkem	89	92

Pohledávky za ostatními dlužníky představují především zálohy poskytnuté třetím osobám.

5.8 Závazky vůči bankám

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Dohody o prodeji a zpětném odkupu	0	709
Termínované vklady u jiných bank	5 675	0
Celkem	5 675	709

Závazky vůči bankám představují přijaté úvěry v rámci repo obchodů.

Převody finančních nástrojů v rámci dohod o zpětném odprodeji

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023		2022	
	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků	Účetní hodnota převáděných aktiv	Účetní hodnota souvisejících závazků
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	0	0	785	709
Celkem	0	0	785	709

Převáděnými finanční nástroji jsou státní dluhopisy.

Následující tabulka obsahuje reálné hodnoty převáděných aktiv a souvisejících závazků, které se vztahují pouze na převáděná aktiva. V případě Banky tato aktiva a závazky souvisejí s repo obchody.

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023			2022		
	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice	Reálná hodnota převáděných aktiv	Reálná hodnota souvisejících závazků	Čistá pozice
Dluhové cenné papíry ve FVOCI	0	0	0	785	709	76
Celkem	0	0	0	785	709	76

5.9 Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům představují vklady klientů stavebního spoření a vklady přijaté od ostatních finančních institucí.

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Vklady klientů stavebního spoření	58 474	61 985
Celkem	58 474	61 985

5.10 Ostatní pasiva

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Ostatní závazky ke klientům	71	83
Finanční závazky z leasingu	49	50
Dohadné položky pasivní	160	169
Různí věřitelé	69	97
Dluh vůči státu	132	189
Ostatní	9	7
Celkem	490	595

Dohadné položky pasivní jsou tvořeny nevyfakturovanými dodávkami, sociálním zabezpečením a zdravotním pojištěním, dohadnou položkou na mzdy a časovým rozlišením vkladových poplatků.

Položka ostatní závazky ke klientům představuje závazky vzniklé z nedokončených operací k následnému vypořádání. Jsou to nedokončené klientské transakce, které jsou na základě zadaných instrukcí následně vypořádány.

Dluh vůči státu představuje především závazky ze zdanění úroků z vkladů stavebního spoření a zdanění úroků ze státní podpory a závazek z daně z příjmu.

Ostatní závazky představují především závazky vůči klientům ze zrušených účtů, kdy došlo k ukončení smluvního vztahu, a ještě nedošlo k vyplacení prostředků na účtu klienta a úhrady na neaktivované klientské účty ve výši 6 mil. Kč (2022: 3 mil. Kč).

Banka neměla k 31. prosinci 2023 a 2022 žádné závazky po splatnosti vůči finančním orgánům, orgánům sociálního zabezpečení a zdravotním pojišťovnám.

5.11 Rezervy

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Rezervy k úvěrovým příslibům	15	18
Celkem	15	18

Roční pohyb v rezervách k poskytnutým úvěrovým příslibům je níže v tabulce:

(mil. Kč)	Přírůstky z titulu vzniku a nákupů		Úbytky z titulu odúčtování		Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	
	K 1. lednu 2023					K 31. prosinci 2023
Stupeň 1	11	14	-9	-7		9
Stupeň 2	6	0	-5	6		7
Stupeň 3	1	0	-5	3		-1
Celkem	18	14	-19	2		15

(mil. Kč)	Přírůstky z titulu vzniku a nákupů		Úbytky z titulu odúčtování	Čisté změny z titulu změny úvěrového rizika	
	K 1. lednu 2022				K 31. prosinci 2022
Stupeň 1	12	35	-12	-24	11
Stupeň 2	11	0	-4	-1	6
Stupeň 3	0	0	-1	2	1
Celkem	23	35	-17	-23	18

5.12 Základní kapitál

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Celkem	750	750

Registrovaný, upsaný a plně splacený základní kapitál je v roce 2023 a 2022 tvořen 5 000 akciemi o nominální hodnotě 150 tis. Kč. Akcie nejsou volně obchodovatelné a jsou vlastněny Českou spořitelnou.

5.13 Vlastní kapitál

K 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Základní kapitál	750	750
Povinný rezervní fond	490	490
Ostatní fondy ze zisku: sociální fond	6	4
Kapitálové fondy	4 100	2 300
Nerozdělený zisk z minulých let	3 013	3 553
Zisk běžného roku	933	1 273
Oceňovací rozdíly z majetku (po zohlednění vlivu odložené daně)	-97	-182
Celkem	9 195	8 188

Oceňovací rozdíly z majetku k 31. prosinci 2023 a 2022 představují změnu reálné hodnoty cenných papírů zařazených do HtCS – portfolia. Součástí zůstatku oceňovacích rozdílů z majetku byl do 31. prosince 2022 také oceňovací rozdíl, který se vztahoval k emisím hypotečních zástavních listů, které Banka v roce 2009 převedla do kategorie cenných papírů držených do splatnosti, od roku 2018 do HtCP portfolia.

Jediný akcionář Banky schválil v roce 2023 výplatu dividendy v celkovém objemu 1 800 mil. Kč. a poskytnutí příplatku mimo základní kapitál Bance ve výši 1 800 mil. Kč.

Návrh na rozdělení zisku za rok 2023

(mil. Kč)	Nerozdělený zisk	Zákonný rezervní fond	Ostatní fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2023	3 013	490	6
Zisk roku 2023	933	0	0
Příděly fondům	-5	0	5
Výplata podílů na zisku	-900	0	0
Zůstatek po rozdělení	3 041	490	11

Návrh na rozdělení zisku roku 2023 podléhá odsouhlasení jediným akcionářem.

5.14 Analýza zbytkové splatnosti aktiv a pasiv Banky

K 31. prosinci 2023 (mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 měsíce do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	1 412	0	0	0	0	0	1 412
Pohledávky za bankami	0	0	28	0	0	0	28
Cenné papíry ve FVOCI	0	0	0	959	128	0	1 087
Cenné papíry v AC	0	0	1 039	2 623	0	0	3 662
Pohledávky za klienty	153	8	122	3 117	63 996	0	67 396
Ostatní aktiva	2	0	0	0	0	262	264
Aktiva celkem	1 567	8	1 189	6 699	64 124	262	73 849
Závazky vůči bankám	513	973	3 056	1 132	0	0	5 674
Závazky ke klientům	891	23 494	5 801	25 779	2 507	0	58 472
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	121	11	10	-38	0	9 599	9 703
Pasiva celkem	1 525	24 478	8 867	26 873	2 507	9 599	73 849
Netto rozvahová pozice	42	-24 470	-7 678	-20 174	61 617	-9 337	0
Kumulativní netto rozvahová pozice	42	-24 428	-32 106	-52 280	9 337	0	0

K 31. prosinci 2022 (mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 měsíce do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Vklady v ČNB, pokladní hotovost	643	0	0	0	0	0	643
Pohledávky za bankami	26	0	0	0	0	0	26
Cenné papíry ve FVOCI	0	0	209	0	992	0	1 201
Cenné papíry v AC	0	0	2 038	3 043	632	0	5 713
Pohledávky za klienty	724	6	103	3 241	59 568	0	63 642
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	270	270
Aktiva celkem	1 393	6	2 350	6 284	61 192	270	71 495
Závazky vůči bankám	0	709	0	0	0	0	709
Závazky ke klientům	867	25 432	4 815	27 057	3 814	0	61 985
Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál	150	0	188	0	-163	8 626	8 801

K 31. prosinci 2022 (mil. Kč)	Do 1 měsíce	Od 1 měsíce do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pasiva celkem	1 017	26 141	5 003	27 057	3 651	8 626	71 495
Netto rozvahová pozice	376	-26 135	-2 653	-20 773	57 541	-8 356	0
Kumulativní netto rozvahová pozice	376	-25 759	-28 412	-49 185	8 356	0	0

Zbytková doba splatnosti představuje lhůtu počínající sledovaným okamžikem (dnem sestavení výkazu) a končící okamžikem (zpravidla dnem) smluvně stanovené splatnosti. Celková hodnota pohledávky za klientem, je zařazena do časového koše podle jeho zbytkové splatnosti a nezohledňuje její postupné splácení.

Ostatní aktiva s nspecifikovanou dobou splatnosti jsou tvořena zejména dlouhodobým hmotným a nehmotným majetkem a odloženou daňovou pohledávkou. Dlouhodobý majetek byl v roce 2023 ve výši 130 mil. Kč (2022: 139 mil. Kč). Ostatní pasiva splatná do 1 roku představují daňové závazky.

Součástí řádku „Ostatní pasiva, rezervy a vlastní kapitál“ jsou rezervy, základní kapitál, rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku, kapitálové fondy, oceňovací rozdíly, nerozdělený zisk předchozích účetních období, zisk běžného účetního období a ostatní pasiva.

5.15 Podrozvahové položky

Podrozvahová aktiva k 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Poskytnuté přísliby	3 786	6 757
Odepsané pohledávky	459	519
Celkem	4 245	7 276

Přísliby úvěrů představují nevyužitá oprávnění klientů k poskytnutí úvěrů. Úvěrové riziko spojené s přísliby úvěrů představuje pro Banku potenciální ztrátu. Pravděpodobná výše ztráty je nižší než nevyčerpaná částka příslibů, protože většina příslibů je podmíněna dodržováním určité bonity ze strany klienta. K poskytnutým příslibům jsou tvořeny rezervy pomocí shodných modelů a algoritmů, které jsou použity pro výpočet opravných položek k rozvahovým expozicím. Viz bod 4. 1. a bod 3.4 k popisu systému ratingových úrovní použitých Bankou a k popisu přístupu k výpočtu očekávané úvěrové ztráty.

Poskytnuté přísliby jsou Bankou monitorovány na úrovni jednotlivých produktů, protože různé produkty (i díky jejich odlišným splatnostem) mají různou úroveň úvěrového rizika.

Celková smluvní částka poskytnutých příslibů nepředstavuje nutně budoucí požadavky na hotovost, protože tyto finanční nástroje mohou být ukončeny bez jejich financování.

Podrozvahová pasiva k 31. prosinci (mil. Kč)	2023	2022
Přijaté zástavy – zástavní právo nemovitosti	19 946	18 940
Přijaté zástavy – peněžní prostředky	418	777
Pokladniční poukázky	905	0
Celkem	21 269	19 717

5.16 Výnosy z úroků a podobné výnosy

(mil. Kč)	2023	2022
Výnosy z pohledávek za klienty	2 531	2 066
Výnosy z pohledávek za bankami	95	85
Výnosy z cenných papírů	138	450
Celkem	2 764	2 601

Realizované výnosy vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 95,44 % s rezidenty České republiky (2022: 98,6 %).

5.17 Náklady na úroky a podobné náklady

(mil. Kč)	2023	2022
Úroky ze závazků vůči klientům	988	849
Úroky ze závazků vůči bankám	291	246
Úrok z finančního pronájmu	3	1
Celkem	1 282	1 096

Realizované náklady vyplývají z obchodních vztahů uzavřených z 99,49 % s rezidenty České republiky (2022: 99,89 %).

5.18 Výnosy z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2023	2022
Vedení úvěrových účtů	162	145
Přijímání vkladů	212	218
Ostatní	1	1
Celkem	376	364

Ostatní poplatky jsou tvořeny především výnosovými provizemi za služby finančního makléřství.

5.19 Náklady na poplatky a provize

(mil. Kč)	2023	2022
Poskytování úvěrů	21	17
Uzavírání smluv o stavebním spoření	-1	-1
Ostatní poplatky	92	87
Celkem	113	103

Ostatní poplatky jsou tvořeny především nákladovou provizí spojenou s administrací produktů, poplatky a provizemi z operací s jinými bankami, poplatky z operací s cennými papíry, poplatky za centrální depozitář, poplatky za výpisy z registru emitenta, náklady související s ostatními bankovními obchody.

5.20 Ostatní provozní výnosy

(mil. Kč)	2023	2022
Výnosy z prodeje dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	2	601
Vrácené soudní poplatky	7	10
Výnosy z nájemného	0	2
Ostatní provozní výnosy	5	16
Celkem	14	629

5.21 Ostatní provozní náklady

(mil. Kč)	2023	2022
Zůstatková cena prodaného dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	1	322
Příspěvek do Fondu pojištění vkladů	26	24
Ostatní provozní náklady	9	7
Celkem	36	353

5.22 Správní náklady

(mil. Kč)	2023	2022
Osobní náklady	234	241
Mzdy a platy (bez mezd a odměn členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit)	156	162
Sociální náklady a zdravotní pojištění	53	57
Odměny členů představenstva, dozorčí rady a výboru pro audit	11	11
Ostatní náklady na zaměstnance	14	11
Ostatní správní náklady	259	247
v tom: – náklady na audit, právní a daňové poradenství	4	4
– ostatní	255	243
Celkem	493	488

Ostatní správní náklady zahrnují zejména náklady na reklamu, poštovné, outsourcing a servis a podporu software, náklady na soudní poplatky.

Banka byla v roce 2023 a 2022 součástí Erste programu zaměstnaneckých akcií, kdy se každému zaměstnanci za stanovených podmínek trvání zaměstnaneckého poměru poskytne určitý počet akcií Erste Bank AG. V této souvislosti Banka zaúčtovala dohad na mzdové náklady včetně dopadu na sociální pojištění ve výši 1 mil. Kč (2022: 1 mil. Kč) proti účtům dohadných položek.

V účetním období 1. ledna 2023 až 31. prosince 2023 společnost PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. neposkytla Bance žádné další neauditorské služby.

Ostatní transakce s vedením Banky jsou popsány v bodě 6. „Vztahy se spřízněnými osobami“.

Počet zaměstnanců

	2023	2022
Průměrný počet zaměstnanců	165	172
Počet členů dozorčí rady	5	5
Počet členů představenstva	3	3
Počet členů výboru pro audit	3	3

5.23 Odepsané pohledávky za klienty a výnosy z odepsaných pohledávek

Tvorba, použití a rozpouštění opravných položek je účtováno na úrovni každé jednotlivé pohledávky z úvěru. Opravné položky pro jednotlivé finanční nástroje jsou zahrnuty v bodech výše.

Banka v roce 2023 odepsala pohledávky za klienty ve výši 22 mil. Kč (2022: 31 mil. Kč) a natvořila opravné položky ve výši 21 mil. Kč (2022: 7 mil. Kč). Výnosy z odepsaných pohledávek činily v roce 2023 30 mil. Kč (2022: 50 mil. Kč). Banka dále vykázala ztráty z postoupených pohledávek ve výši 39 mil. Kč (2022: 16 mil. Kč).

5.24 Zdanění

Celková daň z příjmů vykázaná ve výkazu zisku a ztráty byla následující:

(mil. Kč)	2023	2022
Splatná daň	213	259
Odložená daň	-1	-27
Celkem	212	232

Daň z příjmů z běžné činnosti

Úprava hospodářského výsledku za běžnou činnost před zdaněním na základ daně je obsažena v níže uvedené tabulce:

(mil. Kč)	2023	2022
Zisk/ztráta před zdaněním	1145	1505
Daňově neodčitelné náklady	429	515
Výnosy nepodléhající zdanění	-460	-664
Základ daně	1114	1356
Daňová sazba	19 %	19 %
Splatná daň	-212	-258
Rozdíl ve finální kalkulaci splatné daně za rok 2022	-1	-1
Splatná daň celkem	-213	-259

Odložená daň

Změna stavu odložené daňové pohledávky a závazku se skládá z následujících položek:

(mil. Kč)	2023	2022
Stav na počátku roku	88	43
Změna stavu vlastního kapitálu: přecenění finančních nástrojů ve FVOCI	-20	18
Změna stavu (výkaz zisku a ztráty)	0	27
Zaokrouhlovací rozdíl	1	0
Stav na konci roku	69	88

Odložená daň byla vypočtena s použitím sazby daně 21 % (daňová sazba pro účetní období započaté 1. ledna 2024 a později) (k 31. prosinci 2022: 19 %).

Odložené daňové pohledávky a závazky se vztahují k těmto položkám:

(mil. Kč)	2023	2022
Odložené daňové pohledávky		
Daňově neodčitelné rezervy a opravné položky k pohledávkám za klienty	254	276
Přecenění cenných papírů ve FVOCI do vlastního kapitálu	119	224
Ostatní přechodné rozdíly – dohadné účty	27	28
Celkem	400	528
Odložené daňové závazky		
Nehmotný a hmotný majetek – odpisy	-60	-64
Celkem	-60	-64
Saldo přechodných rozdílů celkem	340	464
Sazba daně	21 %	19 %
Odložená daň	69	88

Odložená daňová pohledávka je součástí ostatních aktiv (viz bod 5.7).

Vliv odložené daňové pohledávky a závazku na hospodářský výsledek vyplývá ze změny stavu těchto přechodných rozdílů:

(mil. Kč)	2023	2022
Rezervy a opravné položky	1	27
Hmotný a nehmotný majetek	0	22
Ostatní přechodné rozdíly	0	-2
Celkem	1	27

5.25 Reálná hodnota finančních nástrojů

Banka drží dluhové finanční nástroje ve FVOCI, které jsou pravidelně oceňovány reálnou hodnotou. Reálná hodnota je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

Při určování reálné hodnoty se primárně vychází z externích zdrojů informací (kotace makléřů pro vysoce likvidní segmenty trhu). Finanční nástroje, jejichž reálná hodnota je stanovena na základě kótovaných tržních cen zahrnují především likvidní OTC dluhopisy.

5.25.1 Popis modelů ocenění a vstupních parametrů

Úvěry: Banka v letech 2023 a 2022 neměla žádné úvěry oceněné reálnou hodnotou.

Cenné papíry: Reálná hodnota standardních dluhových cenných papírů (s fixní a variabilní úrokovou sazbou) se vypočte na základě diskontování budoucích peněžních toků za použití diskontní křivky závislé na úrokové sazbě měny konkrétní emise a úpravy o rozpětí. Úprava o rozpětí je obvykle stanovena na základě křivky úvěrového rozpětí emitenta. Není-li k dispozici křivka úvěrového rozpětí emitenta, je úvěrové rozpětí odvozeno z blízkého náhradního nástroje a upraveno o rozdíly v rizikových profilech daných nástrojů.

Validace a kontrola: Ocenění finančních nástrojů na reálnou hodnotu probíhá mateřskou bankou Českou spořitelnou, a.s. nezávisle na obchodních útvarech. Česká spořitelna, a.s. navíc implementovala nezávislou validační funkci za účelem oddělení útvarů zodpovědných za vývoj modelů, měření reálné hodnoty a validaci. Cílem nezávislé validace modelů je ohodnocení rizika modelu plynoucího z teoretických základů modelů, správnosti vstupních dat (tržních dat) a kalibrace modelů.

5.25.2 Hierarchie reálné hodnoty

Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě jsou rozdělovány do tří úrovní dle hierarchie reálných hodnot v IFRS.

Úroveň 1 hierarchie reálné hodnoty

Reálná hodnota finančních nástrojů klasifikovaných v rámci úrovně 1 se určuje na základě kótovaných cen shodných finančních aktiv a závazků obchodovaných na aktivních trzích. Konkrétně, reálná hodnota je klasifikována v rámci úrovně 1, pokud transakce probíhají s dostatečnou frekvencí, cenovou konzistencí a v dostatečném objemu na průběžné bázi.

Úroveň 1 zahrnuje deriváty obchodované na burze (futures, opce), akcie, státní dluhopisy stejně jako další dluhopisy a fondy, které jsou obchodovány na vysoce likvidních a aktivních trzích.

Úroveň 2 hierarchie reálné hodnoty

V případě, že je k ocenění použita tržní kotace, ale z důvodu nedostatečné likvidity není možné trh považovat za aktivní (odvozeno z dostupných ukazatelů tržní likvidity), je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Pokud nejsou dostupné tržní ceny, je reálná hodnota spočtena pomocí modelů ocenění za použití objektivně zjistitelných tržních vstupů. Jsou-li veškeré významné vstupy použité k ocenění objektivně zjistitelné na trhu, řadí se nástroj do úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Mezi vstupy objektivně zjistitelné na trhu se pro úroveň 2 řadí typicky výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

Úroveň 2 obecně zahrnuje OTC deriváty a dluhopisy.

Úroveň 3 hierarchie reálné hodnoty

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě kótovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení reálné hodnoty na úrovni 3 se jako objektivně nezjistitelné parametry obvykle používají úvěrová rozpětí spočtená pomocí interně odvozené historické pravděpodobnosti selhání (PD) a ztráty v případě selhání (LGD).

Úroveň 3 obecně zahrnuje nelikvidní dluhopisy, úvěry, vlastní emise a vklady.

Proces ocenění pro finanční nástroje spadající do úrovně 3

Oceňování finančních nástrojů spadajících do úrovně 3 zahrnuje jeden či více významných vstupních parametrů, které nejsou na trhu přímo zjistitelné. Z tohoto důvodu se provádí dodatečné ověřování správnosti ocenění. Toto ověření může mimo jiné zahrnovat kontrolu relevantních historických dat či srovnání podobných transakcí. Tyto metody jsou závislé na odhadech a expertních názorech.

5.25.3 Finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou v rozvaze

Tabulka obsahuje reálné hodnoty a hierarchii reálné hodnoty finančních nástrojů oceňovaných v reálné hodnotě.

(mil. Kč)	K31. prosinci 2023				K 31. prosinci 2022			
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva								
Finanční aktiva – FVOCI								
České státní dluhopisy	1 085	0	0	1 085	1 201	0	0	1 201
Celková aktiva průběžně vykázána v reálné hodnotě	1 085	0	0	1 085	1 201	0	0	1 201

5.25.4 Reálná hodnota finančních nástrojů, které nejsou oceněny reálnou hodnotou

Reálné hodnoty analyzované podle úrovně hierarchie reálných hodnot a účetních hodnot aktiv, která nejsou oceněna reálnou hodnotou, jsou následující:

(mil. Kč)	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Kotované tržní ceny na aktivních trzích – úroveň 1	Ceny dle oceňovacích modelů na základě zjištěných tržních údajů – úroveň 2	Ceny dle oceňovacích modelů na základě vstupů nezjištěných z trhu – úroveň 3
K 31. prosinci 2023					
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	510	510	0	0	0
Pohledávky za bankami	930	930	0	0	0
Pohledávky za klienty	67 397	66 716	0	0	66 716
Dluhové cenné papíry v AC	3 662	3 474	3 474	0	0
Závazky					
Závazky vůči bankám	5 674	5 887	0	0	5 887
Závazky vůči klientům	58 472	50 410	0	0	50 410
Finanční záruky a přísliby					
Neodvolatelné přísliby	n/a	62 724	0	0	191
K 31. prosinci 2022					
Aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	643	643	0	0	0
Pohledávky za bankami	26	26	0	0	0
Pohledávky za klienty	63 642	65 154	0	0	65 154
Dluhové cenné papíry v AC	5 713	5 286	4 685	601	0
Závazky					
Závazky vůči bankám	709	709	0	0	709
Závazky vůči klientům	61 985	52 077	0	0	52 077
Finanční záruky a přísliby					
Neodvolatelné přísliby	n/a	191	0	0	191

6. Vztahy se spřízněnými osobami

Ovládající osobou Banky je Česká spořitelna, a.s. Jediným akcionářem České spořitelny, a.s. je společnost Erste Group Bank AG.

Společnost Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejužší skupiny účetních jednotek, ke které Banka patří.

Společnost Erste Group Bank AG se sídlem Am Belvedere 1, 1100, Vídeň, Rakousko, sestavuje konsolidovanou účetní závěrku nejširší skupiny účetních jednotek, ke které Banka patří.

Konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejužší skupinu je možné získat v obchodním rejstříku České spořitelny, a.s. a konsolidovanou účetní závěrku sestavenou za nejširší skupinu je možné získat na internetových stránkách mateřské společnosti České spořitelny, a.s., tj. Erste Group Bank na www.erstegroup.com.

V podnikatelském seskupení, jehož je Banka součástí, existují jak právní vztahy mezi Bankou a ovládající osobou, tak mezi Bankou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, kterými jsou: Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s. a Procurement Services CZ, s.r.o.

Za standardních podmínek v souladu se Všeobecnými obchodními podmínkami Stavební spořitelny České spořitelny, a.s., uzavřela Banka transakce se členy orgánů Banky. Tyto transakce představují vklady stavebního spoření v celkové výši 0,3 mil. Kč (2022: 0,7 mil. Kč) a úvěry v celkové výši 1,4 mil. Kč (2022: 0,5 mil. Kč).

Členům orgánů Banky nebyly k 31. prosinci 2023 a 2022 poskytnuty žádné jiné zápůjčky, závdavky, zálohy, úvěry, žádná zajištění ani ostatní plnění.

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni:

(mil. Kč)	2023	2022
Aktiva k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	115	1 299
Celkem	115	1 299
Závazky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	5 785	780
Celkem	5 785	780
Výnosy		
Česká spořitelna, a.s.	23	2
Celkem	23	2
Náklady		
Česká spořitelna, a.s.	438	357
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
Celkem	439	358

Aktiva k 31. prosinci 2023 představují zejména ostatní pohledávky. Závazky k 31. prosinci 2023 obsahují zejména přijaté krátkodobé a střednědobé termínové vklady. Náklady jsou převážně tvořeny úrokovými náklady (291 mil. Kč), outsourcingovými náklady (74 mil. Kč) a náklady za IT služby (44 mil. Kč).

7. Významné události po datu účetní závěrky

Od 31. prosince 2023 do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné následné události, které by na ni měly významný dopad.

Sestaveno dne: 26. března 2024

Ing. Libor Vošický
předseda představenstva

RNDr. Monika Laušmanová, CSc.
místopředsedkyně představenstva

Zpráva o vztazích

vypracovaná ovládanou osobou podle § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích za účetní období od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023

Společnost Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., se sídlem Antala Staška 1292/32, Krč, 140 00 Praha 4, IČ: 60197609, zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B, vložka 2616, vedeném u Městského soudu v Praze (dále též jen „Stavební spořitelna České spořitelny“ nebo „zpracovatel“), je součástí podnikatelského seskupení České spořitelny, a.s. a Erste Group Bank AG, ve kterém existují následující vztahy mezi zpracovatelem a ovládající osobou a dále mezi zpracovatelem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“).

Tato zpráva o vztazích mezi níže uvedenými osobami byla vypracována v souladu s ustanovením § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, za účetní období 2023 (dále jen „účetní období“). Mezi zpracovatelem a níže uvedenými osobami byly v průběhu účetního období v platnosti níže uvedené smlouvy a byly přijaty či uskutečněny následující právní úkony a ostatní faktická opatření:

A. Přehled osob, jejichž vztahy jsou popisovány

Erste Group Bank AG

- **Procurement Services GmbH**
 - Procurement Services CZ, s.r.o.
- **Česká spořitelna, a.s.**
 - Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.
 - Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.

B. z toho ovládající osoby

Erste Group Bank AG

se sídlem Am Belvedere 1, 1100, Vídeň, Rakousko,
Vztah ke společnosti: konečná ovládající osoba

Česká spořitelna, a.s.

se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4,
IČ: 45244782 zapsaná v obchodním rejstříku, oddíl B,
vložka 1171, vedeném u Městského soudu v Praze
Vztah ke společnosti: přímo ovládající osoba
Popis vztahů - viz příloha

C. z toho ostatní propojené osoby

Procurement Services CZ, s.r.o.

se sídlem Budějovická 1912/64b, 140 00 Praha 4,
IČ: 27631621

Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (ostatní)
Popis vztahů – viz příloha

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

se sídlem Poláčkova 1976/2, 140 21 Praha 4,
IČ: 61672033

Vztah ke zpracovateli: propojená osoba (sesterská společnost)
Popis vztahů – viz příloha

D. Stavební spořitelna České spořitelny

Zpracovatel je dceřinou společností České spořitelny, a.s. (dále též jen „Česká spořitelna“). Česká spořitelna je členem koncernu Erste Group, kde mateřskou společností koncernu je Erste Group Bank AG. Finanční skupina České spořitelny (FSČS) je podnikatelské seskupení právnických osob, ve kterém je ve smyslu příslušných ustanovení zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, Česká spořitelna řídicí osobou a ostatní členové FSČS jsou osoby řízené. FSČS je koncernem za účelem dosažení dlouhodobé prosperity a stability.

Česká spořitelna je vlastníkem Stavební spořitelny České spořitelny, který disponuje 100 % akcionářských hlasovacích práv. Nejvyšším orgánem Stavební spořitelny České spořitelny je valná hromada, jejíž působnost vykonává Česká spořitelna jako jediný akcionář. Česká spořitelna projevuje svoji vůli formou rozhodnutí jediného akcionáře v působnosti valné hromady. Do působnosti valné hromady (jediného akcionáře) náleží mimo jiné volba členů dozorčí rady i výboru pro audit. Postavení jediného akcionáře České spořitelny umožňuje mít v dozorčí radě Stavební spořitelny České spořitelny své zástupce. Dozorčí rada Stavební spořitelny České spořitelny dohlíží na výkon působnosti představenstva Stavební spořitelny České spořitelny a uskutečňování podnikatelské činnosti Stavební spořitelny České spořitelny. Dozorčí radě také přísluší mimo jiné volit a odvolávat členy představenstva a doporučovat představenstvu kandidáty na funkce předsedy představenstva a místopředsedy představenstva. Představenstvo Stavební spořitelny České spořitelny je statutárním orgánem, který řídí činnost Stavební spořitelny České spořitelny a jedná jejím jménem.

Předmětem podnikání zpracovatele je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, v platném znění. Zpracovatel nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření a významně tak doplňuje služby poskytované finanční skupinou. Od 1. června 2016 také poskytuje služby finančního makléřství. Při své činnosti zpracovatel spolupracuje nejen s Českou spořitelnou, která na smluvním základě zajišťuje prodej produktu a podpůrné činnosti, ale i s ostatními propojenými osobami.

E. Úloha zpracovatele ve skupině

Ve Finanční skupině České spořitelny je Stavební spořitelna České spořitelny strategickou ovládanou osobou v oblasti služeb retailového bankovníctví. Předmětem podnikání zpracovatele je poskytování finančních služeb v souladu se zákonem č. 96/1993 Sb., o stavebním spoření a státní podpoře stavebního spoření, v platném znění. Stavební spořitelna České spořitelny nabízí klientům stavební spoření se státní podporou a se zákonným nárokem na úvěr ze stavebního spoření.

F. Přehled jednání

V účetním období byla na popud ovládající osoby nebo ostatních propojených osob uskutečněna následující jednání, týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle účetní závěrky za účetní období roku 2022, tj. částku 819 mil. Kč: výplata dividendy ve výši 1 800 mil. Kč, přijetí příplatku mimo základní kapitál ve výši 1 800 mil. Kč, přijetí od České spořitelny krátkodobých a střednědobých termínovaných vkladů ve výši 5 675 mil, splacení dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě ve výši 637 mil. Kč.

G. Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami

Členství zpracovatele ve FSČS mu umožňuje využívat rozsáhlých synergických efektů plynoucích ze zkušenos-

tí, znalosti prostředí a používaných systémů či sdíleného know-how mateřské společnosti i ostatních členů finanční skupiny. Spolupráce na projektech umožňuje využití úspor z rozsahu či sjednocení systémů, centralizace podpůrných činností, výhody spojené s využitím dostupných kapacitních zdrojů (personálních, technických, materiálních) v oblasti obchodních i podpůrných aktivit a zejména plné využití obchodní sítě České spořitelny.

Ze vztahů v rámci skupiny neplynou pro zpracovatele žádná rizika.

H. Závěr

S ohledem na námi prozkoumané právní vztahy mezi zpracovatelem a propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních úkonů či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých zpracovatelem v účetním období 2023 v zájmu nebo na popud jednotlivých propojených osob nevznikla zpracovateli žádná újma.

Tato zpráva byla projednána a odsouhlasena představenstvem zpracovatele dne 26. března 2024.



Ing. Libor Vošický
předseda představenstva



RNDr. Monika Laušmanová, CSc.
místopředsedkyně představenstva

Příloha ke zprávě o vztazích

1. Zpracovatelem přijatá plnění z uzavřených smluv:

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o postoupení oprávnění k výkonu práva užití logo	Česká spořitelna, a. s.	Postoupení oprávnění k výkonu práva užití loga a obchodního jména	Úhrada	Nevznikla
Dohoda o udělení podlicence	Österreichischen Sparkassenverband Grimmelshausengasse 1, A- 1030 Wien	Dohoda o udělení podlicence (souhlasu) s užíváním loga	Úhrada	Nevznikla
Komisionářská smlouva o správě cenných papírů a obstarání vypořádání obchodů s nimi	Česká spořitelna, a. s.	Vedení majetkového účtu cenných papírů a obstarávání inkasa výnosů	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o zpracování dat	Česká spořitelna, a. s.	Zpracování dat, vytištění tiskopisů, personalizace, kompletace zásilek, zaobálkování a předání České poště k odeslání	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení (včetně dodatků)	Česká spořitelna, a. s.	Rozvíjení činnosti směřující k uzavírání smluv o produktu stavebního spoření	Provize	Nevznikla
Smlouva o poskytování outsourcingových služeb	Česká spořitelna, a. s.	Výkon, metodika a plná moc pro oblast – pro oblast finanční účetnictví, výkaznictví, kontroling, řízení majetku, řízení nákupu, lidské zdroje, marketing, komunikace, platební styk a klientské účetnictví, podpora uživatelů počítač. programu my SAP.com, AMOS a PDS, podpora a administrace uživatelů počítač. programu GRC, IS / IT bezpečnost, compliance, schvalování úvěrů, správa odhadů nemovitostí, zpracování požadavků 3. stran, řízení rizik, správa VKL a Ú účtů, zpracování žádosti o poskytnutí úvěru, podpora prodejců interní sítě, podpora a služby partnerů stavební spořitelny – centrální partneři, interní audit, klientské centrum, vymáhání pohledávek za retailovými klienty ve fázi před zesplatněním, vymáhání pohledávek za retailovými klienty ve fázi po zesplatnění.	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o součinnosti v oblasti IT	Česká spořitelna, a. s.	Vzájemná součinnost SSČS a ČS při plnění smlouvy o outsourcingu vybraných činností	Součinnost	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb pro oblast spisové a skartační služby produktové dokumentace	Česká spořitelna, a. s.	Služby v oblasti spisové a skartační služby produktové dokumentace	Úhrada	Nevznikla
4× Smlouva o zřízení a vedení běžného účtu	Česká spořitelna, a. s.	Zřízení a vedení běžného účtu	Poplatek	Nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o zprostředkování výplat	Česká spořitelna, a. s.	Zprostředkování plateb, které SSČS vyplácí oprávněným osobám (zpracování předaného seznamu; zprostředkování výplaty v termínu příslušné tranše na pobočkách ČS; zpracování seznamu po ukončení výplat; vrácení nevyplacených prostředků na účet SSČS)	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o spolupráci při provozu modulu REV	Česká spořitelna, a. s.	Úprava práv a povinností smluvních stran z využití modulu pro úvěrové produkty SSČS	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování účasti klienta na TKD	Česká spořitelna, a. s.	Zprostředkování účasti na trhu krátkodobých dluhopisů	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o podmínkách využívání služby aplikace Klient (včetně dodatků)	Česká spořitelna, a. s.	Stanovení podmínek pro využívání služby aplikace Klient	Úhrada	Nevznikla
Service Level Agreement	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování služeb – certifikáty a certifikační služby	Úhrada	Nevznikla
Service Agreement (Smlouva o poskytování služeb)	Procurement Services CZ, s. r. o (Praha 4)	Poskytování služeb v oblasti nákupu a zásobování	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při provozu služby SERVIS 24 a modulu SIS 24	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Smlouva o spolupráci při provozu systému Partner 24 – úprava práv a povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH	Česká spořitelna, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním dat o obchodech a klientech SSČS do DWH a dalším nakládáním s nimi	Součinnost	Nevznikla
Plná moc	Česká spořitelna, a. s.	Plná moc uzavírat "Smlouvu o zpracování úkonů v oblasti stavebního spoření učiněných prostřednictvím služeb přímého bankovníctví SERVIS 24"	Součinnost	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování služby přímého bankovníctví Home Banking	Úhrada	Nevznikla
Dohoda o přístupu na Intranet	Česká spořitelna, a. s.	Přístup zaměstnanců na Intranet České spořitelny	Součinnost	Nevznikla
Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu	Česká spořitelna, a. s.	Obchodování na finančním trhu	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o správě cenných papírů	Česká spořitelna, a. s.	Správa cenných papírů a vypořádání obchodů s nimi	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o podmínkách umožnění přístupu	Česká spořitelna, a. s.	Úprava podmínek k umožnění přístupu do Zákaznického souboru	Součinnost	Nevznikla
Smlouva o pronájmu	Česká spořitelna, a. s.	Pronájem bezpečnostní schránky č. 20750	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při přenosu dat ze šablon XEF	Součinnost	Nevznikla
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce v oblasti zpracování zajištěných úvěrů SSČS	Úhrada	Nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o spolupráci	Česká spořitelna, a. s.	Spolupráce při provozu aplikace CPS (Centrální pracoviště Sporoservis) pro podporu procesu schvalování úvěrových obchodů	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o podnájmu kancelářských prostor a dvou parkovacích stání	Česká spořitelna, a. s.	Pronájem kancelářských prostor a parkovacích stání v budově Trianon	Úhrada	Nevznikla
Liability Agreement	Erste Bank der Österreichischen Spaarkassen AG	Smlouva o možnosti využívání systému REUTERS – obecná úprava povinností v souvislosti s provozem a využíváním služeb systému	Součinnost	Nevznikla
Smlouva o předávání dat DWH (včetně dodatků)	Česká spořitelna, a. s.	Úprava vzájemných práv a povinností souvisejících s předáváním Risk Dat a Dat SSČS a dalším nakládáním s nimi	Součinnost	Nevznikla
Smlouva o poskytování IP telefonních služeb	Česká spořitelna, a. s.	Poskytování IP telefonních služeb pro provoz telefonních služeb a provoz infrastruktury	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o poskytování služby @ FAKTURA 24	Česká spořitelna, a. s.	Úprava práv a povinností poskytování služby @ FAKTURA 24 v rozsahu Obchodních podmínek pro službu @ FAKTURA 24 ČS; přenos dokumentů do aplikací elektronického bankovníctví a další služby specifikované v podmínkách	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o přístupu do aplikace	Česká spořitelna, a. s.	Přístup do aplikace Visual Analytics	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o zajištění služeb	Česká spořitelna, a. s.	Smlouva o zajištění služeb aplikace LIC	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o poskytování komunikačních služeb	Česká spořitelna, a. s.	Úprava práv a povinností smluvních stran souvisejících se zpracováním, předáváním dat, generováním dokumentů, předáváním dokumentů k tisku a obálkování, ukládáním archivních kopií dokumentů do eSPISu, zpracováním vratek dle této smlouvy, včetně stanovení úplaty za tyto služby.	Úhrada	Nevznikla
Dohoda o spolupráci při využití externích call center	Česká spořitelna, a. s.	Obchodní a marketingová spolupráce se spol: Conectart s.r.o., MediaCall s.r.o. a DATA Building s.r.o.	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o zprostředkování výplat	Česká spořitelna, a. s.	Zprostředkování plateb, které SSČS vyplácí oprávněným osobám	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb k licenci SW PROEBIZ PARK	Česká spořitelna, a. s.	Poskytnutí služby Maintenance k SW PROEBIZ PARK, zároveň poskytnutí SSL certifikátu pro zabezpečení, asistenční program a modul NIPPON	Úhrada	Nevznikla
Dohoda o úrovni služeb pro licence, administraci a podporu služeb Office 365	Česká spořitelna, a. s.	Licence, administrace a podpora pro Office 365, MS Teams a ostatní Office 365 služby	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Česká spořitelna, a. s.	Zpracování osobních údajů v rámci licencí, administrace a podporou služeb v rámci Office 365 (osobní údaje zaměstnanců SSČS)	Úhrada	Nevznikla
Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů	Česká spořitelna, a. s.	Outsourcingová smlouva o provedení interních auditů ve Stavební Spořitelně České Spořitelny, a. s. Uzavřena v návaznosti na čl. 5. 1. 1 části III. Holdingové normy č. 9 Řídící a kontrolní systém a interní audit Finanční skupiny České spořitelny.	Úhrada	Nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o spolupráci v oblasti penzijního připojištění se státním příspěvkem	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o spolupráci v oblasti penzijního připojištění se státním příspěvkem	Úhrada	Nevznikla
Dohoda o marketingové podpoře	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Na základě smlouvy č. 31/2016.	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o obchodním zastoupení	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Smlouva o obchodním zastoupení – vykonávání činnosti směřující k uzavírání dodatků ke smlouvám o penzijním připojištění (PP) a smluv o doplňkovém penzijním spoření (DPS) a dodatků k těmto smlouvám (31/2016)	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o ochraně důvěrných informací	Česká spořitelna, a.s.	Ochrana důvěrných informací	Součinnost	Nevznikla

Zpracovatelem poskytnutá plnění z uzavřených smluv:

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna, a. s.	Přenechání nebytových prostor (Tým centrálního vzdělávání) k užívání	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o nájmu nebytových prostor	Česká spořitelna, a. s.	Přenechání nebytových prostor (kanceláře) k užívání	Úhrada	Nevznikla
Dohoda o přístupu zaměstnanců České spořitelny, a.s., na Intranet Stavební spořitelny České spořitelny, a.s.	Česká spořitelna, a. s.	Umožnění přístupu na Intranet	Součinnost	Nevznikla
Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Česká spořitelna, a. s.	Smlouva o podnájmu prostor sloužících k podnikání	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o zpracování osobních údajů	Česká spořitelna, a. s.	Navazující na Smlouvu o poskytování outsourcingových služeb 39/2017	Součinnost	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení Osobní účet České spořitelny	Provize	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – úvěry fyzickým osobám	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – úvěry fyzickým osobám	Provize	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Komerční hypotéka	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Komerční hypotéka	Provize	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Firemní úvěry Profesionál	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Firemní úvěry Profesionál	Provize	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Investiční úvěry	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Investiční úvěry	Provize	Nevznikla
Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení – Privátní Business hypotéky	Česká spořitelna, a.s.	Prováděcí smlouva o obchodním zastoupení - Privátní Business hypotéky	Provize	Nevznikla

Název smlouvy	Smluvní strana	Popis plnění	Protiplnění	Případná újma
Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Česká spořitelna, a.s.	Dohoda o poskytnutí příplatku mimo základní kapitál společnosti	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o převodu akcií mezi SSČS a ČS	Česká spořitelna, a.s.	Smlouva o převodu akcií mezi SSČS a ČS	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Česká spořitelna, a.s.	Smlouva o poskytování služeb při realizaci zaměstnaneckého akciového programu	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Česká spořitelna, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Úhrada	Nevznikla
Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Česká spořitelna, a.s.	Smlouva o nájmu prostor sloužících k podnikání	Úhrada	Nevznikla

2. Souhrn transakcí a protiplnění

Souhrn transakcí se spřízněnými osobami k ročnímu rozvahovému dni, resp. za období 1. ledna – 31. prosince 2023 (v mil. Kč):

(mil. Kč)	2023	2022
Pohledávky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	115	1 299
Celkem	115	1 299
Závazky k 31. prosinci		
Česká spořitelna, a.s.	5 785	780
Celkem	5 785	780
Výnosy		
Česká spořitelna, a.s.	23	2
Celkem	23	2
Náklady		
Česká spořitelna, a.s.	438	357
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
Celkem	439	358

3. Ostatní vztahy

a. Nakoupené a prodané cenné papíry a obchodní podíly

V průběhu účetního období uskutečnil zpracovatel s Českou spořitelnou za běžných tržních podmínek repo obchody a přijal od České spořitelny krátkodobé a střednědobé termínové vklady.

V roce 2023 nebyly realizovány žádné nákupy cenných papírů ani HZL a zpracovatel také neposkytl České spořitelně žádný nový termínový vklad.

Na základě nákupů na objednávku držel zpracovatel v průběhu roku 2023 HZL emitované Českou spořitelnou:

Číslo emise	Rok nákupu	Počet v ks	Rok splatnosti
CZ0002001415	2012	60	2023

b. Vyplacené dividendy, podíly na zisku a podíly na vlastním kapitálu

V účetním období byla zpracovatelem České spořitelny vyplacena dividendy z nerozděleného zisku z předchozích období ve výši 1 800 mil. Kč. Zpracovatel dále v účetním období přijal od České spořitelny příplatek mimo základní kapitál ve výši 1 800 mil. Kč.

Údaje o kapitálu a poměrových ukazatelích

podle přílohy č. 14 k vyhlášce č.163/2014 Sb.

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku 437 odst. 1 písm. a) nařízení č. 575/2013/EU.

Kapitál a rizikové expozice

Informace platné k datu	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Kapitál	8 068 481	6 829 044
Tier 1 (T1) kapitál	8 068 481	6 780 284
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	8 068 481	6 780 284
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	750 000	750 000
Splacené CET1 nástroje	750 000	750 000
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta	3 026 188	3 557 798
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta za předchozí období	3 026 188	3 557 798
Použitelný zisk/ztráta	0	0
Zisk/ztráta	920 880	1 268 366
(-) Nepoužitelný mezitímní zisk nebo nepoužitelný zisk z ukončeného účetního období	-920 880	-1 268 366
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)	-96 653	-181 585
Ostatní rezervní fondy	4 590 000	2 790 000
(-) Jiná nehmotná aktiva	-30 422	-36 944
(-) Jiná nehmotná aktiva – hrubá hodnota	-41 078	-47 575
Odložené daňové závazky související s jinými nehmotnými aktivy	10 656	10 631
(-) Nedostatek v krytí očekávaných ztrát úpravami o úvěrové riziko při IRB	-45 284	0
Ostatní nástroje CET1 kapitálu a ostatní odpočty od CET1 kapitálu	-125 348	-98 985
Tier 2 (T2) kapitál	0	48 760
Přebytek krytí očekávaných ztrát při přístupu IRB	0	48 760

Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích

Uveřejňují se údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích podle článku podle článku 438 písm. c) až f) nařízení 575/2013 EU

Informace platné k datu	31. prosince 2023	31. prosince 2022
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2 a 3, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU		
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	0	0
Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům	0	0
Expozice vůči subjektům veřejného sektoru	0	0
Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám	0	0
Expozice vůči mezinárodním organizacím	0	0
Expozice vůči institucím	0	0
Expozice vůči podnikům	0	0
Retailové expozice	0	0
Expozice zajištěné nemovitostmi	0	0
Expozice v selhání	0	0
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	0	0
Ostatní položky	0	1 699
Kapitálové požadavky vypočítané podle čl. 92 odst. 3 písm. b) a c) nařízení 2013/575/EU		
K pozičnímu riziku	0	0
Pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit	0	0
K měnovému riziku	0	0
K vypořádacímu riziku	0	0
Ke komoditnímu riziku	0	0
Kapitálové požadavky vypočítané podle části třetí hlavy III kapitol 2, 3 a 4 Nařízení 2013/575/EU a zpřístupňované odděleně		
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 2 Nařízení 2013/575/EU	0	0
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 3 Nařízení 2013/575/EU	0	0
Kapitálový požadavek podle hlavy III kapitoly 4 Nařízení 2013/575/EU	195 509	166 388
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 3, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 147. V případě kategorie retailových expozic se tento požadavek použije na každou kategorii expozic, které odpovídají různé korelace podle čl. 154 odst. 1 až 4		
Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám	13 866	17 637
Expozice vůči institucím	744	6 096

Informace platné k datu	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Expozice vůči podnikům	96 594	77 906
Retailové expozice	1 826 637	1 595 389
Akciové expozice	0	0
Položky představující sekuritizované pozice	0	0
Jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku	10 977	58 799

Kapitálové poměry

Informace platné k datu	K ultimu vykazovaného období (v %)	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Kapitálové poměry povinné osoby		
Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	30,1	28,19
Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	30,1	28,19
Kapitálový poměr pro celkový kapitál	30,1	28,4

Poměrové ukazatele

Informace platné k datu	K ultimu vykazovaného období	
	31. prosince 2023	31. prosince 2022
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je bankou nebo spořitelním a úvěrním družstvem		
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) v %	1,26	1,7
Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE) v %	11,80	19,16
Aktiva na jednoho pracovníka (tis. CZK)	411 530	364 769
Správní náklady na jednoho pracovníka (tis. CZK)	2 776	2 515
Zisk nebo ztráta po zdanění na jednoho pracovníka (tis. CZK)	5 132	6 471

Financial Section

Financial Section	98
Independent Auditor's Report	99
Financial Statements for the Year Ended December 31 st , 2023	105
Balance Sheet	105
Off Balance Sheet Accounts	107
Income Statement	108
Statement of Changes in Equity	109
Notes to the Financial Statements	110
Report on Relations	151
Information about Capital and Ratio Indicators	159

Independent Auditor's Report

To the shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.

Report on the audit of the financial statements

Our opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., with its registered office at Antala Staška 1292/32, Praha 4 (the "Bank") as at 31 December 2023 and of the Bank's financial performance for the year ended 31 December 2023 in accordance with Czech accounting legislation.

What we have audited

The Bank's financial statements comprise:

- the balance sheet as at 31 December 2023;
- the income statement for the year ended 31 December 2023;
- the statement of changes in equity for the year ended 31 December 2023; and
- the notes to the financial statements, comprising material accounting policy information and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with the Act on Auditors, Regulation (EU) No. 537/2014 of the European Parliament and of the Council (the "EU Regulation") and Standards on Auditing of the Chamber of Auditors of the Czech Republic (together the "Audit regulations"). These standards consist of International Standards on Auditing as supplemented and modified by related application guidance. Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Bank in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted by the Chamber of Auditors of the Czech Republic, with the Act on Auditors and with the EU Regulation. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code, the Act on Auditors and the EU Regulation.

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

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., registered seat Hvězdova 1734/2c, 140 00 Prague 4, Czech Republic, Identification Number: 40765521, registered with the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, Section C, Insert 3637, and in the Register of Audit Companies with the Chamber of Auditors of the Czech Republic under Licence No. 021.

Our audit approach

Overview



The overall materiality for the Bank is determined as 5% of the profit before tax for year 2023, which represents CZK 57 million.

Calculation of credit risk in loans and advances to customers taking into account geopolitical situation and macroeconomic developments

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements, for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls including, among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if, individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall materiality for the financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, if any, both individually and in aggregate, on the financial statements as a whole.

Overall Bank materiality	CZK 57 million
How we determined it	Materiality for the Bank was determined as 5% of the profit before tax for year 2023.
Rationale for the materiality benchmark applied	We chose the profit before tax as the goal of the Bank is to achieve profits and the users of the financial statements focus on this performance measure. The level of 5% used as a benchmark reflects the best practice for materiality for public interest entities.

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
<p>Calculation of credit risk in loans and advances to customers taking into account geopolitical situation and macroeconomic developments</p> <p>In the balance sheet as at 31 December 2023 and in note 5.4 of the financial statements, the Bank presents its customer loan portfolio of CZK 68,068 million. For this customer loan portfolio, measured at amortised cost, the Bank has recognised the expected credit loss allowances of CZK 671 million as at 31 December 2023.</p> <p>The risk of loan irrecoverability is an inherent part of banking activities and the quantification of the credit loss allowances is the largest estimate that has a direct and significant impact on Bank's profit. Management approach for determination of assumptions that have the highest impact on the appropriate valuation of the loans to customers is described in Note 3.10 to the financial statements.</p> <p>Key parameters for quantification of the expected credit losses, in terms of IFRS 9, Financial Instruments (IFRS 9) are probabilities of default, loss given defaults and the identification of significant increase in credit risk (SICR) since the initial recognition of loans and advances. Forward-looking information (FLI) and future development scenarios derived from it also play a significant role.</p> <p>The performance of Bank's loan portfolio and related credit risk costs were influenced by a number of external factors in 2023: the economy was still under impact of the slowdown in global demand and high inflation, though no longer accelerating, which brought an environment of high interest rates, decrease in consumption and continuing market uncertainty and volatility.</p>	<p>When assessing credit risk and credit-impaired status of loans, we specifically focused on recalibration of credit risk models including update of the key parameters, and whether they reflect significant uncertainties related to the present and future environment and how this impacts the valuation of the loan portfolio and the quantification of the expected credit loss allowances.</p> <p>Our approach was based on the verification of the Bank's control system for this area and the direct verification of the financial balances that the Bank reports in the financial statements.</p> <p>Firstly, we have assessed the policies for creation of expected credit loss allowances for their compliance with the requirements of IFRS 9 and that the control system ensures that they are adhered to.</p> <p>We continued with verification of the model recalibration used for the expected credit loss calculation as a result of uncertainties and markets' fluctuations (high inflation, high interest rates, energy prices etc.). Our credit risk modelling experts were involved in assessment of the validations and results of the back-testing of the most significant models. They also evaluated whether the key components of the calculation of expected credit losses were correctly incorporated in the models and properly entered into the calculation engine.</p> <p>In relation to FLI estimation model, we compared the underlying macro-economic forecasts with the information made available by external sources and also assessed the individual weights attributed to scenarios, taking into account the regulatory recommendations and best practices.</p> <p>We also assessed the approach applied to the credit risk rating process and the identification of SICR since initial recognition.</p>

The Bank responded mainly by:

- adjusting the macro-shift models to reflect the expected effects of these events in the credit risk parameters;
- updating weights assigned to the individual forward-looking scenarios; and
- updating the criteria for loan classification into the stages relevant for measuring expected credit losses.

Considering the key role of the banking systems and internal control systems in the process of SICR identification and quantification of the expected credit losses, we also used our information technology specialists to verify access rights, accuracy of data inputs, data processing and automated calculations within the key systems, including the system for monitoring the number of days overdue and the expected credit loss allowances calculation.

For a selected sample of loans, we tested the rating allocation and loan classification into the three stages as defined by IFRS 9. For a sample of loans we also assessed the identification of SICR .

We also assessed the adequacy of disclosures that are required by IFRS Accounting Standards as adopted by the European Union.

How we tailored our audit scope

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the financial statements as a whole, taking into account the structure of the Bank, the accounting processes and controls, and the industry in which the Bank operates.

Other information

The board of directors is responsible for the other information. As defined in Section 2(b) of the Act on Auditors, the other information comprises the annual report but does not include the financial statements and our auditor's report thereon.

Our opinion on the financial statements does not cover the other information. In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge about the Bank obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. In addition, we assessed whether the other information has been prepared, in all material respects, in accordance with applicable legal requirements, i.e. whether the other information complies with the legal requirements both in terms of formal requisites and the procedure for preparing the other information in the context of materiality.

Based on the procedures performed in the course of our audit, to the extent we are able to assess it, in our opinion:

- the other information describing the facts that are also presented in the financial statements is, in all material respects, consistent with the financial statements; and
- the other information has been prepared in accordance with the applicable legal requirements.

In addition, in the light of the knowledge and understanding of the Bank and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the other information. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of the board of directors, supervisory board and audit committee of the Bank for the financial statements

The board of directors is responsible for the preparation of the financial statements that give a true and fair view in accordance with Czech accounting legislation and for such internal control as the board of directors determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, the board of directors is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the board of directors either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

The supervisory board of the Bank is responsible for overseeing the financial reporting process.

The audit committee of the Bank is responsible for monitoring the financial statements' preparation process.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Audit regulations will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with the Audit regulations, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by the board of directors.
- Conclude on the appropriateness of the board of directors' use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with the board of directors and audit committee regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide the audit committee with a statement showing that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and we communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with the audit committee, we determine those matters that were of most significance in the audit of the financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other legal and regulatory requirements

Information required by the EU Regulation

In compliance with Article 10(2) of the EU Regulation, we provide the following information, which is required in addition to the requirements of International Standards on Auditing:

Consistency of the audit opinion with the additional report to the audit committee

We confirm that the audit opinion expressed herein is consistent with the additional report to the audit committee of the Bank, which we issued today in accordance with Article 11 of the EU Regulation.

Appointment of auditor and period of engagement

We were appointed as the auditors of the Bank for year 2023 by the general meeting of shareholders of the Bank on 28 April 2023. Our uninterrupted engagement as auditors of the Bank has lasted for seven years.

Provided non-audit services

We declare that the PwC Network has not provided non-audit services to the Bank that are prohibited under Article 5 (1) of the EU Regulation, as amended by the Czech law following Article 5 (3) of the EU Regulation.

In addition to the statutory audit, no other services were provided by us to the Bank.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Eva Loulová.

26 March 2024

PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o.
represented by Partner



Eva Loulová
Statutory Auditor, Licence No. 1981

Liabilities

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2022
1. Amounts owed to banks – other	5.8	5,675	709
2. Amounts owed to clients	5.9	58,474	61,985
a) repayable on demand		235	300
b) other payables		58,239	61,685
4. Other liabilities	5.10	490	595
6. Reserves – other	5.11	15	18
8. Share capital paid up	5.12	750	750
10. Reserve fund and other funds from profit	5.13	496	494
a) Mandatory reserve funds and other reserves		490	490
c) Other funds from profit		6	4
12. Capital funds	5.13	4,100	2,300
13. Gains or losses from revaluation of assets and liabilities	5.13	(97)	(182)
14. Retained earnings brought forward	5.13	3,013	3,553
15. Profit for the period	5.13	933	1,273
Total Liabilities		73,849	71,495

Off Balance Sheet Accounts as at December 31st, 2023

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2022
Off balance sheet assets			
1. Issued commitments and guarantees	5.15	3,786	6,757
6. Receivables written off	5.15	459	519
Off balance sheet liabilities			
10. Received collateral	5.15	21,269	19,717

Income Statement for the Year Ended December 31st, 2023

CZK mil.	Note	Current period	Prior period 2022
1. Interest income and other similar income	5.16	2,764	2,601
of which: interest income from debt securities		138	450
2. Interest expense and other similar expense	5.17	(1,282)	(1,096)
A. Net interest income		1,482	1,505
4. Fee and commission income	5.18	376	364
5. Fee and commission expense	5.19	(113)	(103)
B. Net commission and fee income		263	261
7. Other operating income	5.20	14	629
8. Other operating expenses	5.21	(36)	(353)
9. Administrative expenses	5.22	(493)	(488)
a) Staff costs		(234)	(241)
aa) wages and salaries		(168)	(173)
ab) social security and health insurance		(55)	(57)
ac) other staff costs		(11)	(11)
b) Other administrative costs		(259)	(247)
C. Net income from operations before depreciation, reserves and allowances		1,230	1,554
10. Release of provisions and allowances for tangible and intangible fixed assets.	5.6	0	0
11. Depreciation/amortisation	5.6	(36)	(50)
12. Release of allowances and provisions for receivables and guarantees, recoveries of receivables written off	5.23	586	524
13. Write-offs, charge for and use of allowances and provisions for receivables and guarantees	5.23	(638)	(528)
17. Charge for and use of other provisions		3	5
19. Profit for the period from ordinary activities before taxes		1,145	1,505
20. Income tax	5.24	(212)	(232)
21. Net profit for the period		933	1,273

Statement of Changes in Equity for the Year Ended December 31st, 2023

CZK mil.	Share capital	Reserve funds	Other funds from profit	Capital funds	Gains or losses from revaluation	Retained earnings and profit for the period	Total
	5.12	5.13	5.13	5.13	5.13	5.13	
Balance as at 1. 1. 2022	750	490	4	0	(106)	5,858	6,996
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	(76)	0	(76)
Net profit for the period	0	0	0	0	0	1,273	1,273
Dividends	0	0	0	0	0	(2,300)	(2,300)
Transfers to funds	0	0	5	0	0	(5)	0
Use of funds	0	0	(5)	0	0	0	(5)
Other changes – additional payment outside the share capital	0	0	0	0	0	0	2,300
Balance as at 31. 12. 2022	750	490	4	2,300	(182)	4,826	8,188
FX differences and gains and losses from revaluation not included in the profit or loss	0	0	0	0	85	0	85
Net profit for the period	0	0	0	0	0	933	933
Dividends	0	0	0	0	0	(1,800)	(1,800)
Transfers to funds	0	0	2	0	0	(13)	(11)
Use of funds	0	0	0	0	0	0	0
Other changes – additional payment outside the share capital	0	0	0	1,800	0	0	1,800
Balance as at 31. 12. 2023	750	490	6	4,100	(97)	3,946	9,195

Financial statements were prepared by Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. and authorized for issue by the Board of Directors on the 26th March 2024 and are subject to approval of sole shareholder.

Ing. Libor Vošický
Chairman of Board of Directors

RNDr. Monika Laušmanová, CSc.
Vice-Chairman of Board of Directors

Notes to the Financial Statements

for the Year Ended December 31st, 2023

1. Description of the Company

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (“the Bank”) was established on 22 June 1994 and incorporated as ČS-stavební spořitelna, a.s., in the Commercial Register held at the Municipal Court in Prague as at the same date. As at 14 September 2001, the Bank’s corporate name was changed to Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. The principal operations of the Bank are set out in the Act No. 96/1993 Coll., on Construction Savings and Construction Savings State Support (“the Construction Savings Act”). The Bank operates a construction savings scheme involving the acceptance of deposits from, and the issuance of

housing loans to its clients under the construction savings program and the issuance of housing loans to other persons defined in the Construction Savings Act. The Bank has been providing also financial brokerage services since 1 June 2016. The Bank operates only in the Czech Republic.

The parent company is Česká spořitelna, a.s. (“Česká spořitelna”), holding 100% of the Bank’s shares. The Bank is part of the Erste Group; the financial group’s controlling entity is Erste Group Bank AG (i.e., indirect controlling entity in relation to the Bank). The Bank is part of the consolidated group of both the parent company and Erste Group.

Members of the statutory bodies as at 31 December 2023 were as follows:

Board of Directors		
Chairman	Ing. Libor Vošický	from 1 st January 2019
Vice Chairwoman	RNDr. Monika Laušmanová, CSc.	from 4 th April 2018
Member	Ing. Radek Perman	from 1 st April 2022
Supervisory Board		
Chairwoman	Ing. Daniela Pešková	from 22 nd September 2023
Vice Chairman	Ing. Jiří Humhal, MBA	from 22 nd September 2023
Member	RNDr. Petr Franěk, Ph.D.	from 1 st January 2018
Member	Ing. Miroslav Kohout	from 10 th March 2020
Member	Ing. Filip Belant	from 22 nd April 2023
Audit Committee		
Chairman	Ing. Bohuslav Poduška, CIA, CRMA	from 1 st January 2018
Vice Chairman	Ing. Mgr. Ondřej Martinek, MA	from 16 th October 2017
Member	Ing. Veronika Matušková	from 11 th October 2017

As at 31 March 2023, the membership of the Supervisory Board has expired to Petr Ropický. As at 22 April 2023 Ing. Filip Belant was elected a member of the Supervisory Board.

As at 30 June 2023, the membership of the Supervisory Board has expired to Ing. Dušan Sýkora. As at 1 July 2023, Ing. Jiří Humhal, MBA was elected a member of the Supervisory Board.

2. Basis for the Presentation of Financial Statements

The financial statements have been prepared on the basis of underlying accounting books and records maintained in accordance with the Accounting Act No. 563/1991 Coll., as amended, and applicable regulations and decrees of the Czech Republic, in particular in accordance with the Czech Finance Ministry Regulation No. 501/2002 Coll., as amended, which provides implementation guidance for certain provisions of the Accounting Act No. 563/1991 Coll., as amended, for Banks and financial institutions ("Regulation No. 501"). Based on this regulation since 1 January 2018, financial instruments are recognised and measured in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

The financial statements include the balance sheet, the income statement, the statement of changes in shareholders' equity and notes.

The financial statements are prepared under the historical cost convention, modified by the measurement of financial instruments at fair value through profit or loss ("FVPL") or at fair value through other comprehensive income ("FVOCI").

The Board of Directors believes that the Bank has adequate resources to do business in the foreseeable future. Therefore, these financial statements are prepared under the going concern assumption.

The Bank does not have controlled entities and these financial statements are non-consolidated. All amounts are stated in millions of Czech crowns, unless stated otherwise.

The current economic situation remains sensitive to geopolitical developments in the world. The impact on financial and commodity markets, supply chains, and key macroeconomic indicators impacting business, such as inflation rates, interest rate levels, currency rate volatility, and more, is still significant.

3. Summary of Significant Accounting Policies

3.1 Valuation and Depreciation Policies for Tangible and Intangible Fixed Assets

Tangible fixed assets are identifiable assets with a separate technical-economic determination, which have physical substance which have an estimated useful life greater than one year and a cost above CZK 40,000.

Intangible fixed assets include identifiable assets with a separate technical-economic determination without physical substance which have an estimated useful life exceeding one year and a cost above CZK 60,000.

Tangible and intangible fixed assets are recorded at their acquisition cost including related expenses.

The cost of fixed asset improvements exceeding CZK 40,000 in aggregate and CZK 60,000 thousand in aggregate for tangible fixed asset and intangible fixed asset, respectively, for the accounting period increases the acquisition cost of the related asset items once fixed asset improvement is completed.

Tangible and intangible fixed assets are depreciated/amortised using the straight-line method over their estimated useful lives. The useful lives for each category of tangible and intangible fixed assets are as follows:

Software, licenses	4 years
Furniture and fixtures	4–6 years
Machinery and other equipment, including vehicles	4–12 years
Buildings and structures	20–50 years

Tangible fixed assets with a cost not exceeding CZK 40,000, (technical improvements on tangible and intangible fixed assets with a cost not exceeding CZK 40,000), and intangible fixed assets with a cost not exceeding CZK 60,000 are expensed through the income statement line "Administrative expenses" in the period of acquisition.

Repairs and maintenance expenses, including costs associated with software maintenance, are expensed.

The Bank periodically tests its assets for impairment. Where the carrying amount of an asset is greater than its estimated recoverable amount and the difference is temporary, it is written down to its recoverable amount by an allowance account. Where the difference is other than temporary, it is written down to its recoverable amount.

Tangible fixed assets are derecognised upon liquidation (sale) or if there is an assumption that their use will not bring any economic benefits in the future. Income from the sale of tangible fixed assets and costs from the transfer of tangible fixed assets are reported in the items "Other operating income" and "Other operating expenses".

3.2 Leasing

A lease is a contract, or part of a contract, that conveys the right to use an asset for a period of time in exchange for consideration.

A lessee recognises a right-of-use asset representing its right to use the underlying asset and a lease liability representing its obligation to make lease payments. There are recognition exemptions for short-term leases (less than 12 months) and leases of low-value items.

The right-of-use asset is initially measured at cost. The cost comprises the amount of the initial measurement of the lease liability and also includes other elements such as initial direct costs incurred by the lessee. Subsequently, the right-of-use asset is depreciated to the earlier of the end of its useful life or the end of the lease term. The Bank uses the straight-line method of depreciation. The right-of-use assets are presented on the balance sheet as part of "Tangible fixed assets".

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted using the interest rate implicit in the lease or, if the rate cannot be readily determined, the lessee's incremental borrowing rate.

Lease payments include fixed lease payments, variable lease payments dependent on an index or rate, and an estimated payment of the guaranteed residual value of the asset. In addition, the exercise price under the purchase option and the lease payment in the option renewal period are considered if the lessee is reasonably certain to exercise the option. For valuation purposes, lease payments are taken into account in the amount excluding value added tax. The lease period for standard leasing contracts includes the non-cancellable lease period, the period covered by the option to extend the lease, if it is sufficiently certain that the Bank will exercise this option, and the periods covered by the option to terminate the lease, if it is sufficiently certain that the Bank will not exercise this option. For lease contracts for an indefinite period, the lease term is determined as the expected lease term based on the lease duration estimate.

Subsequently, the carrying amount of the lease liability is increased by interest using the appropriate discount rate, reduced by the lease instalments paid and revalued to take into account any revaluations or adjustments to the lease. The incremental borrowing rate for real estate leasing is generally determined on the basis of two components – the market rate and the specific rate for individual properties. The market rate takes into account the rental period, credibility and PRIBOR base rate. The property specific rate represents a premium to the market rate based on the quality of the individual properties. In the balance sheet, leasing liabilities are part of the "Other liabilities" line.

The Bank divides lease instalments into depreciation reported as a reduction of the unpaid leasing liability and interest reported in the profit and loss statement under the item "Interest and similar costs".

The amount of the lease liability may be adjusted if there is a change in the lease, a re-evaluation of the lease term, or a projection of changes in future lease payments resulting from a change in the index or rate. If the lease liability is revalued, a corresponding adjustment is made to the carrying amount of the right to use the asset or it is recognised in profit or loss if the carrying amount of the right to use the asset has decreased to zero.

3.3 Financial Instruments

A financial instrument is any contract giving rise to a financial asset of one party and a financial liability or equity instrument of another party. In accordance with IFRS 9, all financial assets and liabilities – which also include derivative financial instruments – have to be recognised in the balance sheet and measured in accordance with their assigned categories.

3.3.1 Measurement Methods for Financial Instruments

(i) Fair Value

Fair value is the price that would be received if an asset was sold or paid if a liability was transferred in an orderly transaction between market participants on the measurement date. The definition also applies to non-financial assets and liabilities measured at fair value.

For more detailed information on the valuation methods used and the fair value hierarchies, see Note 5.25 "Fair value of Financial Instruments".

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial asset or a financial liability. An incremental cost is one that would not have been incurred if the entity had not acquired, issued or disposed of the financial instrument. Transaction costs include fees and commissions to agents (including employees acting as sales agents), advisors, brokers and dealers, levies to regulators and stock exchanges, transfer taxes and other charges. Conversely, transaction costs do not include premiums or discounts, financing costs, internal administrative costs or holding costs.

(ii) Amortised Cost and Effective Interest Rate

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial asset or financial liability is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus or minus the cumulative amortisation of premium or discount (using the effective interest method) i.e., the difference between the initial value and the value at maturity and, in case of financial assets, adjusted for a potential allowance for expected credit losses ("ECL").

The effective interest rate is the interest rate that accurately discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected duration of the financial asset

or financial liability to the gross carrying amount of the financial asset the amortised cost of a financial liability. Expected cash flows are considered when calculating the effective interest rate, taking into account all contractual terms of the financial instrument but not taking into account expected credit losses. The calculation includes all fees and interest paid or received between the parties which are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums and discounts.

The effective interest rate discounts the cash flows of floating rate instruments to the next interest refixation date, except for a premium or discount that reflects a credit spread above the floating interest rate specified in the instrument or other variables that are not adjusted to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between the parties that are an integral part of the effective interest rate.

Accrued interest income and accrued interest expense, including the accrued coupon and amortised discount rate or premium (including any deferred charges at initial recognition), are not reported separately and are included in the carrying amount of the related financial statement items.

3.3.2 Initial Recognition of Financial Instruments

Financial instruments are initially recognised when the Bank becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Purchases and sales of financial assets stated at fair value and with regular delivery time are recognised at trade date, financial assets not stated at fair value at settlement date. Purchases or sales of financial assets with regular delivery time are trades that require delivery of assets within the time frame generally established by regulation or convention in the marketplace.

3.3.3 Classification and Subsequent Measurement of Financial Assets under IFRS 9

The Bank classifies financial assets in the following measurement categories: FVOCI (fair value through other comprehensive income) and AC (amortised cost). The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Bank's business model for managing the related asset portfolio and (ii) the contractual cash flow characteristics of the asset.

(i) Business Model

The business model that an entity uses to manage financial assets – the purpose of the assessment is to determine whether the entity holds the assets in accordance with the business model that aims solely to collect the contractual cash flows from the asset or to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets or whether financial assets are held under another business model.

The business model is for a group of assets (at the portfolio level) designed based on all relevant activities of the Bank to achieve the portfolio target set on the date of the assessment. Factors assessed by the Bank in determining the business model include the purpose and composition of the portfolio, past experience of how cash flows from the relevant assets have been collected, how the risks are assessed and managed, how asset outcomes are evaluated, and how managers are compensated. For information on the Bank's critical judgments in determining the business models of its financial assets, see Note 3. 10. 2.

(ii) Characteristics of Financial Assets Based on Contractual Cash Flows

The purpose of the assessment is to determine whether, on the basis of the contractual terms and conditions agreed for a given financial asset, cash flows arise for certain periods that are solely for the payment of principal and interest on the outstanding principal ("SPPI" – Solely Payments of Principal and Interest). The Bank assesses whether the contractual cash flows comply with the underlying credit terms, i.e., interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and is not subsequently reassessed. The Bank's principal methods applied within SPPI test of financial assets are described in Note 3. 10. 1.

Financial instruments – reclassification

Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows the change in the business model.

3.3.4 Impairment of Financial Assets – Allowance for Expected Credit Loss (ECL)

Impairment is based on expected credit losses, whose measurement reflects:

- an unbiased and probability-weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes;
- time value of money;
- reasonable and supportable information that is available without undue cost or effort at the reporting date about past events, current conditions, and forecasts of future economic conditions.

For the purpose of the measurement of the amount of expected credit loss and recognition of interest income the Bank distinguishes between three stages of impairment.

Stage 1 relates to financial instruments for which no significant increase in credit risk has been identified since their initial recognition. The impairment is measured in the amount of the 12-month expected credit loss. Interest in-

come is recognised by effective interest rate applied to the gross carrying amount of the financial asset.

Financial instruments in Stage 2 are subject to significant increase in credit risk since their initial recognition. The impairment is measured in the amount of the lifetime expected credit loss that is, up until contractual maturity but considering expected prepayments, if any. Interest income is recognised by effective interest rate applied to the gross carrying amount of the financial asset (same as for Stage 1).

Financial assets in Stage 3 are credit-impaired. In respect of applying the “credit-impaired” concept of IFRS 9, the Bank generally adopted the approach of aligning it with the regulatory concept (i.e., CRR concept) of “default” for loan exposures. The amount of the impairment corresponds to the expected credit losses for the entire duration of the financial instrument. Interest income is recognised by EIR applied to the amortised cost (i.e., the net carrying amount) of the financial asset. From balance sheet perspective, interest is accrued based on the financial assets’ gross carrying amount. The difference between the interest accrued on the assets and the interest income recognised is incorporated into the allowance account (without impacting the impairment loss).

More detailed information about identification of significant increase in credit risk including collective assessment, estimation techniques used to measure 12-month and lifetime expected credit losses and definition of default is provided in Note 3.4 “General principles for credit loss allowances under IFRS 9”.

Allowances created for expected losses reduce the value of assets. For financial assets measured at amortised cost the net carrying amount of the financial asset presented on the balance sheet is the difference between the gross carrying amount and the cumulative loss allowance. However, for financial assets measured at FVOCI the loss allowance is recognised through the statement of changes in equity. Impairments of loan commitments and financial guarantees are presented under the balance sheet line item “Provisions”.

3.3.5 Write-offs – Loans

Write-offs are generally recorded after all reasonable restructuring or collection activities have taken place and the possibility of further recovery is considered remote. The loan is written-off against the related account “Write-offs, charge for and use of allowances and reserves for receivables and guarantees” in the income statement. If the reason for provisioning is no longer deemed appropriate, the redundant impairment charge is released into income. The relevant amount and recoveries of loans and advances previously written-off are also reflected in the income statement within the line item “Release of allow-

ances and provisions for receivables and guarantees, recoveries of receivables written-off”.

3.3.6 Classification and subsequent valuation of financial liabilities

All financial liabilities of the Bank are valued at amortised cost. Interest expenses are reported in the income statement. Profits and losses from the derecognition of financial liabilities (mainly due to their redemption) are reported in the profit or loss statement.

3.3.7 Derecognition of Financial Instruments

(i) Derecognition of Financial Assets

A financial asset (resp. if relevant, its part or part of groups’ assets of similar character) is derecognised when:

- The contractual rights to the cash flows from the asset have expired, or
- The Bank has transferred its rights to the cash flows from the asset to another entity or the Bank has assumed an obligation to pay the cash flows in full without undue delay to a third party (“pass-through” arrangement);

The Bank either:

- transferred essentially all the risks and benefits associated with the ownership of the transferred financial asset; or
- did not transfer or retain substantially all the risks and rewards of ownership of the asset, but transferred control of the asset.

The difference between the carrying amount of the derecognised asset and the consideration received is presented in the income statement.

(i) Derecognition of Financial Liabilities

A financial liability is derecognised when the liability is repaid, cancelled or expires. This usually occurs when the liability is repaid or redeemed. The difference between the carrying amount of the financial liability written off and the consideration paid is shown in the profit and loss statement.

3.3.8 Investments in Debt Securities

The Bank classifies investments in debt securities at AC or FVOCI categories based on the business model as all meet the SPPI characteristics. Debt securities are designated at AC category if they are held to collect contractual cash flows and if these cash flows represent solely payments of principal and interest.

Debt securities are designated at FVOCI category if they are held to collect contractual cash flows and cash flows arising from the sale of assets. Interest income from these assets is calculated by applying the effective interest rate method and recognised in the income statement. Credit loss allowance determined using the expected credit loss

model is recognised in the income statement for the year. All other changes in carrying amount are recognised in equity. When a debt security is derecognised, the accumulated profit or loss previously recognised in equity is reclassified to the income statement.

3.3.9 Repo Transactions and Reverse Repo Transactions

Repurchase agreements, or sale and buy-back agreements, are transactions in which debt securities are sold on the basis of a repurchase agreement on a predetermined date. The securities sold remain on the Bank's balance sheet because it has retained substantially all the risks and rewards from the ownership of the assets due to the obligation to repurchase them at the end of the fixed price transaction. The Bank also remains the recipient of all coupons and other income generated during the repo transactions from the transferred securities. These payments are either made directly to the Bank or are reflected in the repurchase price.

In accordance with the economic substance of the transaction (loan provided to the Bank), the received funds are reported in the balance sheet under "Amounts owed to Banks" or "Amounts owed to clients". The difference between the sale and repurchase price is treated as an interest expense and recognised in the income statement.

In contrast, securities purchased under a reverse repurchase agreement at a predetermined date ("reverse repo transactions") are not recognised in the balance sheet. In accordance with the economic substance of the transaction (loan provided by the Bank), the amounts received are reported in the balance sheet under "Amounts due from Banks" or "Amounts due from clients". The difference between the sale price and the repurchase price is treated as interest income and recognised over the life of the repo transactions in the income statement.

3.3.10 Loans and Receivables

The Bank provides construction savings loans and bridging loans to clients under the construction savings program. After fulfilling the legal condition of at least 24 months of savings and meeting other conditions agreed in the building savings contract, the participant has the opportunity to apply for a building savings loan.

In the period when the participant does not meet the conditions for the provision of a building savings loan, the Bank may provide the participant with a bridging loan. Once the entitlement to receive the construction savings loan has originated, the bridging loan is repaid from the balance of the client's construction savings account and the subsequently granted construction savings loan. This step is not considered a restructuring by the Bank.

The Bank also provides commercial loans to corporate clients (housing co-operatives and associations of apartment owners).

Loans and receivables provided are classified as financial assets and are measured at amortised cost.

3.4 General Principles for Credit Loss Allowances under IFRS 9

The general principles and standards for credit loss allowances are governed by internal policies of the Bank. According to IFRS 9, credit loss allowances are calculated for all components of the credit risk exposure which are measured at amortised cost or at fair value through other comprehensive income (FVOCI) and include other demand deposits, debt securities, loans and advances as well as trade receivables. Provisions are also calculated for loan commitments and financial guarantees, if relevant for IFRS 9.

In the area of expected credit loss (ECL) modelling and calculation of credit loss allowances (CLA), one of the key drivers of the expected impact from adopting the ECL model required by IFRS 9 is the assessment of significant increase in credit risk (SICR) from the date of origination of the exposure. There are defined quantitative and qualitative indicators for assessing SICR across portfolios and product types, including the indicator of 30 days-past-due.

Quantitative SICR indicators include adverse changes in annualised lifetime probability of default and in life-time probability of defaults with significance being assessed by reference to a mix of relative and absolute threshold changes. In order to positively conclude on SICR for particular financial instrument, both relative and absolute thresholds need to be breached. Generally, the indicators for probability of default are determined to reflect the risk as a "point-in-time" measure and with consideration of forward-looking information ("FLI"). The thresholds are established at PD segment level or client rating level, as necessary, and are subject to initial and on-going validation.

Qualitative SICR indicators include forbearance-type flags, workout transfer flag, information from early-warning-system (if it is not sufficiently considered in rating) and fraud indicators. The assignment of some of the qualitative indicators inherently relies on experienced credit risk judgment being exercised adequately and timely. The necessary framework for compliance with IFRS 9 is ensured by credit risk monitoring policies and procedures.

In addition to the qualitative indicators defined at the client level, the assessment of a significant increase in credit risk is carried out at the portfolio level, if the increase in credit risk at the level of individual instruments or at the customer level is only available with a certain time delay or is only observable exclusively at the portfolio level.

The "low credit risk exception" that IFRS 9 allows for "investment grade" assets or other assets considered to be "low risk" (and which result in twelve-month expected

credit losses regardless of SICR identification) has been implemented with limitations in the Bank. The potential activation of this exemption is therefore limited to particular types of debt instruments and counterparty categories, and only if supported by sufficient evidence of “low risk”. On this basis, the “low risk exception” is expected to apply only to some debt securities exposures and only exceptionally to loans. As at 31 December 2023, the low credit risk exception (i.e. 1Y PD up to 0.5%) applied to all exposures to debt securities in the total amount of CZK 4,748 million (2022: CZK 7,474 million).

The calculation of credit loss allowances is done on a daily basis on a single exposure level and in the contractual currency of the exposure. To compute the credit loss allowance, the Bank applies an expected credit loss (ECL) model based on a three stages approach that either leads to a twelve-month ECL or to a lifetime ECL.

The three stages approach applies to financial instruments which are not categorised as purchased or originated credit-impaired financial assets which form a category on their own. Depending on the impairment status and the assessment of the development of credit risk, the financial instruments are assigned to one of the three stages.

Stage 1 includes non-impaired financial instruments at initial recognition and non-impaired financial assets without a significant increase in credit risk since initial recognition irrespective of their credit quality. In Stage 1, the credit risk loss allowances are calculated as twelve-months ECL.

Stage 2 includes financial instruments with a significant increase in credit risk but not credit-impaired at the balance sheet date. In Stage 2, the credit risk loss allowances are calculated as lifetime ECL to maturity of the financial instrument.

Stage 3 includes financial assets which are credit-impaired at the reporting date. In principle, a financial instrument becomes credit - impaired when the customer defaults. The Bank generally applies a customer view which leads to an impairment of all claims even if the customer defaults only on one of several transactions. On the other side, an upgrade to a non-defaulted rating grade implies that the total exposure ceases to be impaired. In Stage 3, the credit loss allowances are calculated as lifetime ECL to maturity of the financial instrument.

Credit loss allowances are calculated individually or collectively. The individual approach is applied in case of exposures to significant defaulted customers and consists of the individual assessment of the difference between the gross carrying amount and the net present value of the expected cash flows which are estimated by workout or risk managers. The discounting of the cash flows is based on the effective interest rate.

A customer is classified as significant if the total on- and off-balance exposure exceeds a predefined materiality limit. More detailed information on materiality determination is provided in Section 4. 1. 3 “Principles for Determining Materiality in Risk Management”. Otherwise, the customer is considered as insignificant and a rule-based approach is used for the calculation of the specific allowance. Under this approach, allowances are calculated as the product of gross carrying amount and loss given default (LGD), where LGD depends on characteristics such as time in default or the stage of the workout process.

Collective allowances are calculated for exposures to non-defaulted customers according to a rule-based approach irrespective of the significance of the customer. The amount of collective allowances depends on the gross carrying amount, the probability of default, the loss given default and the credit conversion factor in case of off-balance-sheet exposures. The result of discounting future cash flows to their present values is taken into consideration in the LGD calculation.

The risk parameters used in the ECL calculation consider available information at the reporting date about past events, current conditions and forecasts on future economic trends.

Incorporation of Forward-Looking Information

The parameters are defined to express point-in-time risk and forward-looking information (“FLI”). These parameters define the baseline forecast and a number of alternative scenarios for the selected macroeconomic variables. These alternative scenarios are derived from the probability of their occurrence and the degree of deviation from the standard scenario. Standard scenarios are typically determined by a dedicated Česká spořitelna department responsible for economic and strategic analysis. “Neutral” PD (as well as LGD with some exceptions) is modified for each scenario based on macro models that link macroeconomic variables to risk parameters. The same macro-shift models are used as for external and internal stress tests. Forward-looking information affects the first 3 years of ECL calculation. The Through the Cycle principle is applied since the fourth year.

The resulting ECL is obtained by weighing the probabilities of occurrence of individual macroeconomic scenarios. Typical macroeconomic variables may include real gross domestic product, unemployment rate, inflation rate, output index, and market interest rates. The choice of variables also depends on the availability of reliable forecasts for the local market. In the Bank’s conditions, the indication of the estimated economic development is mainly derived from the GDP development, predicted by the macroeconomist of Česká spořitelna. Furthermore, the economic effects of the war in Ukraine have led to an increase in inflation and/or interest rates. The Bank

modified the macro-shift models to reflect the expected impact of these variables on the credit risk parameters.

Thus, the unbiased scenario weighted ECL considering FLI is derived using the weights representing the outcome of each macroeconomic scenario. Typical macroeconomic variables may include real gross domestic product, unemployment rate, inflation rate, production index as well as market interest rates. The selection of variables also depends on the availability of reliable forecasts for the given local market. The main indicator of the estimated economic development and basis for alternative scenario derivation is the GDP. In addition, economic effects of the ongoing war in Ukraine and the emerging conflicts in the middle east came along with the increases of the inflation and/or the interest rates. The Bank adjusted macro-shift models to reflect expected effects of those into credit risk parameters.

The Bank reviewed the FLI in the fourth quarter of 2023 according to the disclosed forecasts for baseline, downside, and upside scenarios. Based on the assessment of conditions (exit triggers) for applying in-model adjustments in FLI models (40% weight assigned to baseline scenarios, expertly set up weights for downside and

upside scenarios, and incorporation of comprehensive stress test scenario into the downside scenario, applied in December 2022), the Bank decided to assign 50% scenario weight to baseline forecast due to more stable macroeconomic forecasts than were observed during previous year. Moreover, the higher NPL inflows observed in the second half of 2023, led to the decision to apply the modelled weights for downside and upside scenarios instead of expertly set weights applied in 2022. It relates to all local models, including Group (Large) Corporate model due to significant exposure of this portfolio booked in these two entities. The approach with including the comprehensive stress test (CST) scenario into the downside scenario design is kept unchanged. However, the CST scenario was updated according to the assumptions considered in comprehensive stress test 2023. These model adjustments took place to address the still persisting uncertainty of the macroeconomic forecasts, higher downside risks and effects of those on ECL resulting from the unstable geopolitical situation.

Below we publish the scenarios used to calculate the ECL as well as the latest available GDP growth and other applied forecasts.

Baseline, upside and downside scenarios of GDP growth

		Probability weights			GDP growth in %	
2023	Scenario	2024–2026	2024	2025	2026	
Czech Republic	Upside	21 %	3.8	5.3	4.8	
	Baseline	50 %	1.8	3.3	2.8	
	Downside	29 %	(2.5)	(0.9)	0.3	
2022	Scenario	2024–2026	2024	2025	2026	
Czech Republic	Upside	1 %	3.4	6.2	5.9	
	Baseline	40 %	0.9	3.7	3.4	
	Downside	59 %	(4.9)	(0.3)	0.9	

		Baseline scenario			Scenario weighted outcome		
2023		2024	2025	2026	2024	2025	2026
	Unemployment rate	3.7	4.0	4.0	3.7	4.3	4.4
	Inflation (PPI)	141.8	144.3	147.2	142.2	144.7	147.6
2022		2023	2024	2025	2023	2024	2025
	Unemployment rate	3.5	3.5	3.5	4	4.6	4.5
	Inflation (PPI)	146.8	149.5	152.5	149.4	152.1	155.1

3.5 Policies for Creation of Provisions

The Bank recognises provisions for liabilities with uncertain timing and amount in the event that:

- there is an obligation to fulfil,
- it is probable that an outflow of resources will be required to settle the obligation,
- appropriately reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

Provisions are only used for the purposes for which they were created. If there is no longer a reason for maintaining the provision, the Bank releases the provision to the income statement.

3.6 Current and Deferred Income Tax Policies

Corporate income tax base is calculated using the profit for the year adjusted by adding tax non-deductible expenses and deducting non-taxable income. Corporate income tax due is calculated at the period-end in accordance with Income Taxes Act No. 586/1992 Coll., as amended. The enacted tax rate for 2023 is 19% (2022: 19%). The temporary windfall tax, which applies from 1 January 2023, will not be relevant for the Bank.

The deferred tax liability reflects the net tax effects of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for corporate income tax purposes, taking into consideration the period of realisation.

The carrying amount of deferred tax assets is reviewed at each balance sheet date and reduced to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the asset to be recovered.

Deferred tax is debited or credited to the income statement, except when it relates to items charged or credited directly to equity, in which case the deferred tax is also presented within equity.

Deferred tax assets and liabilities are offset and reported on an aggregate net basis in the balance sheet, except when partial tax assets cannot be offset against partial tax liabilities.

On the basis of EU Council Directive 2022/2523 on ensuring a global minimum level of effective taxation of multinational enterprise groups and large domestic groups, Act No. 416/2023 Coll., on top-up taxes for large multinational groups and large domestic groups, was implemented. The aim of top-up taxes is to stop competition between countries over different corporate tax rates by introducing a single minimum tax rate to ensure a level playing field for entities around the world and allow countries to better protect their tax bases. Top-up taxes will be collected if the calculated effective tax rate in the given country is lower than 15%. Companies in the group whose consol-

idated annual revenues reported in the consolidated financial statements of the highest parent entity amount to EUR 750 million in at least 2 of the 4 reporting periods immediately preceding the given tax period are liable for the top-up tax.

The Bank expects to become a subject to a top-up tax in the immediately following period. Top-up tax was not taken into account in the calculation of deferred tax. The Bank expects that the tax liability in relation to the additional tax will be insignificant in the following period.

3.7 State Subsidy for Construction Savings

In accordance with IFRS, the Bank does not recognise any advance payments of state subsidy for building savings for the relevant year in liabilities, resp. it does not show the estimated entitlement of clients to state subsidy in the assets, as the obligation to pay is dependent on the state budget.

The advance payment of the state subsidy for building savings for the relevant year will be reflected in the item "Amounts owed to clients" during the following year, as soon as the Bank receives the advance on state aid.

3.8 Expenses and Income Recognition

The Bank recognises income and expenses on an accrual basis in the period to which they relate, regardless of the actual payment or receipt of cash.

3.8.1 Interest Income and Expense

Interest income and expense are recognised for all debt instruments on an accrual basis using the effective interest rate method. This method reflects, as part of interest income or expense, any fees paid or received between parties that are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and any other premiums or discounts.

Fees that are an integral part of the effective interest rate include fees received or paid in connection with the creation or acquisition of a financial asset or the issuance of a financial liability, such as credit assessment fees, document processing fees, etc.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of financial assets, excluding impaired financial assets (Stage 3), for which interest income is calculated by applying the effective interest rate to their net value, i.e., AC taking into account ECL.

3.8.2 Fees and Commissions

Initial fee income and commission expenses associated with originating and selling of a Bank's product are accrued using the effective interest rate method. Accrued fees on loan products are recognised within interest in-

come or interest expense for credit products and deposit products, respectively. In the balance sheet, the accrued fees are recognised together with relevant receivables from and payables to customers.

Other fee income, commission expenses associated with the financial brokerage service and commission expenses, which are associated with the product administration, are recognised into the period when claimed by the Bank in compliance with the contractual terms.

Accruals are recognised for the fee and commission income and expenses both.

Revenue fees for the maintenance of construction savings accounts are recognised in the income statement. If there are insufficient funds on the construction savings scheme, the receivable is recognised in the balance sheet, including the potential loss.

3.8.3 Items from Other Accounting Periods

Items from other accounting periods (insignificant corrections of expenses or revenues of previous accounting periods) are accounted for as income or expenses in the income statement for the current accounting period.

If these corrections are significant, these items are recognised in the balance sheet against retained earnings

3.9 Equity

The Bank's share capital is recognised at the amount recorded in the Commercial Register. The capital fund is made up of a surcharge outside the basic capital.

3.10 Significant Accounting Judgements, Assumptions and Estimates

The preparation of financial statements requires Bank's management to use estimates and assumptions that affect the recognised amounts of assets and liabilities at the balance sheet date and the recognised amounts of income and expenses for the reporting period. The Bank's management has determined these estimates and assumptions based on all relevant information available to them. However, due to the nature of estimates, actual values in the future may differ from these estimates.

3.10.1 SPPI Assessment

The assessment of whether the contractual cash flows of financial assets give rise to cash flows that are solely payments of principal and interest (SPPI) is subject to the application of significant judgements. These judgements are crucial in the IFRS 9 classification and measurement process because if this criterion is not met, the asset must be measured at fair value through profit or loss (FVPL). When taking into consideration specific features of loans in the business of the Bank, significant areas of judgement are early repayment fees.

The assessment whether the early repayment fees applied to loans can be considered as a reasonable compensation for early terminations or prepayments is based on comparing the level of the fees with the economic costs incurred by the Bank upon the early termination. For these purposes, the Bank uses a quantitative test where it is assessed whether the fees correspond to the lost interest margin and the lost interest differential due to a potential decrease in the interest rates upon early termination or prepayment. The assessment is usually done at the portfolio level. The adequacy of the fees can also be defended on a qualitative basis, i.e. on the basis of common market practice regarding level early repayment fees and their approval by authorities.

Financial Assets Characteristics Based on Cash Flow

(i) Financial Assets at Amortised Cost (AC)

Financial assets are measured at amortised cost if an entity holds an asset in accordance with a business model whose objective is solely to collect contractual cash flows that are solely payments of principal and interest (SPPI) from the outstanding principal. In the balance sheet, these assets are recognised at amortised cost, i.e., at gross carrying amount less impairment allowance.

Interest income on assets at amortised cost is calculated using the effective interest rate and is recognised as interest income in the income statement. Profit or loss on impairment of these assets are recognised in the income statement as a receivable write-off or allowances. Profit or loss from derecognition (such as sales) of these assets are recognised in the income statement.

Financial assets measured at amortised cost represent the largest category that includes the vast majority of credit transactions to clients, interbank credit transactions (including reverse repo transactions), central bank deposits, settlement transactions, trade and other receivables, debt securities. The common attribute of investment in debt securities measured at amortised cost is that irregular or insignificant sales of these securities are expected and held for the purpose of collecting principal and interest.

(ii) Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income (FVOCI)

Financial asset debt instruments are measured at fair value through other comprehensive income (FVOCI) if their contractual cash flows are SPPI compliant and they are held within a business model whose objective is achieved by both to collect contractual cash flows and sell the assets.

Interest income on these assets is calculated using the effective interest rate method and is included under the line "Interest income" in the income statement. Impairment gains and losses are recognised in the income statement.

The difference between the fair value at which the assets are carried in the balance sheet, and amortised cost, if not impaired, is recognised together in equity. When a financial asset is derecognised, the accumulated equity difference is reclassified to profit or loss.

3.10.2 Business Model Assessment

For each SPPI-compliant financial asset at initial recognition, the Bank has to assess whether it is part of a business model where the assets are held in order to solely collect contractual cash flows, to both to collect the contractual cash flows and sell the assets, or they are held in other business models. As a consequence, the critical aspect in distinguishing the business models is frequency and significance of sales of assets in the respective business model. Since the asset allocation to business models is based on the initial assessment, it may happen that in subsequent periods cash flows are realised differently than originally expected and a different measurement method may seem to be appropriate. In accordance with IFRS 9 such subsequent changes do not generally lead to reclassifications or prior period error corrections in respect of existing financial assets. The new information on how cash flows are realised may, however, indicate that the business model, and thus the measurement method changes for newly acquired or newly originated financial assets.

Sales due to increases in credit risk, sales close to assets maturity, infrequent sales triggered by a non-recurring event (such as changes in regulatory or tax environment, major internal reorganisation or a business combination, severe liquidity crisis, etc.) are considered as not contradicting the held to collect contractual cash flows business model. Other kinds of sales carried out in the "held to collect" business model are assessed retrospectively and if they exceed certain quantitative thresholds, or whenever it is considered necessary with regard to new expectations, the Bank performs a prospective test. If the outcome is that the carrying amount of assets expected to be sold over the expected life of the current business model portfolio, for reasons other than the cases above described, exceeds 10% of the carrying amount of the portfolio, any new acquisitions or originations of assets in the portfolio would be classified in a different business model.

From an accounting point of view the Bank distinguished the following business models in 2023:

HtCP – a portfolio of assets held to collect contractual cash flows:

- The business objective of this portfolio is management of the Bank's liquidity and the interest rate risk of the balance sheet and to allocate the liquid surplus. It may include deposits on the money market, clearing account with the CNB, reverse repos, repos, bonds, mortgage bonds, CNB treasury bills. The sale

of instruments is not expected except for the case of a serious liquidity crisis. The portfolio is valued at AC (amortised cost).

HtCL – a portfolio of loans held to collect contractual cash flows:

- The business objective of this portfolio is the Bank's primary lending activity. It includes loans provided to individuals who are not entrepreneurs, housing co-operatives and associations of owners of housing units, which are approved according to the competences set out in the Rules for the approval of deposit and loan transactions. The sale of individual instruments is not expected, except for individual loans, where there is a significant increase in credit risk. The portfolio is valued at AC (amortised cost).

HtCS – a portfolio of assets held to collect contractual cash flows and sell:

- The business objective of this portfolio is management of the company's liquidity and the interest rate risk of the balance sheet and to allocate the liquid surplus. It may include bonds, mortgage bonds and CNB treasury bills. Sale from this portfolio is expected in order to make a profit but such sales do not represent the dominant objective of the portfolio. The portfolio is valued at FVOCI (fair value through other comprehensive income).

The Asset, Liability, Risk, Security and Compliance Committee (Výbor pro řízení aktiv, pasiv, rizik, bezpečnosti a compliance – VŘAP) decides on the allocation of money and capital market instruments into individual business models.

3.10.3 Impairment of Financial Instruments – ECL Measurement

The expected credit loss impairment model is inherently based on judgement since it requires assessment of significant increase in credit risk and measurement of expected credit losses without providing detailed guidance. In respect of significant increase in credit risk, the Bank has determined specific assessment rules consisting of qualitative information and quantitative thresholds. Another area of complexity relates to establishing groups of similar assets when credit risk deterioration has to be assessed on a collective basis before specific information is available at individual instrument level. Measurement of expected credit losses involves complex models relying on historical statistic of probabilities of default and loss rates in case of defaults, their extrapolations in case of insufficient observations, individual estimates of credit-adjusted cash flows and probabilities of different scenarios including forward-looking information. In addition, the life of the instruments has to be modelled in respect of the possibility of early repayment.

3.11 Subsequent Events

The impact of events that occurred between the balance sheet date and the date of the financial statements preparation is recognised in the financial statements provided these events provide additional evidence about conditions that existed at the balance sheet date.

If material events reflecting the facts occurring after the balance sheet date happened between the balance sheet date and the date of the financial statements preparation the consequences of these events are disclosed in the notes to the financial statements but not recognised in the financial statements.

4. Description and Measurement of Risks

4.1 Description and Measurement of Risks

4.1.1 Risk Management Strategy

The Bank has prepared its Risk Management Strategy which was approved by the Board of Directors and is published as part of the Bank's regulations. The strategy is reviewed at least annually. The Acceptable Level of Risk document containing a summary of strategic goals and risk management limits represents a part of the Risk Management Strategy.

In addition, the Bank intensively monitors the development of its own loan portfolio and regularly updates the risk parameters that affect the calculation of allowances and capital adequacy.

4.1.2 Classification of Risk Types

The basic types of risks which the Bank is exposed to are defined in the Risk Management Strategy as follows:

- credit risk including the concentration and settlement risk,
- market risk,
- operational risk (including legal risk),
- liquidity risk,
- excessive leverage risk.

4.1.3 Principles for Determining Materiality in Risk Management

The Bank has determined a general materiality limit of CZK 10,000:

- the maximum amount of the write-off of a receivable due to immateriality (without further recovery efforts) is CZK 10,000,
- data on operational risk incidents has to be collected and recorded in the EMUS information system if the anticipated or the actual loss amounts to at least CZK 10,000, except for certain incident types recorded in the EMUS regardless of the loss amount.

For purposes of calculation of credit losses, the receivables arising from loans provided to individuals are always treated as individually insignificant for retail customers with an exposure of less than CZK 5 million. It is a basic assumption for the use of statistical methods in calculation of credit losses. Otherwise (retail above CZK 5 million or non-retail) the receivables are considered individually significant and therefore the impairment for defaulted loan receivable is calculated individually in the amount of the difference between the carrying amount of such a receivable and the present value of expected cash flows discounted at the original effective interest rate.

For determining as to whether a debtor is in default, the Bank internally considers following absolute and relative materiality thresholds for the amount of overdue receivables in accordance with the default group default definition and internal regulation:

- retail exposures: absolute limit at the client level of CZK 2,500 and relative limit at the client level of 1% of total balance sheet exposure to this client;
- other exposures: absolute limit at the level of one transaction (for example a credit account) of CZK 12,600 and a relative limit at the client level of 1% of the total balance sheet exposure to that client.

The definitions and rules for assigning and decommissioning to and from each default category (R1, R2, R3, R4, R5) are regulated by an internal guideline within the Česká spořitelna financial group ("FSCS") and individually by the Bank in an internal regulation: A workflow for implementing a unified default definition. Defaulted client is a debtor or co-debtor who is currently assigned an internal rating of R1 to R5.

In monitoring, measuring, and managing market risks, the Bank always takes into account all instruments (assets and liabilities) generating interest rate or currency risks.

In monitoring, measuring, and managing the liquidity risk, the Bank takes into account all active and passive transactions with the Bank's clients concluded on the money and capital markets.

4.1.4 Key Principles for the Credit and Concentration Risk Management

The following principles apply to the management of credit risk and concentration risk:

- each client has to be classified in one of the exposure categories,
- each client has a determined internal rating,
- the Bank regularly reviews the internal rating of a client,
- the Bank uses a rating system (rating processes, instruments, grades, etc.) developed by Česká spořitelna,
- validation of score cards is performed at least annually,

- the Bank applies unified views on credit risk of a client within the FSČS,
- setting of credit granting rules, in particular the rules for accepting and assessing client income and the rules for accepting and assessing the value of collateral in the Bank, is generally based on group policies and standards – for FSČS it is very important to ensure absence of risk arbitrage between products,
- changes to credit granting rules are made on the basis of impact analysis or assessment of pilot operation,
- the Bank treats economically related group of debtors as one debtor,
- the Bank has clearly determined competencies and authority levels in the area of loan approval,
- the Bank oversees the approval process of exceptions and changes to internal rating that was calculated by rating tools,
- the Bank has determined types of used collateral and the method of assessing and evaluating the value of collateral,
- the Bank extends loans on the basis of a comprehensive assessment of customers' ability to repay and not only on the basis of the fact that the customer possesses high quality collateral,
- the Bank assesses loans solely in compliance with the purposes stipulated in the Construction Savings Act,
- the Bank considers the process of entering a loan into the information system and of drawing of the loan to be key control elements for documenting the purpose of the loan and compliance with contractual terms and conditions,
- the Bank's aims regarding the recovery of receivables are as follows: to maximise the recovery (return on advanced loans), to minimise the costs of recovery and allowances, to minimise the time for recovery of outstanding loans, to maximise the time a client is included in the client portfolio of the Bank,
- the Bank uses a unified credit loss policy for loan receivables together with Česká spořitelna,
- the Bank monitors the risk rate of loan portfolios separately for loans provided by individual branches of Česká spořitelna and loans provided by individual external partners.

The classification of credit assets to risk levels is based on group levels of the internal rating. For the purpose of external reporting, internal rating grades of the group in accordance with application of the parent's reporting standards, are grouped into the following four risk categories:

Low Risk

Regional customers with well-established and rather long-standing relationships with the group. Strong and good financial position and no foreseeable financial diffi-

culties. Small retail clients having long relationships with the Bank, or clients with a wide product range. No relevant late payments currently or in the most recent 12 months. New business is generally done with clients in this risk category.

Management Attention

Vulnerable non-retail clients that may have overdue payments or defaults in their credit history or may encounter debt repayment difficulties in the medium-term. Small retail clients with limited savings or probable payment problems in the past triggering early collection reminders. These clients typically have good payment history and are not currently overdue.

Nonstandard

The customer is sensitive to short-term negative financial and economic developments and reports an increased probability of default. In some cases, restructuring measures have taken place. Such loans are managed by specialised risk management departments.

Non-performing

One or more of the default criteria based on paragraph 178 of CRR are met: full repayment is unlikely, interest or principal payments on a material exposure is past due more than 90 days, restructuring resulting in a loss to the lender, realisation of a loan loss, or initiation of Bankruptcy proceedings. For purposes of analysing non-performing positions, the Bank applies the customer view. Accordingly, if a customer defaults on one product then all of that customer's performing products are classified as non-performing.

4.1.5 Key Principles for Management of Market Risks

The following principles apply to the management of market risks:

- classification of financial instruments into portfolios, their transfer among portfolios and valuation compliance with the Regulation on Prudent Business and IFRS,
- principal instruments for active management of market risks include binding investment recommendations approved by the Asset and Liability, Risk Management, Security and Compliance Committee,
- derivative transactions have to be approved by the Asset and Liability, Risk Management, Security and Compliance Committee.

4.1.6 Key Principles for Management of the Operational Risk

The principles for management of operational risk are as follows:

- management of operational risks is based on the ongoing collection and evaluation of data on operational risk events, obtained data are prepared in Česká spořitelna, together with the data of other companies in the FSČS,

- each operational risk event is allocated to a certain business line,
- the Bank has clearly defined roles and competencies in the operational risk management,
- the Bank has prepared the Business Continuity Management, Business Continuity Plans, emergency plans and Disaster Recovery Plans,
- the Bank coordinates its insurance policy within the FSČS, the Bank is covered by the collective insurance of operational risks,
- the calculation of losses arising from operational risk has to cover both direct and indirect losses,
- the Bank has determined the “Anti-fraud policy” which covers the instruments and processes for both preventing the fraudulent behaviour and instruments and processes for sharing the information on frauds,
- the Bank collects on a quarterly basis the current values of key risk indicators used to monitor operational risks,
- the Bank prepares annual operational risk scenarios,
- the Bank possesses tools for performing Risk and Control Self-Assessment.

4.1.7 Key Principles for the Liquidity Risk Management

The following principles apply to liquidity risk management:

- the objective of the Bank is to manage cash flows in order to cover its outflows by its income in both short-and long-term periods,
- the principal general aim under daily operational management of cash flows involves achieving a minimum variance of an average balance of cash on the Bank account in the CNB clearing centre from the calculated mandatory minimum reserves,
- the long-term liquidity risk management is based on the modelling of the future development of the client portfolio of the construction savings scheme and client loans with a subsequent reflection of other cash flows (specifically with transactions in money and capital markets),
- to quantify liquidity risk, SSČS uses the regulatory indicators LCR and NSFR, as well as Erste Group’s internal SPA metrics (Survival Period Analysis) and STRL (Structural Liquidity Ratio),
- SSČS manages its liquidity buffer, access to the market, stabilises and diversifies its funds in accordance with the options provided by the Construction Savings Act,
- The SSČS is governed by a Financing Strategy, which is approved by the VŘAP and aims to ensure secure and sufficient resources for the financing of the SSČS in a structure that minimises liquidity risks and contributes to the reduction of interest rate risks.

4.1.8 Key Principle of the Excessive Leverage Risk Management

The main principle of the excessive leverage risk management is as follows:

The Bank monitors internal limits for excessive leverage risk and proposes changes to the balance sheet structure if the limit is likely to be or has been exceeded.

4.1.9 Credit Risk Management and Concentration Risk Methods

The Bank has calculated the capital requirement for credit risk using the IRB method. The individually used rating instruments and methods are determined to comply with Basel II (the IRB method) and Basel III.

4.1.10 Market Risks Management Methods

The Bank did not have a trading portfolio created in 2023 and 2022, i.e., a portfolio that includes instruments held with the intention of trading in them or with the aim of securing other trading portfolio instruments.

In 2023 and 2022, the Bank had only an investment portfolio (Banking book), which includes instruments not included in the trading book. The Bank’s investment portfolio includes mainly securities, loans, borrowings and term deposits with other Banks. The investment portfolio also includes deposits received from clients.

In view of the above, only market risks that is relevant for the Bank in 2023 and 2022 is the interest rate risk of the Banking book. In 2023 and 2022, the Bank conducted no derivative or foreign currency transactions (except for the foreign currency trade payables related to the development of the StarBuild information system).

The Bank was designated by the ČNB as an SREP 1 category institution (see EBA/GL/2014/13), which, according to EBA/GL/2022/14 (Guidelines issued on the basis of Article 84 (6) of Directive 2013/36/EU specifying criteria for the identification, evaluation, management and mitigation of the risks arising from potential changes in interest rates and of the assessment and monitoring of credit spread risk, of institutions’ non-trading book activities) means the need to consider the use of more advanced methods and procedures for managing the interest rate risk in the Banking book, in particular the approach to dynamic or conditional modelling of cash flow and balance sheet.

The current interest rate sensitivity model implemented in Q3/2023 quantifies the dependence of client deposits on market rates.

The Bank conducts stress testing of possible sudden unexpected changes in interest rates on the investment portfolio - i.e. the impact of interest rate shocks on EVE (Economic Value of Equity) using scenarios 1 to 6 listed in Annex III EBA/GL/2022/14 (Outlier test).

(CZK million)	31 December 2023	31 December 2022
Outlier test – worst impact	(852)	(339)
Shock with the worst impact	Paralel down	Paralel up
Capital Tier I	8,068	6,780
15% of the capital Tier I (Outlier test)	1,210	1,017

Additionally, the Bank uses VaR method set from 2023 as a contribution to the group ICAAP VaR; 1Y, 99.9%. The 2022 results have also been recalculated using the same metric in the table below.

	2023	2022
VaR (99.9%, 1Y) as at 31 December	1.66	0.53
Průměrná hodnota VaR Average VaR (99.9%, 1Y)	1.21	0.27

For the purpose of stress testing, the method of testing the sensitivity of net interest income (NII) to changes in interest rates is also used. From 1 January 2023 parallel scenarios +/- 200bps (without gradual onset) are used for NII sensitivity testing.

4.1.11 Operational Risk Management Methods

The Bank has been using AMA (Advanced Measurement Approach) to determine the capital requirement for the operational risk level. The capital requirement determined under AMA must not drop below 75% of the capital requirement having been originally calculated using BIA (Basic Indicator Approach).

The Bank pays special attention to the following methods:

- the Business Continuity Management – development and regular annual revisions of emergency plans, Business Continuity Plans and Disaster Recovery Plans,
- the ongoing collection of data on operational risk loss events and recording this data in a group model (the Bank has implemented the EMUS information system for the collection of operational risk events),
- RCSA (Risk & Control Self – Assessment), annual self-assessment from the view of qualitative evaluation of operational risk,
- the annual preparation and analysis of scenarios for the following areas: systems failure and business disruption, products and business practices, employment relations and safety at work, damages to physical assets, transaction performance, processes delivery and management, external and internal frauds,
- the quarterly measurement and evaluation of KRIs (Key Risk Indicators), which concurrently serve as internal limits for operational risk management.

The Bank also pays attention to the management of outsourcing risk and IT operational risk. The Bank has defined activities significant with respect to outsourcing, responsibilities for outsourcing relationship, methods of evaluation of outsourcing risk upon outsourcing implementation or obligatory regular revision, and outsourcing contract particulars. In the IT area there are defined basic rules and principles of management of information system operational risk.

The Bank has introduced the internal line and operating control system for individual processes and activities and defined responsibilities for individual processes and activities.

The Bank employs a Compliance Officer. The compliance risk is defined as the risk of sanctions by judicial or supervisory authorities and the risk of financial loss or threat to the reputation to which the Bank is exposed if it does not comply with laws, regulations, guidelines, relevant internal self-regulating norms and Behaviour Code relating to its activities.

The Bank has developed the “Anti-fraud policy”, which is coordinated with ČS and includes instruments and processes mitigating fraudulent activities.

4.1.12 Liquidity Risk Management Methods

The liquidity of the Bank is daily monitored and reviewed in connection with the management of the minimum reserves on the CNB clearing centre account. The Bank uses the BABIS program to manage the liquidity, which monitors all daily movements on the CNB clearance account. These cash flows serve as supporting documentation for the preparation of the cash flow model and determining the amount of available funds.

The Bank uses the following methods for the framework management of the liquidity risk:

- liquid GAP method,
- STRL (Structural Liquidity Ratio calculation),
- SPA (Survival Period Analysis) – this method is aimed at identifying time horizon when a serious problem in the liquidity management occurs for various scenarios of the Bank and market development (client behaviour, number of new clients, etc.),
- monitoring the internal liquidity indicators (LCR, NSFR) set in accordance with the EU Regulation on capital adequacy requirements applying to investment firms and credit institutions (CRD IV).

The Bank has prepared an Emergency Plan for management of liquidity for extraordinary events endangering liquidity.

4.1.13 Acceptable Level of Risk – Limits for Risk Management

The acceptable level of risk appetite statement in the Bank (RAS) is defined as a set of strategic targets and lim-

its, which is reassessed on an annual basis. The fulfilment of all quantitative targets and limits is regularly (usually monthly or quarterly) evaluated and each target or limit has a green, orange and red zone and requirements, processes and escalation procedures that apply when the zone is reached.

4.1.14 RAS Level 1

The Bank's strategic aim is primarily to maintain capital adequacy and other indicators at a better level than the minimum set by the regulator (the Board of Directors sets by how much this level should be exceeded).

In RAS Level 1, the following internal limits are defined:

- Solvency Ratio
- Tier 1 Ratio
- Common Equity Tier 1 Ratio
- Leverage Ratio
- Survival Period Analysis - SPA (limit on liquidity surplus in € million at the x-month horizon according to individual liquidity risk stress scenarios)
- Liquidity Coverage Ratio LCR
- Net Stable Funding Ratio NSFR
- Risk Earnings Ratio
- Stress-Solvency Ratio
- Stress-Tier 1 Ratio
- Stress-Common Equity Tier 1 Ratio
- MREL TREA (Minimum requirements for own funds and eligible liabilities in relation to total risk exposure amounts)
- MREL LRE (Minimum requirements for own funds and eligible liabilities in relation to leverage ratio exposure)

4.1.15 Limits for the Credit Risk and Concentration Risk Management (RAS Level 2)

The following principles apply to the management of credit risk and concentration risk:

- maximum share or participation of the Bank in legal entities (regulatory limit)
- the proportion of commercial loans and bridging loans in the total volume of the target amounts (regulatory limit)
- proportion of the aggregate volume of target sums with respect to contracts concluded between the Bank and the corporate entities to the aggregate volume of target sums with respect to contracts where the entitlement to receive the construction savings loan has not yet originated (regulatory limit)
- the share of granted exemptions from the set amount of LTV, DSTI, DTI indicators for loans secured by real estate
- risk costs
- limit on the amount of collateral valued automatically using the appropriate information system tool

In addition, the Bank also has limits on individual counterparties – Banks (GLOBAL limit, TREASURY limit, SE-

CURITIES limit, SETTLEMENT limit), limits on maximum exposures arising from individual loan products for one non-business individual (a group of related non-business individuals) and limits to the maximum exposure resulting from individual loan products for one legal entity (group of related legal entities).

4.1.16 Limits for Management of Market Risk (RAS Level 2)

The acceptable level of market risks of the Bank is determined reflecting other risks, the balance sheet structure, profit or loss, risk capacity of the Bank in accordance with the internally determined capital and mutual consistency of the following limits:

- internal signal limit to 12M NII sensitivity,
- limit for the VaR (1M, 99%),
- worst impact of 6 standardised scenarios on EVE (Economic Value of Equity)

4.1.17 Acceptable Operational Risk Rate (RAS Level 2)

Limits for the management of the operational risk are as follows:

- limit for the share of operational risk losses in the bank's income,
- critical zone for the current level of fluctuation,
- critical zone for the number of passive legal disputes,
- critical zone for the number of client complaints,
- critical zone for unplanned downtime of key IT systems,
- critical zone for the readiness of business continuity management,
- critical zone for the number of corrective measures adopted on the basis of internal and external controls,
- critical zone for the rate of errors in depositing process,
- critical zone for the rate of errors in loan process,
- critical zone for the proportion of exemptions to approved loans,
- critical zone for the number of business decisions,
- critical zone for the number of SLA (Service Level Agreements) not fulfilled for outsourced activities

4.1.18 Acceptable Level of Liquidity Risk (RAS Level 2)

In addition to the limits defined in RAS 1 level, the Bank uses the following limits:

- Structural liquidity limits 1Y, 2Y, 3Y

4.1.19 RAS Qualitative Aims

In addition to quantitative aims, the Bank monitors and annually evaluates the fulfilment of qualitative aims in the following areas:

- Focus on main activity
- Active work with the legislative framework
- Decision-making
- Risk culture
- Reputation
- Unlawful conduct

4.1.20 Internal Capital Adequacy Assessment System

The internal capital adequacy assessment system is in the responsibility of ČS, as an entity responsible to fulfil the requirements under the Regulation on Prudent Business.

Following the provisions of the Regulation on Prudent Business, the Bank has defined remuneration principles proportionally to the scope and nature of activities performed, which are in line with prudent risk and capital management. In addition, it has identified employees with significant impact on the Bank's overall risk profile and links the setting of the bonus pool to the payment of variable remuneration portion to key selected criteria.

4.1.21 Outsourcing in Risk Management

Risk management activities outsourced to ČS are principally as follows:

- development and Validation of Rating Instruments (score cards);
- development, calibration, validation and consultation in the area of risk and economic models, including the development of models for the management of the interest rate risk of the Bank book;
- evaluation of the client's solvency;
- calculation of client's rating;
- evaluation and approval of client loan applications;
- entering into credit and mortgage loans;
- records of negative information about the Bank's client or business partners into internal systems (CRM – Client/Partner Portal, EMUS applications);
- calculation of risk parameters;
- portfolio stress tests within stress testing;
- calculation of risk weighted assets;
- capital requirement calculation (–);
- outline of the algorithm and risk parameters for provisioning against receivables;
- keeping and administering the list of contracted experts for valuations of pledged real estate;
- cooperation in statistical revaluation of pledged real estate;
- cooperation on further development of the AMA (Advanced Measurement Approach) to determine the capital requirement for the operational risk level;
- cooperation in using qualitative tools for the operational risk management;
- administration and development of the EMUS application for the purpose of recording, administering and assessing operational risks;

- reporting of operational risk results, cooperation in risk self-assessment and risk map updating;
- calculation of VaR and monitoring of the limit for the stress testing of the interest rate risk of the Banking book (IRRBB), transforming data into the QRM and generating data from the QRM;
- calculation of liquidity indicators LCR, NSFR, SPA and STRL (calculated by Erste);
- consultation of assumptions for individual SPA scenarios;
- analysis of net interest income sensitivity to a change in market interest rates, market value risk analysis;
- definition of methodologies and management of the FTP (Fund Transfer Price) system, setting (–) FTP rates of the Bank's products;
- consultations in management of the medium and long-term Bank liquidity;
- investment recommendations for HtCP and HtCS portfolios;
- recovery of loan receivables;
- cooperation and consultation in the field of MREL and capacity for crisis resolution.

4.1.22 Provided Solutions for the Bank's Loan Clients

The Bank currently no longer provides any special deferrals or moratoriums for clients due to covid-19 but provide internal solutions in general for clients in trouble, especially in the form of Forbearance restructuring.

The last specific covid-19 deferrals ended on 30 September 2021 – i.e., clients started or should have started to repay their loan receivables no later than October 2021. However, the historical provision of such a solution has in some way permanently affected the client's relationship with the Bank, so we continue to monitor these clients. The total numbers and volumes of loans involved in the past are declining as some loans are fully repaid and cancelled.

The following table presents open accounts as at 31 December 2023, when each loan is included in that type of solution, which was used last, i.e., the table does not contain duplicates. The table contains data from the beginning of the COVID epidemic, i.e. from our point of view from 20 March 2020.

As at 31 December 2023	Internal deferrals (spring wave COVID 2020)	State COVID 2020 Moratorium	Other internal deferrals	Total
Number of loans	1,698	3,066	607	5,371
Receivables in millions of CZK	699	1,291	243	2,233
of which overdue	29	100	46	175
Receivables in millions of CZK	700	1,291	242	2,233
Stage 1	583	1,016	64	1,663
Stage 2	102	216	86	404
Stage 3	15	59	92	166
Allowances in CZK millions	10	33	35	78
Stage 1	1	1	0	2
Stage 2	2	5	3	10
Stage 3	7	27	32	66

As at 31 December 2023, a total of 486 loans, approx. 9.0% of the 5,371 accounts where the client used at least one solution of any kind from the beginning of the COVID epidemic until now, both in direct connection with the epidemic and also without connection with it or after it ended.

4.1.23 Impacts on Risk Parameters and Development

In 2023, there were the following changes to risk parameters and models with an impact on allowances:

Period	Impact	Impact on allowances
August 2023	New parameters of BD/SVJ model	CZK +28 million
September 2023	Regular actualisation of risk parameters incl. FLI	CZK -50 million
December 2023	Actualisation of the FLI	CZK -6 million
	Total	CZK -28 million

5. Significant Balances and Amounts

5.1 Cash in Hand and Balances with Central Banks

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Cash balances at Czech National Bank	510	83
Other deposits on demand at Czech National Bank	0	560
Total	510	643

Deposits at CNB include only claims (deposits) repayable on demand against central bank. Repayable on demand means that they may be withdrawn at any time or with a term of notice of only one working day or 24 hours.

A part of "Cash balances at Czech National Bank" represents the mandatory minimum reserve in total of CZK 510 million (2022: CZK 83 million). Mandatory reserve deposits accrue interest at the CNB's two-week repo rate. The Bank is authorised to make withdrawals of minimum reserve deposits in an amount that exceeds the required average level of minimum reserve deposits for the relevant holding period calculated pursuant to the CNB's regulations.

Other deposits on demand at Czech National Bank represent the overnight deposits.

5.2 State Zero-coupon Bonds and Other Securities Eligible for Refinancing with the CNB

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Debt securities at FVOCI	1,085	416
Debt securities at AC	3,663	5,097
Total	4,748	5,513

Credit loss allowances for state debt securities in both AC are insignificant.

Investments in debt securities at FVOCI

The following table provides an analysis of the balances of debt securities and related credit loss allowances per impairment stages and also presents the difference between fair value, in which debt securities are measured on the balance sheet and amortised cost as at 31 December 2023 and 31 December 2022. Information on the Bank's credit risk classification system and the approach to measuring ECL, including the definition of default SICR, are described in Note 3. 4:

	Gross book value	Credit loss allowances	Amortised cost	Accumulated fair value changes	Fair value
(CZK million)	Stage 1	Stage 1			
As at 31 December 2023					
Debt Securities					
Government institutions	1,204	(46)	1,204	(119)	1,085
Total	1,204	(46)	1,204	(119)	1,085
As at 31 December 2022					
Debt Securities					
Government institutions	468	0	468	(52)	416
Total	468	0	468	(52)	416

Investments in debt securities at AC

The following table provides an analysis of the balances of debt securities and related credit loss allowances per impairment stages as at 31 December 2023 and 31 December 2022. Information on the Bank's credit risk classification system and the approach to measuring ECL, including the definition of default SICR, are described in Note 3. 4:

	Gross book value	Credit loss allowances	Book value
(CZK million)	Stage 1	Stage 1	
As at 31 December 2023			
Debt Securities			
Government institutions	3,663	0	3,663
Total	3,663	0	3,663
As at 31 December 2022			
Debt Securities			
Government institutions	5,097	0	5,097
Total	5,097	0	5,097

The debt securities at AC are not collateralised.

5.3 Amounts Due from Banks

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Placements with other Banks	28	26
Reverse repo agreements with other Banks	902	0
Total	930	26

The following table contains an analysis of due from Banks balances by credit quality and related credit loss allowances per impairment stages as at 31 December 2023 and 31 December 2022. Information on the Bank's credit risk classification system and the approach to measuring ECL, including the definition of default SICR, are described in Note 3. 4. The carrying amount of due from other Banks balances at 31 December 2023 and 31 December 2022 below also represents the Bank's maximum exposure to credit risk for these assets:

(CZK million)	Gross book value	Credit loss allowances	Book value
	Stage 1	Stage 1	
As at 31 December 2023			
Placements with other Banks	28	0	28
Reverse repo agreements	902	0	902
Total	930	0	930
As at 31 December 2022			
Placements with other Banks	26	0	26
Reverse repo agreements	0	0	0
Total	26	0	26

Analysis of credit quality for amounts due from other Banks outstanding at 31 December 2023 and 31 December 2022, is as follows:

(CZK million)	Placements with other Banks	Reverse repurchase agreements	Total
As at 31 December 2023			
Neither past due nor impaired			
Česká spořitelna	28	0	28
ČNB	0	902	902
Total neither past due nor impaired	28	902	930
Credit loss allowances	0	0	0
Total Amounts due from Banks	28	902	930

(CZK million)	Placements with other Banks	Reverse repurchase agreements	Total
As at 31 December 2022			
Neither past due nor impaired			
Česká spořitelna	26	0	26
ČNB	0	0	0
Total neither past due nor impaired	26	0	26
Credit loss allowances	0	0	0
Total Amounts due from Banks	26	0	26

At 31 December 2023 and 31 December 2022, amounts due from Banks are not collateralised, except for reverse repurchase agreements.

The extent to which collateral mitigates credit risk is presented by disclosing collateral values separately for (i) those assets where collateral and other credit enhancements are equal to or exceed carrying value of the asset (“over-collateralised assets”) and (ii) those assets where collateral and other credit enhancements are less than the carrying value of the asset (“under-collateralised assets”).

(CZK million)	Under-collateralised assets		Over collateralised assets	
	Carrying value of the assets	Fair value of collateral	Carrying value of the assets	Fair value of collateral
As at 31 December 2023				
Reverse repurchase agreements with other Banks with original maturities of less than three months	902	905	0	0
As at 31 December 2022				
Reverse repurchase agreements with other Banks with original maturities of less than three months	0	0	0	0

Credit loss allowances for amounts due from banks are insignificant.

Offsetting of Financial Instruments Subject to Reverse Repurchase Agreements

The table below presents the financial assets subject to offsetting and potential offsetting agreements in 2023 and 2022.

(CZK million)	Gross amounts in balance sheet	Amounts set off against financial assets	Net amounts in balance sheet	Potential effects of netting agreements not qualifying for balance sheet offsetting	
				Other cash collateral received	Net amount after potential offsetting
2023					
Reverse repurchase agreements	902	0	902	905	(3)
2022					
Reverse repurchase agreements	0	0	0	0	0

5.4 Amounts Due from Clients

(CZK million)	2023	2022
Gross carrying amount of loans and advances to customers at AC	68,068	64,279
Credit loss allowances	(671)	(637)
Total carrying amount of loans and advances to customers at AC	67,397	63,642

All amounts due are from customers in the Czech Republic.

Gross carrying amount and credit loss allowance amount for loans and advances to customers at AC per impairment stages at 31 December 2023 and 31 December 2022 are disclosed in the table below:

(CZK million)	Gross book value				Credit loss allowances				Book value
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	
As at 31 December 2023									
Households	55,786	9,665	747	66,198	(80)	(208)	(361)	(649)	65,549
Credit institutions	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Other financial corporations	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Non-financial corporations	1,374	493	3	1,870	(5)	(16)	(1)	(22)	1,848
Total	57,160	10,158	750	68,068	(85)	(224)	(362)	(671)	67,397
As at 31 December 2022									
Households	53,080	8,327	643	62,050	(84)	(206)	(327)	(617)	61,433
Credit institutions	571	0	0	571	0	0	0	0	571
Other financial corporations	30	0	0	30	0	0	0	0	30
Non-financial corporations	1,109	514	5	1,628	(3)	(14)	(3)	(20)	1,608
Total	54,790	8,841	648	64,279	(87)	(220)	(330)	(637)	63,642

In 2023 and 2022, the Bank also provided commercial loans to corporate clients (housing co-operatives and associations of apartment owners). In total, 424 of these loans (2022: 464 loans) were provided in 2023 in the total amount of CZK 1,927 million (2022: CZK 2,264 million).

In accordance with the regulatory requirements, loans provided to associations of owners of units are included in the household's category. The total value of loans provided to non-financial corporations, including loans provided to associations of owners of units that are part of the household category, was CZK 9,887 million as at 31 December 2023 (2022: CZK 10,585 million).

The loans to corporate clients account for 17.4% of the aggregate amount of the loan portfolio at the end of 2023 (2022: 16.7%).

Out of the loans to retail clients account the bridging loans represent 29.3% and the construction savings loans (loans from building saving) 53.3% of the aggregate amount of the loan portfolio at the end of 2023 (2022: the bridging loans 42% and the loans from building saving 41.3%).

Amounts Due from Clients by Risk Level and Categories:

Risk level (CZK million)	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
As at 31 December 2023				
Low risk	45,005	6,083	0	51,088
Management attention	12,068	3,418	0	15,486
Nonstandard	87	658	0	745
Non-performing	0	0	749	749
Total	57,160	10,159	749	68,068
As at 31 December 2022				
Low risk	53,182	7,059	0	60,241
Management attention	1,526	1,322	0	2,848
Nonstandard	82	460	0	542
Non-performing	0	0	648	648
Total	54,790	8,841	648	64,279

The following table shows changes in the amount of credit loss allowances between the beginning and the end of the reporting period:

(CZK million)		Additions due to creation and purchase	Derecognitions/ Disposals	Transfers between stages	Net changes due to change in credit risk	Decrease of allowances due to receivable write-off	
	As at 1 January 2023						As at 31 December 2023
Stage 1	(87)	(25)	26	104	(103)	0	(85)
Households	(84)	(25)	26	101	(99)	0	(81)
Non-financial corporations	(3)	0	0	3	(4)	0	(4)
Stage 2	(220)	(25)	53	(176)	141	2	(225)
Households	(206)	(25)	53	(172)	140	2	(208)
Non-financial corporations	(14)	0	0	(4)	1	0	(17)
Stage 3	(330)	(15)	63	(24)	(84)	29	(361)
Households	(328)	(15)	62	(24)	(84)	29	(360)
Non-financial corporations	(2)	0	1	0	0	0	(1)
Total	(637)	(65)	142	(96)	(46)	31	(671)

(CZK million)		Additions due to creation and purchase	Derecognitions/ Disposals	Transfers between stages	Net changes due to change in credit risk	Decrease of allowances due to receivable write-off	
	As at 1 January 2022						As at 31 December 2022
Stage 1	(86)	(31)	22	101	(93)	0	(87)
Households	(84)	(31)	22	99	(90)	0	(84)
Non-financial corporations	(2)	0	0	2	(3)	0	(3)
Stage 2	(176)	(12)	33	(166)	99	2	(220)
Households	(163)	(12)	33	(164)	98	2	(206)
Non-financial corporations	(13)	0	0	(2)	1	0	(14)
Stage 3	(355)	(12)	42	(16)	(13)	24	(330)
Households	(353)	(12)	42	(16)	(13)	24	(328)
Non-financial corporations	(2)	0	0	0	0	0	(2)
Total	(617)	(55)	97	(81)	(7)	26	(637)

In the column 'Transfers between stages' is presented net change in provisions due to changes in credit risk that triggered re-assignments of the related AC loans and advances among stages between 1 January 2023 and 1 January 2022 (or initial recognition date, if later) and 31 December 2023 and 31 December 2022 are reported.

The effects of transfers from Stage 1 to Stages 2 or 3 and from stage 2 to stage 3 on the related CLAs are adverse and presented in lines attributable to Stages 2 and 3. The effects of transfers from Stages 2 or 3 to Stage 1 and from stage 3 to stage 2 on the related CLAs are favourable and presented in the line 'Stage 1' and 'Stage 2'.

The neutral impact on the income statement from transfers between the levels of the relevant provisions reported before the transfer is reported above in the column "Net changes due to a change in credit risk". This column also captures the unwinding correction on expected cash flow shortfalls over the life of the relevant loans and receivables to customers at amortised cost, which were classified in Tier 3 during any period throughout the year. This adverse impact reached a cumulative CZK 13 million in 2023 (2022: CZK 12 million).

The year-end GCA of loans and receivables to customers that were assigned at 31 December 2023 and 31 December 2022 to a different stage compared to 1 January 2023 and 1 January 2022 (or to the initial recognition date, if originated during the year) are summarised below:

(CZK million)	Transfers between Stage 1 and Stage 2		Transfers between Stage 2 and Stage 3		Transfers between Stage 1 and Stage 3	
	To Stage 2 from Stage 1	To Stage 1 from Stage 2	To Stage 3 from Stage 2	To Stage 2 from Stage 3	To Stage 3 from Stage 1	Do To Stage 1 from Stage 3
2023						
Households	4,696	2,854	116	53	191	20
Non-financial corporations	67	74	0	0	0	0
Total	4,763	2,928	116	53	191	20

(CZK million)	Transfers between Stage 1 and Stage 2		Transfers between Stage 2 and Stage 3		Transfers between Stage 1 and Stage 3	
	To Stage 2 from Stage 1	To Stage 1 from Stage 2	To Stage 3 from Stage 2	To Stage 2 from Stage 3	To Stage 3 from Stage 1	Do To Stage 1 from Stage 3
2022						
Households	4,996	2,222	70	75	135	22
Non-financial corporations	42	66	0	0	0	0
Total	5,038	2,288	70	75	135	22

The total gross value of loans and receivables from clients that were originally provided during 2023 and not fully derecognized by 31 December 2023 amounted to CZK 8,048 million (2022: CZK 10,265 million). The gross value of the loans and advances to customers that were held at 1 January 2023 and fully derecognized during 2023 amounted to CZK 2,617 million (2022: CZK 2,676 million).

Due from Clients – Modification Gains and Losses

The total gross value of loans and amounts due from clients, which were insignificantly modified at the time they were classified as impairment stage 2 or 3, and which were transferred to impairment stage 1 during the accounting period, amounted to CZK 54 million as at 31 December 2023 (2022: CZK 17 million).

Analysis of Amounts Due from Clients by Sector within the Bank's Credit Exposures

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Households	66,198	62,050
Credit institutions	0	571
Other financial corporations	0	30
Non-financial corporations	1,870	1,628
Total	68,068	64,279

Regulation relating to collaterals and the Bank's overall policy in this area have not changed significantly over the reporting period and there has been no significant change in the overall quality of received collateral since the prior reporting period.

Analysis of Amounts Due from Clients by Sector and Type of Collateral

(CZK million)	Pledge on real estate	Cash collateral	Unsecured	Total
As at 31 December 2023				
Non-financial corporations	368	0	1,502	1,870
Credit institutions	0	0	0	0
Other financial corporations	0	0	0	0
Households	19,577	418	46,203	66,198
Total	19,945	418	47,705	68,068

(CZK million)	Pledge on real estate	Cash collateral	Unsecured	Total
As at 31 December 2022				
Non-financial corporations	389	0	1,239	1,628
Credit institutions	0	0	571	571
Other financial corporations	0	0	30	30
Households	18,551	777	42,722	62,050
Total	18,940	777	44,562	64,279

The tables provide an analysis according to the type of collateral that the Bank takes into account when calculating credit loss allowances.

Values mentioned above represent the lower of the value of received collateral and the carrying amount of the loan.

Interest rate analysis of loans and advances to customers is disclosed in Note 5. 16. Information on related party transactions is disclosed in Note 6.

5.5 Debt Securities

As at 31 December (CZK million)	Listed/unlisted	2023	2022
Debt securities at FVOCI	Listed	0	785
of which: pledged as collateral		0	785
Debt securities at AC	Unlisted	0	616
Total		0	1,401

The following table shows the share of debt securities within one year from 31 December 2023 and 2022:

As at 31 December	2023		2022	
(CZK million)	Within 1 year	Over 1 year	Within 1 year	Over 1 year
Debt securities at FVOCI	0	0	0	785
Debt securities at AC	0	0	616	0
Total	0	0	616	785

Investments in debt securities at FVOCI

The following table provides an analysis of the balances of debt securities and related credit loss allowances per impairment stages and also presents the difference between fair value, in which debt securities are measured in the balance sheet and amortised cost as at 31 December 2023 and 31 December 2022. Information on the Bank's credit risk classification system and the approach to measuring ECL, including the definition of default SICR, are described in Note 3. 4:

(CZK million)	Gross book value	Credit loss allowances	Amortised cost	Accumulated fair value changes	Fair value
	Stupeň 1	Stupeň 1			
As at 31 December 2023					
Debt securities					
Government institutions	0	0	0	0	0
Total	0	0	0	0	0

	Gross book value	Credit loss allowances	Amortised cost	Accumulated fair value changes	Fair value
(CZK million)	Stupeň 1	Stupeň 1			
As at 31 December 2022					
Debt securities					
Government institutions	956	0	956	(171)	785
Total	956	0	956	(171)	785

Credit loss allowances for state debt securities at FVOCI are insignificant.

Investments in debt securities at AC

The following table provides an analysis of the balances of debt securities and related credit loss allowances per impairment stages as at 31 December 2023 and 31 December 2022. Information on the Bank's credit risk classification system and the approach to measuring ECL, including the definition of default SICR, are described in Note 3. 4:

	Gross book value	Credit loss allowances	Book value
(CZK million)	Stage 1	Stage 1	
K 31. prosinci 2023			
Debt securities			
Credit institutions	0	0	0
Total	0	0	0
As at 31 December 2022			
Debt securities			
Credit institutions	616	0	616
Total	616	0	616

CLA at Stage 1 as at 31 December 2023 and 31 December 2022 are calculated as a 12-month expected credit loss (ECL).

The following table presents the development of CLA for debt securities:

Credit Loss Allowances of Debt Securities at Amortised Cost

(CZK million)	As at 1 January 2023	Derecognition	Net changes due to change in credit risk	As at 31 December 2023	As at 1 January 2022	Derecognition	Net changes due to change in credit risk	As at 31 December 2022
Stage 1	0	0	0	0	(1)	1	0	0
Total	0	0	0	0	(1)	1	0	0

5.6 Analysis of Tangible and Intangible Fixed Assets

Analysis of Intangible Fixed Assets

Cost (CZK million)	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
Balance as at 1 January 2022	719	0	719
Additions	10	1	11
Disposals	0	0	0
Transfers	0	0	0
Balance as at 31 December 2022	729	1	730
Additions	0	0	0
Disposals	(100)	(1)	(101)
Balance as at 31 December 2023	629	0	629

Accumulated amortisation	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
Balance as at 1 January 2022	(636)	0	(636)
Amortisation	(22)	0	(22)
Disposals	0	0	0
Balance as at 31 December 2022	(658)	0	(658)
Additions	118	0	118
Amortisation	(21)	0	(21)
Balance as at 31 December 2023	(561)	0	(561)

Book value	Software and other intangible assets	Investment in progress	Total
As at 31 December 2022	71	1	72
As at 31 December 2023	68	0	68

Analysis of Tangible Fixed Assets

Cost (CZK million)	Land and buildings	Right of use asset	Plant, equipment and other	Investment in progress	Total
Balance as at 1 January 2022	509	0	108	0	617
Additions	8	56	11	2	77
Disposals	(517)	0	(70)	0	(587)
Balance as at 31 December 2022	0	56	49	2	107
Additions	0	8	0	0	8
Disposals	0	0	(4)	(2)	(6)
Balance as at 31 December 2023	0	64	45	0	109

Accumulated depreciation and allowances	Land and buildings	Right of use asset	Plant, equipment and other	Investment in progress	Total
Balance as at 1 January 2022	(185)	0	(92)	0	(277)
Depreciation	(14)	(7)	(7)	0	(28)
Disposals	199	0	66	0	265
Balance as at 31 December 2022	0	(7)	(33)	0	(40)
Depreciation	0	(9)	2	0	(7)
Disposals	0	0	0	0	0
Balance as at 31 December 2023	0	(16)	(31)	0	(47)

Book value	Land and buildings	Right of use asset	Plant, equipment and other	Investment in progress	Total
As at 31 December 2022	0	49	16	2	67
As at 31 December 2023	0	48	14	0	62

Leasing

In the reference period, the Bank reported the rent of office space as a lease under IFRS 16. The Bank valued the lease liability at the present value of the lease payment discounted at an incremental borrowing interest rate of 4.51% and the right to use the property in the amount of the lease.

Maturity analysis of undiscounted lease liabilities

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Within 1 year	13	13
1 to 5 years	51	46
Total	64	59

During 2023, interest expenses on lease liabilities were recognised in the amount of CZK 3 million (2022: CZK 1 million). Short-term rental expense to which the exemption from IFRS 16 applies was not significant in 2023. Total cash outflow for leases in 2023 was CZK 11 million (2022: CZK 7 million). The Bank has no commitments for future cash outflows which are not reflected in the measurement of lease liabilities as at 31 December 2023.

5.7 Other Assets

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Receivables from other debtors (including advance payments)	3	4
Deferred tax asset	69	88
Current tax	17	0
Total	89	92

Receivables from other debtors represent mainly advances paid to third parties.

5.8 Amounts owed to Banks

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Reverse repo agreements	0	709
Time deposits with other banks	5,675	0
Total	5,675	709

Amounts owed to Banks consists of received loans as part of repo transactions.

Transfers of financial instruments under repurchase agreements

As at 31 December (CZK million)	2023		2022	
	Carrying amount of transferred assets	Carrying amount of associated liabilities	Carrying amount of transferred assets	Carrying amount of associated liabilities
Debt securities at FVOCI	0	0	785	709
Total	0	0	785	709

The transferred financial instruments consist of government bonds.

The following table shows the fair values of the transferred assets and associated liabilities that have recourse only to the transferred assets. In case of the Bank, these assets and liabilities relate to repo transactions.

As at 31 December (CZK million)	2023			2022		
	Fair value of transferred assets	Fair value of associated liabilities	Net position	Fair value of transferred assets	Fair value of associated liabilities	Net position
Debt securities at FVOCI	0	0	0	785	709	76
Total	0	0	0	785	709	76

5.9 Amounts owed to Clients

Amounts owed to clients consist of construction savings deposits and deposits received from other financial institutions.

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Construction savings deposits	58,474	61,985
Total	58,474	61,985

5.10 Other Liabilities

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Other payables to customers	71	83
Finance lease liabilities	49	50
Estimated payables	160	169
Various creditors	69	97
Due to state	132	189
Other	9	7
Total	490	595

Estimated payables include services received not invoiced, social security and health insurance, estimated wages and salaries and accrued deposit fees.

Other payables to customers comprise liabilities that arose from unsettled transactions. They represent unfinished client transactions that are subsequently settled in accordance with initial instructions.

Due to state includes payables related to tax on interests on deposits under the construction savings scheme and on interests on state contribution and income tax liabilities.

Other payables are, in particular, payables to clients related to cancelled accounts where the contractual relationship terminated but the cash at the account have not been paid out yet and payments to inactivated client accounts, amounting to CZK 6 million (2022: CZK 3 million).

The Bank did not have any overdue liabilities to finance authorities, social insurance authorities or health insurance companies as at 31 December 2023 and 31 December 2022.

5.11 Provisions

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Provisions for loan commitments	15	18
Total	15	18

The annual movement in provisions for loan commitments is presented in the table below:

(CZK million)		Additions due to creation and purchase	Derecognition/ Disposals	Net changes due to change in credit risk	
	As at 1 January 2023				As at 31 December 2023
Stage 1	11	14	(9)	(7)	9
Stage 2	6	0	(5)	6	7
Stage 3	1	0	(5)	3	(1)
Total	18	14	(19)	2	15
	As at 1 January 2022				As at 31 December 2022
Stage 1	12	35	(12)	(24)	11
Stage 2	11	0	(4)	(1)	6
Stage 3	0	0	(1)	2	1
Total	23	35	(17)	(23)	18

5.12 Share Capital

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Total	750	750

In 2023 and 2022, the registered, subscribed and fully paid-up share capital was represented by 5,000 shares with a nominal value of CZK 150 thousand. The shares are not traded in public and are owned by Česká spořitelna.

5.13 Equity

As at 31 December (CZK million)	2023	2022
Share capital	750	750
Legal reserve fund	490	490
Other funds from profit: social fund	6	4
Capital funds	4,100	2,300
Retained earnings	3,013	3,553
Profit of the current year	933	1,273
Revaluation gains/(losses) from assets (net of deferred tax impact)	(97)	(182)
Total	9,195	8,188

The revaluation gains and losses from assets as at 31 December 2023 and 31 December 2022 represent a change in the fair value of securities included in the HtCS portfolio. Until 31 December 2022, the revaluation gains and losses from assets also included revaluation losses related to issues of mortgage bonds, that the Bank transferred in 2009 to debt securities held to maturity, in 2018 to HtC portfolio.

In 2023, the sole Bank's shareholder approved the payment of a dividend in the total amount of CZK 1,800 million and the provision of an additional payment outside the Bank's share capital in the amount of CZK 1,800 million.

Proposal for Distribution of Profit for the Year 2023

(CZK million)	Retained earnings	Legal reserve fund	Other funds from profit
As at 31 December 2022	3,013	490	6
Profit for 2023	933	0	0
Allocation to funds	(5)	0	5
Dividend paid	(900)	0	0
Balance after distribution	3,041	490	11

The proposal for the 2023 profit allocation is subject to approval by the sole shareholder.

5.14 Analysis of Remaining Maturity of Assets and Liabilities of the Bank

As at 31 December 2023 (CZK million)	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Not specified	Total
Cash in hand and balances with central bank	1,412	0	0	0	0	0	1,412
Amounts due from Banks	0	0	28	0	0	0	28
Securities at FVOCI	0	0	0	959	128	0	1,087
Securities at AC	0	0	1,039	2,623	0	0	3,662
Amounts due from clients	153	8	122	3,117	63,996	0	67,396
Other assets	2	0	0	0	0	262	264
Total assets	1,567	8	1,189	6,699	64,124	262	73,849

As at 31 December 2023 (CZK million)	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Not specified	Total
Amounts owed to Banks	513	973	3,056	1,132	0	0	5,674
Amounts owed to clients	891	23,494	5,801	25,779	2,507	0	58,472
Other liabilities, provisions and equity	121	11	10	(38)	0	9,599	9,703
Total liabilities	1,525	24,478	8,867	26,873	2,507	9,599	73,849
Net balance sheet position	42	(24,470)	(7,678)	(20,174)	61,617	(9,337)	0
Cumulative net balance sheet position	42	(24,428)	(32,106)	(52,280)	9,337	0	0

As at 31 December 2022 (CZK million)	Within 1 month	1 month to 3 months	3 months to 1 year	1 to 5 years	Over 5 years	Not specified	Total
Cash in hand and balances with central bank	643	0	0	0	0	0	643
Amounts due from Banks	26	0	0	0	0	0	26
Securities at FVOCI	0	0	209	0	992	0	1,201
Securities at AC	0	0	2,038	3,043	632	0	5,713
Amounts due from clients	724	6	103	3,241	59,568	0	63,642
Other assets	0	0	0	0	0	270	270
Total assets	1,393	6	2,350	6,284	61,192	270	71,495
Amounts owed to Banks	0	709	0	0	0	0	709
Amounts owed to clients	867	25,432	4,815	27,057	3,814	0	61,985
Other liabilities, provisions and equity	150	0	188	0	(163)	8,626	8,801
Total liabilities	1,017	26,141	5,003	27,057	3,651	8,626	71,495
Net balance sheet position	376	(26,135)	(2,653)	(20,773)	57,541	(8,356)	0
Cumulative net balance sheet position	376	(25,759)	(28,412)	(49,185)	8,356	0	0

The remaining maturity is the period commencing on the reporting date (date of the financial statements) and terminating on the day of contractual maturity. The total value of the receivable from the client is included in the time basket according to its remaining maturity and does not take into account its gradual repayment.

Other assets with unspecified maturity are mainly comprised of tangible and intangible fixed assets and deferred tax assets. In 2023, fixed assets amounted to CZK 130 million and CZK 139 million in 2022. Other liabilities with a maturity within one year include tax liabilities.

The line "Other liabilities, provisions and equity" includes provisions, share capital, reserve funds and other funds from profits, capital funds, gains and losses on revaluation, retained earnings and profit for the current year and other liabilities.

5.15 Off-Balance Sheet Assets and Liabilities

Off balance sheet assets as at 31 December (CZK million)	2023	2022
Loan commitments	3,786	6,757
Receivables written off	459	519
Total	4,245	7,276

Loan commitments represent unused client authorisations to provide loans. The credit risk associated with loan commitments represents a potential loss for the Bank. The probable amount of the loss is lower than the undrawn amount of the promises because most of the promises are conditioned by the client's compliance with a certain credit-worthiness. Provisions are made for the provided commitments using identical models and algorithms, which are used to calculate provisions for balance sheet exposures. See note 4. 1. and Note 3.4 for a description of the system of rating levels used by the Bank and description of the approach to expected credit losses calculation.

Loan commitments are monitored by the Bank at the level of individual products, as different products (also due to their different maturities) have different levels of credit risk.

The total contractual amount of loan commitments provided does not necessarily represent future cash requirements, because these financial instruments may be discontinued without any funding.

Off balance sheet liabilities as at 31 December (CZK million)	2023	2022
Accepted pledges – real estate collateral	19,946	18,940
Accepted pledges – cash collateral	418	777
Treasury bills	905	0
Total	21,269	19,717

5.16 Interest and Other Similar Income

(CZK million)	2023	2022
Income from amounts due from clients	2,531	2,066
Income from amounts due from Banks	95	85
Income from securities	138	450
Total	2,764	2,601

Realized income result from business transactions, of which 95.44% were concluded with residents of the Czech Republic (2022: 98.6%).

5.17 Interest and Other Similar Expenses

(CZK million)	2023	2022
Interest from amounts owed to clients	988	849
Interest from amounts owed to Banks	291	246
Interest from finance lease	3	1
Total	1,282	1,096

Realized expenses result from business transactions, of which 99.49 % were concluded with residents of the Czech Republic (2022: 99.89 %).

5.18 Fee and Commission Income

(CZK million)	2023	2022
Maintenance of credit accounts	162	145
Acceptance of deposits	212	218
Other	1	1
Total	376	364

Other fees comprise mainly commission income from financial brokerage services.

5.19 Fee and Commission Expense

(CZK million)	2023	2022
Provision of loans	21	17
Conclusion of construction savings contracts	(1)	(1)
Other fees	92	87
Total	113	103

Other fees include, in particular, the commission expense related to product administration, fees and commissions from transactions with other banks, fees from transactions with securities, fees paid to the central depository, fees for statements of issuer's register and costs related to other Banking transactions.

5.20 Other Operating Income

(CZK million)	2023	2022
Revenue from sales of tangible and intangible fixed asset	2	601
Reimbursed court fees	7	10
Rental income	0	2
Other operating income	5	16
Total	14	629

5.21 Other Operating Expenses

(CZK million)	2023	2022
Residual value of sold tangible and intangible fixed asset	1	322
Contribution to the Deposit Insurance Fund	26	24
Other operating expenses	9	7
Total	36	353

5.22 Administrative Expenses

(CZK million)	2023	2022
Staff costs	234	241
Wages and salaries (excluding the salaries and bonuses of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and the Audit Committee)	156	162
Social expenses and health insurance	53	57
Compensation of the members of the Board of Directors, Supervisory Board and the Audit Committee	11	11
Other personnel expenses	14	11
Other administrative expenses	259	247
of which: – costs of audit, legal and tax advisory services	4	4
– other	255	243
Total	493	488

Other administrative expenses include advertising costs, postage, outsourcing, maintenance and support of software, costs of court fees.

In 2023 and 2022, the Bank was a part of Erste employee share program, where each employee was given a certain number of Erste Bank AG shares under specified terms of employment. In this context, the Bank recorded an estimate of wage costs, including the impact on social insurance, in the amount of CZK 1 million (2022: CZK 1 million) with a corresponding entry to estimated items.

In the accounting period from 1 January 2023 to 31 December 2023, PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o. has not provided any other non-audit services to the Bank.

Other transactions with the Bank's management are described in Note 6. "Related party transactions".

Number of Employees

	2023	2022
Average number of employees	165	172
Number of the Supervisory Board members	5	5
Number of the Board of Directors members	3	3
Number of the Audit Committee members	3	3

5.23 Written-off Receivables from Clients and Income from Receivables Written-off

The additions use and release of credit loss allowances are recorded individually for each loan receivable.

Allowances for individual financial instruments are included in the notes above.

In 2023, the Bank wrote off amounts due from clients of CZK 22 million (2022: CZK 31 million) and created credit loss allowances in total amount of CZK 78 million (2022: CZK 7 million). Income from receivables written-off amounted to CZK 30 million (2022: CZK 50 million). The Bank has also reported losses on ceded receivables of CZK 39 million (2022: CZK 16 million).

5.24 Taxation

The total income tax expense recognised in the income statement was as follows:

(CZK million)	2023	2022
Current tax	213	259
Deferred tax	(1)	(27)
Total	212	232

Income Tax from Ordinary Activities

The table below sets out adjustments to the profit on ordinary activities before tax to arrive at the income tax base:

(CZK million)	2023	2022
Profit/(Loss) before tax	1,145	1,505
Expenses not deductible for tax purposes	429	515
Non-taxable income	(460)	(664)
Tax base	1,114	1,356
Tax rate	19 %	19 %
Current income tax expense	(212)	(258)
Difference in final calculation of current income tax expense for the year 2022	(1)	(1)
Total current income tax expense	(213)	(259)

Deferred tax

Change in deferred tax assets and liabilities comprises of the following items:

(CZK million)	2023	2022
Balance as at the beginning of the year	88	43
Change in equity, revaluation of FVOCI instruments	(20)	18
Change in deferred tax expense (income statement)	0	27
Rounding difference	1	0
Year-end balance	69	88

Deferred tax was calculated using a tax rate of 21% (tax rate for accounting periods beginning on or after 1 January 2024) (as at 31 December 2022: 19%).

Deferred tax assets and liabilities relate to the following items:

(CZK million)	2023	2022
Deferred tax assets		
Provisions not deductible for tax purposes and allowances for amounts due from clients	254	276
Revaluation of FVOCI securities to equity	119	224
Other temporary differences – estimated receivables	27	28
Total	400	528
Deferred tax liabilities		

(CZK million)	2023	2022
Tangible and intangible fixed assets – depreciation and amortisation	(60)	(64)
Total	(60)	(64)
Total net balance of temporary differences	340	464
Tax rate	21 %	19 %
Deferred tax	69	88

Deferred tax asset is presented in other assets (see Note 5.7)

The impact of the deferred tax asset and liability on the income statement results from the change in the balance of the following temporary differences:

(CZK million)	2023	2022
Provisions and allowances	1	27
Tangible and intangible fixed assets	0	22
Other temporary differences	0	(2)
Total	1	27

5.25 Fair Value of Financial Instruments

The Bank holds debt financial instruments FVOCI which are measured at fair value on a recurring basis. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date.

The measurement of fair value is based primarily on external sources of data (broker quotes in highly liquid market segments). Financial instruments for which the fair value is determined on the basis of quoted market prices are mainly liquid OTC bonds.

5.25.1 Description of Valuation Models and Input Parameters

Loans: The Bank did not have any loans measured at fair value in 2023 and 2022.

Securities: The fair value of standard debt securities (fixed and variable interest rates) is calculated by discounting the future cash-flows using a yield curve depending on the interest rate for the respective issuance currency and a spread adjustment. The spread adjustment is usually derived from the credit spread curve of the issuer. If no issuer curve is available, the spread is derived from a proxy instrument and adjusted for differences in the risk profile of the instruments.

Validation and Control: Valuation of financial instruments measured at fair value is done by the parent Bank, Česká spořitelna, a.s., independently of business departments. In addition, Česká spořitelna, a.s. has implemented an independent validation function in order to ensure separation between units responsible for model development, fair value measurement and validation. The aim of independent model validation is to evaluate model risks arising from the models' theoretical foundation, the appropriateness of input data (market data) and model calibration.

5.25.2 Fair Value Hierarchy

Financial assets and liabilities measured at fair value are categorised under the three levels of the IFRS fair value hierarchy.

Level 1 of the Fair Value Hierarchy

The fair value of financial instruments assigned to Level 1 of the fair value hierarchy is determined based on quoted prices in active markets for identical financial assets and liabilities. More particular, the evaluated fair value can qualify as Level 1 if transactions occur with sufficient frequency, volume, and pricing consistency on an ongoing basis.

These include exchange traded derivatives (futures, options), government bonds as well as other bonds and funds, which are traded in highly liquid and active markets.

Level 2 of the Fair Value Hierarchy

In the case a market quote is used for valuation but due to restricted liquidity the market does not qualify as active (derived from available market liquidity indicators), the instrument is classified as level 2. If no market prices are available, the fair value is measured by using valuation models which are based on observable market data. If all significant inputs in the valuation model are observable, the instrument is classified as level 2 of the fair value hierarchy. For level 2 valuations typically yield curves, credit spreads and implied volatilities are used as observable market parameters.

In general, level 2 includes OTC derivatives and bonds.

Level 3 of the Fair Value Hierarchy

In some cases, the fair value can be determined neither on the basis of sufficiently frequent quoted market prices nor on the basis of valuation models that rely entirely on observable market data. In these cases, individual valuation parameters which are not observable in the market are estimated on the basis of reasonable assumptions. If any unobservable input in the valuation model is significant or the price quote used is updated infrequently, the instrument is classified as Level 3 of the fair value hierarchy. For Level 3 valuations besides observable parameters typically credit spreads derived from internally calculated historical probability of default (PD) and loss given default (LGD) measures are used as unobservable parameters.

In general, Level 3 includes illiquid bonds as well as loans, own issues, and deposits.

Valuation Process for Level 3 Financial Instruments

The valuation of Level 3 financial instruments includes one or more significant input parameter that is not directly observable on the market. For this reason, an additional verification of the accuracy of the valuation is carried out. This verification may include, e.g., checking relevant historical data or comparing similar transactions. These methods are dependent on estimates and expert opinions.

5.25.3 Financial Instruments Measured at Fair Value in the Balance Sheet

The table contains fair values and the fair value hierarchy of financial instruments measured at fair value.

(CZK million)	As at 31 December 2023				As at 31 December 2022			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Total
Assets								
Financial assets – FVOCI								
Czech treasury bonds	1,085	0	0	1,085	1,201	0	0	1,201
Total assets continuously recognised at fair value	1,085	0	0	1,085	1,201	0	0	1,201

5.25.4 Fair Value Financial Instruments which Are not Measured at Fair Value

The fair values analysed by the level of the fair value hierarchy and the carrying amounts of assets that are not measured at fair value are as follows:

(CZK million)	Carrying amount	Fair value	Quoted market prices in active markets Level 1	Prices according to model based on observable market data Level 2	Prices according to model based on no observable inputs Level 3
As at 31 December 2023					
Assets					
Cash and deposits with central banks	510	510	0	0	0
Amounts due from Banks	930	930	0	0	0

(CZK million)	Carrying amount	Fair value	Quoted market prices in active markets Level 1	Prices according to model based on observable market data Level 2	Prices according to model based on no observable inputs Level 3
Amounts due from clients	67,397	66,716	0	0	66,716
Debt securities in AC	3,662	3,474	3,474	0	0
Liabilities					
Amounts owed to Banks	5,674	5,887	0	0	5,887
Amounts owed to clients	58,472	50,410	0	0	50,410
Financial Guarantees and Commitments					
Irrevocable commitments	n/a	62,724	0	0	191
As at 31 December 2022					
Assets					
Cash and deposits with central banks	643	643	0	0	0
Amounts due from Banks	26	26	0	0	0
Amounts due from clients	63,642	65,154	0	0	65,154
Debt securities in AC	5,713	5,286	4,685	601	0
Liabilities					
Amounts due to Banks	709	709	0	0	709
Amounts owed to clients	61,985	52,077	0	0	52,077
Financial Guarantees and Commitments					
Irrevocable commitments	n/a	191	0	0	191

6. Related Party Transactions

The Bank's controlling entity is Česká spořitelna, a.s. The sole shareholder of Česká spořitelna, a.s. is Erste Group Bank AG.

Česká spořitelna, a.s., with the registered office at Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4, prepares the consolidated financial statements of the smallest group of entities of which the Bank forms a part as a subsidiary.

Erste Group Bank AG with the registered office at Am Belvedere 1, 1100 Vienna, Austria, prepares the consolidated financial statements of the ultimate group of entities of which the Bank forms a part as a subsidiary.

The consolidated financial statements of the smallest group of entities can be obtained at the Commercial Register of Česká spořitelna, a.s., and the consolidated financial statements of the ultimate group of entities can be obtained at internet website of the holding company of Česká spořitelna, a.s., i.e., Erste Group Bank – www.erstegroup.com.

The Bank is part of a business group in which legal relationships exist between the Bank and the controlling entity, and between the Bank and the entities controlled by the same controlling entity, being:

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.
Procurement Services CZ, s.r.o.

Under standard terms and conditions in accordance with the General Business Terms and Conditions of Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., the Bank concluded transactions with members of its bodies. It includes construction savings scheme in the aggregate amount of CZK 0.3 million (2022: CZK 0.7 million) and loans in the amount of CZK 1.4 million (2022: CZK 0.5 million).

No other borrowings, advance payments, loans, or collateral were provided to Statutory Representatives as at 31 December 2023 and 31 December 2022.

Set out below is an overview of balances and transactions with related entities as at the year-end date:

(CZK million)	2023	2022
Assets as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	115	1,299
Total	115	1,299
Liabilities as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	5,785	780
Total	5,785	780
Income		
Česká spořitelna, a.s.	23	2
Total	23	0
Expenses		
Česká spořitelna, a.s.	438	357
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
Total	439	358

Assets as at 31 December 2023 consist mainly of other receivables. As at 31 December 2023, liabilities include mainly short and medium-term term deposits received. The costs consist mainly of interest costs (CZK 291 million), outsourcing costs (CZK 74 million) and IT services costs (CZK 44 million).

7. Significant Post Balance Sheet date Events

There are no other events, which have occurred subsequent to the year-end until the date of preparation of the financial statements, which would have a material impact on the financial statements of the Bank as at 31 December 2023.

Prepared on: 26 March 2024

Ing. Libor Vošický
Chairman of Board of Directors

RNDr. Monika Laušmanová, CSc.
Vice-Chairman of Board of Directors

Report on Relations

prepared by the Controlled Entity in compliance with Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations for the accounting period from 1 January 2023 to 31 December 2023

Stavební spořitelna České spořitelny, a.s., with its registered office at Antala Staška 1292/32, Prague 4, Krč, postal code 140 00, Business Registration Number (IC) 60197609, entered in the Commercial Register, Section B, File 2616, maintained by the Municipal Court in Prague (hereinafter the “Stavební spořitelna České spořitelny” or the “Report Issuer”), is part of the Česká spořitelna, a.s. and Erste Group Bank AG business group, in which the following relations exist between the Report Issuer and the controlling party and between the Report Issuer and other parties controlled by the same controlling party (hereinafter “related parties”).

This Report on relations between the parties listed below has been prepared in compliance with the provisions of Section 82 of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations, as amended for the year 2023 (hereinafter the “fiscal year”). During the fiscal year, the below-mentioned contracts were in place and the following legal acts and other factual measures were adopted or effected between the Report Issuer and the below mentioned parties:

A. List of parties whose relations are described below

Erste Group Bank AG

- **Procurement Services GmbH**
 - Procurement Services CZ, s.r.o.
- **Česká spořitelna, a.s.**
 - Stavební spořitelna České spořitelny, a.s.
 - Česká spořitelna - penzijní společnost, a.s.

B. Of the above, the following are controlling parties

Erste Group Bank AG

with its registered office at Am Belvedere 1, 1100, Vienna, Austria,
Relation to the Company: ultimate holding entity

Česká spořitelna, a.s.

with its registered office at Olbrachtova 1929/62, 140 00 Prague 4,
Business registration No.: 45244782 was incorporated by

the Municipal Court in Prague, Section B, insert 1171
Relation to the Company: immediate holding entity – direct control

For the description of relations, see Appendix

C. Of the above, the following are other related parties

Procurement Services CZ, s.r.o.

with its registered office at Budějovická 1912/64b, 140 00 Prague 4,

Business registration No.: 27631621

Relation to the Report Issuer: related party (other)

For the description of relations, see Appendix

Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.

with its registered office at Poláčkova 1976/2, 140 21 Prague 4,

Business registration No.: 61672033

Relation to the Report Issuer: related party (sister company)

For the description of relations, see Appendix

D. Stavební spořitelna České spořitelny

The Report Issuer is a subsidiary of Česká spořitelna, a.s. (hereinafter referred to as “Česká spořitelna”). Česká spořitelna is a member of the Erste Group, where the ultimate holding company of the concern is Erste Group Bank AG. Česká spořitelna’s financial group (CSFG) is a business grouping of legal entities in which Česká spořitelna, is the controlling party and other group members are the controlled parties in the meaning of the respective provisions of Act No. 90/2012 Coll., on Business Corporations. The CSFG is the group formed for the purpose of attaining long-term prosperity and stability.

Česká spořitelna, is the sole shareholder of Stavební spořitelna České spořitelny, holding 100% of voting rights. A General Meeting of shareholders is the supreme body of Stavební spořitelna České spořitelny; its powers are carried out by Česká spořitelna, as the sole shareholder. Česká spořitelna, demonstrates its will by the decisions of the sole shareholder executing the competence of the General Meeting. Election of Supervisory Board as well as Audit Committee members falls within the powers of the General

Meeting (sole shareholder). The sole shareholder's position allows Česká spořitelna, to have its representatives in the Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny. The Supervisory Board of Stavební spořitelna České spořitelny, monitors the exercise of powers of the Board of Directors of Stavební spořitelna České spořitelny, and business activities of Stavební spořitelna České spořitelny, The Supervisory Board has the authority, among other things, to elect and recall Board of Directors' members and recommend to the Board of Directors candidates to the position of Chairman and Vice-chairman of the Board of Directors. Board of Directors of Stavební spořitelna České spořitelny, is a statutory body that manages activities of Stavební spořitelna České spořitelny, and acts on its behalf.

The principal operations of the Report Issuer is the provision of financial services in accordance with the Act No. 96/1993 Coll., on Construction Savings and Construction Savings State Support as amended. The Report Issuer offers its customers construction savings scheme with state support and legal claim for a construction savings loan and thus significantly supplements the services provided by the group; since 1 June 2016, the service portfolio includes financial brokerage services. The Report Issuer closely liaises not only with Česká spořitelna, that is responsible for product sales and supporting activities on contractual grounds but also with other related parties.

E. The role of the Report Issuer in the Group

In CSFG, Stavební spořitelna České spořitelny, is a strategically controlled party in retail banking. The subject of the Report Issuer's business is the provision of financial services in accordance with Act No. 96/1993 Coll., on Construction Savings and Construction Savings State Support as amended. Stavební spořitelna České spořitelny offers clients a construction saving scheme with state support and a statutory claim for a construction savings loan.

F. Overview of acts

In the accounting period, at the instigation of the controlling party or other related parties, the following actions were carried out regarding assets that exceed 10% of the controlled party's equity determined according to the financial statements for the accounting period of 2022, i.e. the amount of CZK 819 million: dividend payment in the amount CZK 1,800 million, acceptance of an additional

payment outside the share capital in the amount of CZK 1,800 million, acceptance of short-term and medium-term deposits from Česká spořitelna in the amount of CZK 5,675 million, repayment of debt securities at amortised cost of CZK 637 million.

G. Advantages and disadvantages resulting from related party relations

The Report Issuer's membership in the CSFG allows it to benefit from considerable synergies resulting from experience, knowledge of the environment and the systems used or know-how shared with the parent company and other financial group members. Cooperation on projects enables the use of economies of scale or unification of systems, centralization of support activities, benefits associated with the use of available capacity resources (personnel, technical, material) in business and support activities and especially the full use of Česká spořitelna, as sales network. There are no risks from the group's relationships for the Report Issuer.

H. Conclusion

With regard to our legal relations between the Report Issuer and the related parties indicates that the Report Issuer incurred no detriment as a result of contractual arrangements, other legal acts or other measures implemented, made or adopted by the Report Issuer during the 2023 year in the interest, or at the initiative, of individual related parties.

The report was discussed and approved by the Board of Directors on 26 March 2024.



Ing. Libor Vošický
předseda představenstva



RNDr. Monika Laušmanová, CSc.
místopředsedkyně představenstva

Appendix to the Report on Relations

1. Performances received by the Report Issuer under the following contracts:

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract granting the right to use a logo	Česká spořitelna, a. s.	The right to use a logo and company name	Payment	None
Sublicense agreement	Österreichischen Sparkassenverband Grimmelshausengasse 1, A- 1030 Wien	Agreement to grant a sub-license (consent) to the use of the logo	Payment	None
Commission custody contract and administration	Česká spořitelna, a. s.	Maintenance of a securities account and collection of proceeds	Payment	None
Data processing contract	Česká spořitelna, a. s.	Data processing, printing of materials, personalization, preparation of mail and handling it over to Česká pošta for posting	Payment	None
Contract for commercial representation (including amendments)	Česká spořitelna, a. s.	Activities aimed at entering into construction savings scheme contracts	Commission	None
Outsourcing contract	Česká spořitelna, a. s.	Outsourcing of the following services: financial accounting, reporting, controlling, asset administration, procurement, human resources, marketing, communication, corporate payment system and client accounting, IT support services (programs my SAP.com, AMOS, PDS, GRC), IS/IT security, compliance, credit approval, real estate valuation management, processing of third-party requests, risk management, management of deposit and credit accounts, processing of loan applications, internal network sale support, support and services of the building society's partners – central partners and internal audit, customer centre, recovery of receivables from retail clients before and after replenishment	Payment	None
Agreement for cooperation in IT	Česká spořitelna, a. s.	Co-action of SSČS and ČS in executing the agreement on outsourcing of selected activities	Coaction	None
Contract for the provision of filing/archiving services and shredding of product documentation	Česká spořitelna, a. s.	Filing/archiving services and shredding of product documentation	Payment	None
4x Contract for current account opening and maintaining	Česká spořitelna, a. s.	Opening and maintaining of a current account	Fee	None

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract for the agency of payments	Česká spořitelna, a. s.	Agency of payments that SSČS pays out to beneficiaries (processing of the list, agency of payment of the respective tranche at ČS branches, processing of the list after payment termination, pay-back of unpaid funds to the SSČS account)	Payment	None
Contract for cooperation in operating the REV module	Česká spořitelna, a. s.	Contractual rights and obligations of the parties related to the use of the module for SSČS credit products	Payment	None
Contract for mediating client's participation in current bond market	Česká spořitelna, a. s.	Mediating client's participation in current bond market	Payment	None
Contract for terms and conditions of using the Client application service (including amendments)	Česká spořitelna, a. s.	Determination of terms and conditions for using the Client application service	Payment	None
Service Level Agreement	Česká spořitelna, a. s.	Provision of services – certificates and certification services	Payment	None
Service Agreement	Procurement Services CZ, s. r. o (Praha 4)	Provision of procurement services	Payment	None
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in operating the SERVIS 24 service and SIS 24 module	Payment	None
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Contract for cooperation in operating the Partner 24 system – contractual rights and obligations related to the system operation and use	Payment	None
Contract for data transfer to DWH	Česká spořitelna, a. s.	Stipulation of contractual rights and obligations related to data and Company's clients transfer to DWH and manipulation with it	Coaction	None
Power of attorney	Česká spořitelna, a. s.	Power of attorney to enter into a "Contract for the processing of building saving scheme operations effected through the SERVIS 24 direct banking services"	Coaction	None
Service agreement	Česká spořitelna, a. s.	Provision of a direct banking service Home Banking	Payment	None
Agreement for Intranet access	Česká spořitelna, a. s.	Employee access to Česká spořitelna's Intranet	Coaction	None
Framework agreement for trading in financial markets	Česká spořitelna, a. s.	Trading in financial markets	Payment	None
Custody agreement	Česká spořitelna, a. s.	Securities dealing and administration	Payment	None
Contract for granting access	Česká spořitelna, a. s.	Amendment of terms and conditions to provide access to Customer File	Coaction	None
Lease agreement	Česká spořitelna, a. s.	Lease of security box no. 20750	Payment	None
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in data transfer from the XEF templates	Coaction	None
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in the processing of the Company's secured loans	Payment	None
Contract for cooperation	Česká spořitelna, a. s.	Cooperation in running the Sporoservis center application aimed at supporting credit trading approval process	Payment	None

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Agreement on the sublease of office space and two parking lots	Česká spořitelna, a. s.	Lease of office space and parking lots in Trianon building	Payment	None
Liability Agreement	Erste Bank der Österreichischen Sparkassen AG	Contract for the use of the REUTERS system – general obligations for the operation and use of the system	Coaction	None
Contract for data transfer to DWH (including amendments)	Česká spořitelna, a. s.	Stipulation of contractual rights and obligations related to Risk Data and SSČS Data and manipulation with it	Coaction	None
Contract for the provision of IP telephony services	Česká spořitelna, a. s.	Provision of IP telephony services for the operation of telephone services and infrastructure	Payment	None
Service Agreement @ FAKTURA 24	Česká spořitelna, a. s.	Stipulation of rights and obligations in the provision of the @ FAKTURA 24 service within the scope of the Business Conditions for the @ FAKTURA 24 ČS service; transfer of documents to electronic banking applications and other services specified in the conditions	Payment	None
Application Access Agreement	Česká spořitelna, a. s.	Access to application Visual Analytics	Payment	None
Service contract	Česká spořitelna, a. s.	Service contract for application LIC	Payment	None
Communication service contract	Česká spořitelna, a. s.	Modification of the counterparties rights and obligations related to the data processing and transmission, documents generation and transmission for printing and enveloping, storage of archival copies of documents in eSPIS, processing of returns according to this contract including setting fees for these services.	Payment	None
Agreement on cooperation of external call centres usage	Česká spořitelna, a. s.	Trade and marketing cooperation with: Conectart s.r.o., MediaCall s.r.o. and DATA Building s.r.o.	Payment	None
Payment brokerage agreement	Česká spořitelna, a. s.	Mediation of payments that SSČS pays to authorized persons	Payment	None
Service agreement for the SW PROEBIZ PARK license	Česká spořitelna, a. s.	Providing Maintenance service to SW PROEBIZ PARK, as well as time providing an SSL certificate for security, assistance program and NIPPON module	Payment	None
Office 365 license, administration, and support service level agreement	Česká spořitelna, a. s.	License, administration and support for Office 365, MS Teams and other Office 365 services	Payment	None
Personal data processing agreement	Česká spořitelna, a. s.	Processing of personal data within licenses, administration and support of services within Office 365 (personal data of SSČS employees)	Payment	None
Outsourcing Agreement for internal audit performance	Česká spořitelna, a. s.	Outsourcing Agreement on performance of internal audit in Stavební Spořitelně České Spořitelny, a.s. Concluded in relation to Art. 5. 1. 1 of III part. Holding Standards No. 9 Management and control system and financial internal audit of Česká spořitelna Group.	Payment	None

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Cooperation agreement in the area of supplementary pension insurance with state contribution	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Cooperation agreement in the area of supplementary pension insurance with state contribution	Payment	None
Marketing support agreement	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Based on contract No. 31/2016	Payment	None
Dealership agreement	Česká spořitelna – penzijní společnost, a.s.	Dealership contract - the performance of activities aimed at concluding amendments to contracts on pension insurance and contracts on supplementary pension savings and amendments to these contracts (31/2016)	Payment	None
Confidentiality agreement	Česká spořitelna, a.s.	Protection of confidential information	Coaction	None

Performances provided by the Report Issuer under the following contracts:

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Contract for the lease of non-residential premises	Česká spořitelna, a. s.	The right to use office premises (Central Education Team)	Payment	None
Contract for the lease of non-residential premises	Česká spořitelna, a. s.	The right to use office premises	Payment	None
Agreement for granting access of staff of Česká spořitelna, a.s., to the Company's Intranet	Česká spořitelna, a. s.	Granting access to the Company's Intranet	Coaction	None
Contract for the sublease of premises used for business	Česká spořitelna, a. s.	Contract for the sublease of premises used for business	Payment	None
Agreement on processing of personal data	Česká spořitelna, a. s.	Related to the Outsourcing service contract 39/2017	Coaction	None
Implementation agreement on sales representation for ČS's Personal account	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for ČS's Personal account	Commission	None
Implementation agreement on sales representation for loans to individuals	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for loans to individuals	Commission	None
Implementation agreement on sales representation for Commercial mortgage	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for Commercial mortgage	Commission	None
Implementation agreement on sales representation for Corporate Professional loans	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for Corporate Professional loans	Commission	None
Implementation agreement on sales representation for Investment loans	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for Investment loans	Commission	None

Contract name	Counterparty	Performance received	Counter-performance	Detriment – if any
Implementation agreement on sales representation for Private Business Mortgage	Česká spořitelna, a.s.	Implementation agreement on sales representation for Private Business Mortgage	Commission	None
Agreement to grant a premium outside the Company's share capital	Česká spořitelna, a.s.	Agreement to grant a premium outside the Company's share capital	Payment	None
Share transfer agreement between SSČS and ČS	Česká spořitelna, a.s.	Share transfer agreement between SSČS and ČS	Payment	None
Contract for the provision of services in the implementation of the employee share scheme	Česká spořitelna, a.s.	Contract for the provision of services in the implementation of the employee share scheme	Payment	None
Lease agreement for business premises	Česká spořitelna, a.s.	Lease agreement for business premises	Payment	None
Lease agreement for business premises	Česká spořitelna, a.s.	Lease agreement for business premises	Payment	None

2. Summary of balances and transactions and counter-performance

Summary of balances and transactions with related parties as at the balance-sheet date, respectively for the period 1 January – 31 December 2023 (in CZK million):

(CZK million)	2023	2022
Receivables as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	115	1,299
Total	115	1,299
Payables as at 31 December		
Česká spořitelna, a.s.	5,785	780
Total	5,785	780
Revenues		
Česká spořitelna, a.s.	23	2
Total	23	2
Expenses		
Česká spořitelna, a.s.	438	357
Procurement Services CZ, s.r.o.	1	1
Total	439	358

3. Other relations

a. Purchased and sold securities

During the fiscal year, the Report Issuer carried out with the Česká spořitelna repo transactions under normal market conditions and accepted short-term and medium-term deposits from Česká spořitelna.

No purchases of equity securities or mortgage bonds were made in 2023 and the Report Issuer also did not provide any new term deposit to Česká spořitelna.

In 2023, the Report Issuer, based on purchase orders, held the following mortgage bonds issued by the Česká spořitelna:

Issue No.	Year of purchase	Number of bonds	Maturity year
CZ0002001415	2012	60	2023

b. Distributed dividends, profit and equity shares

In the accounting period, the Report Issuer paid a dividend to Česká spořitelna from retained earnings in the total amount CZK 1,800 million and the Report Issuer received an additional payment outside the share capital of CZK 1,800 million from Česká spořitelna.

Mandatory published information

Information about Capital and Ratio Indicators Data on Capital and Ratios Pursuant to Annex No. 14 of Regulation No. 163/2014 Coll.Sb.

Data on Capital and Capital Requirements

Data on capital and capital requirements pursuant to Article 437(1)(a) of Regulation No. 575/2013/EU.

Capital and Risk Exposure

Data valid as at	31 December 2023	31 December 2022
Capital	8,068,481	6,829,044
Tier 1 (T1) capital	8,068,481	6,780,284
Tier 1 core (CET1) capital	8,068,481	6,780,284
Instruments recognized as CET1 capital	750,000	750,000
Paid-up CET1 instruments	750,000	750,000
Retained earnings	3,026,188	3,557,798
Retained earnings brought forward	3,026,188	3,557,798
Applicable profit	0	0
Profit/Loss	920,880	1,268,366
(-) Inapplicable interim profit or inapplicable profit brought forward	(920,880)	(1,268,366)
Accumulated other comprehensive income (OCI)	(96,653)	(181,585)
Other reserve funds	4,590,000	2,790,000
(-) Other intangible assets	(30,422)	(36,944)
(-) Other intangible assets – gross	(41,078)	(47,575)
Deferred tax liabilities related to other intangible assets	10,656	10,631
(-) Lack of coverage of expected loss by credit risk adjustments under IRB approach (non-default exposures)	(45,284)	0
Other CET1 capital instruments and other CET1 capital deductions	(125,348)	(98,985)
Tier 2 (T2) capital	0	48,760
Excess of coverage of expected loss by credit risk adjustments under IRB approach (default exposures)	0	48,760

Data on Capital and Capital Requirements

Data on capital and capital requirements published pursuant to Article 438(c) through (f) of Regulation No. 575/2013 EU.

Data valid as at	31 December 2023	31 December 2022
For institutions that calculate risk-weighted exposures per Part three, Title II, Chapter 2, 8% of the volume of risk-weighted exposures for every exposure class per Article 112 of Regulation 2013/575/EU		
Exposures towards central governments or central banks	0	0
Exposures towards regional governments or local authorities	0	0
Exposures towards public sector entities	0	0
Exposures towards multilateral development banks	0	0
Exposures towards international organizations	0	0
Exposures towards institutions	0	0
Exposures towards corporates	0	0
Retail exposures	0	0
Exposures secured by mortgages on immovable property	0	0
Exposures in default	0	0
Exposures associated with particularly high risk	0	0
Exposures in the form of covered bonds	0	0
Items representing securitization positions	0	0
Exposures to institutions and corporates with a short-term credit assessment	0	0
Exposures in the form of units or shares in collective investment undertakings	0	0
Equity exposures	0	0
Other items	0	1,699
Capital requirements calculated per Article 92(3)(b)(c) of Regulation 2013/575/EU		
For position risk	0	0
For large exposures in excess of limits set in Articles 395 to 401, where the institution is permitted to exceed these limits	0	0
For foreign exchange risk	0	0
For settlement risk	0	0
For commodity risk	0	0
Capital requirements calculated per Part three, Title III, Chapters 2, 3 and 4 of Regulation 2013/575/EU and made separately available		
Capital requirement pursuant to Title III, Chapter 2 of Regulation 2013/575/EU	0	0
Capital requirement pursuant to Title III, Chapter 3 of Regulation 2013/575/EU	0	0
Capital requirement pursuant to Title III, Chapter 4 of Regulation 2013/575/EU	195,509	166,388

Data valid as at	31 December 2023	31 December 2022
In case of institutions which calculate the volume of risk weighted exposures per Part three, Title II, Chapter 3, 8% of the volume of risk weighted exposures for each category of exposures mentioned in the capture 147. In case of retail exposures this requirement will be applicable for each exposures category which respond to different correlations per		
Exposures towards central governments or central banks	13,866	17,637
Exposures towards institutions	744	6,096
Exposures towards corporates	96,594	77,906
Retail exposures	1,826,637	1,595,389
Equity exposures	0	0
Items representing securitization positions	0	0
Other assets with nature of a no-credit obligation	10,977	58,799

Capital Ratios

Data valid as at	At last day of reporting period (in %)	
	31 December 2023	31 December 2022
Capital ratios of obligor		
Tier 1 core capital ratio	30.1	28.19
Tier 1 capital ratio	30.1	28.19
Total capital ratio	30.1	28.4

Indicator Ratios

Data valid as at	At last day of reporting period	
	31 December 2023	31 December 2022
Indicator ratios of obligor that is a bank or savings bank and a credit cooperative		
Return on average assets (ROAA) in %	1.26	1.7
Return on average Tier 1 capital (ROAE) in %	11.80	19.16
Assets per employee (CZK thousand)	411,530	364,769
Administrative expenses per employee (CZK thousand)	2,776	2,515
Administrative expenses per employee (CZK thousand)	5,132	6,471

Stavební spořitelna České spořitelny, a. s.

Antala Staška 1292/32, Krč, 140 00 Praha 4
IČ/ID No.: 60197609, DIČ/Tax ID No.: CZ60197609

Telefon / Telephone: 800 120 120

E-mail: burinka@burinka.cz

Internet: www.burinka.cz

Výroční zpráva 2023 / Annual Report 2023

Produkce/Production: Omega Design, s. r. o.

