

24

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA 2024

Tato verze výroční zprávy není připravena v jednotném elektronickém formátu pro podávání zpráv („ESEF“) a představuje neoficiální verzi oficiální výroční zprávy publikované v souladu s ESEF ve formátu XHTML. Společnost podnikla veškeré kroky k zajištění toho, aby tato verze odpovídala originálu. V případě jakýchkoliv rozdílů v obsažených informacích, názorech nebo interpretacích má oficiální verze výroční zprávy přednost před touto verzí.

Oficiální výroční zpráva připravena ve formátu ESEF je dostupná zde:
<https://www.ceb.cz/o-bance/vyrocní-zpravy/>



ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA
C Z E C H E X P O R T B A N K

**výrazná podpora strategických segmentů
ekonomiky**

**nárůst ročního objemu poskytnutých produktů
podpořeného financování o 10 % na 7,565 mld. Kč**

24 =

**obchodně nejúspěšnější rok
za posledních 10 let**

**zisk před zdaněním
936 mil. Kč**

**úspěšná spolupráce
s komerčním bankovním sektorem**

Úvodní slovo předsedy Představenstva



Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři,

přes řadu výzev, které pro globální, evropskou i českou ekonomiku přinesl, byl rok 2024 pro Českou exportní banku, a.s. (ČEB) rokem úspěšným. V souladu s Hospodářskou strategií a Exportní strategií České republiky se ČEB dařilo podporovat zvyšování přidané hodnoty exportně orientovaných sektorů ekonomiky, podporovat mezinárodní konkurenceschopnost českého exportu a mezinárodní expanzi českých investorů na zahraničních trzích.

ČEB se v roce 2024 podařilo splnit vytýčené strategické cíle. V obchodní činnosti banky byl kladen důraz na podporu vývozně orientovaných podniků, a to nejen v rámci tradičních segmentů strojírenství, obrany a bezpečnosti nebo dopravy, ale i v dalších růstových segmentech ekonomiky s vysokou přidanou hodnotou, jako jsou např. informační a komunikační technologie. Celkově loni ČEB poskytla na podporu českých vývozně orientovaných podniků a českých investorů expandujících v zahraničí produkty podpořeného financování v objemu 7,565 miliard korun, což představuje desetiprocentní nárůst oproti roku 2023. Co do finančního objemu podepsaných smluv se tak jedná o nejlepší výsledek od roku 2015. Odpovědný přístup k provozním nákladům banky a příznivé tržní faktory se projevily i ve zlepšených ukazatelích rentability a v zisku, který přesáhl 900 milionů korun před zdaněním.

Důležitým aspektem při naplňování potřeb českých vývozně orientovaných podniků i nadále zůstává úzká spolupráce ČEB s komerčním bankovním sektorem, a to zejména v oblasti klubového a syndikovaného financování, a dále pak prohlubující se spolupráce s Národní rozvojovou bankou, a.s. (NRB) v rámci pokračujícího procesu integrace, jehož cílem je vytvoření kapitálově silné bankovní skupiny pro realizaci podpory malých a středních podniků, exportu a financování infrastrukturních projektů.

Po novele zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, která vešla v účinnost na konci roku 2022 a umožnila ČEB představit zcela nové produkty mířící na podporu českých vývozně orientovaných podniků, úspěšně procházela v roce 2024 legislativním procesem další přelomová novela zákona 58/1995 Sb., která umožní ČEB financovat tuzemské dodávky českých firem pro jejich zahraniční odběratele působící v Česku. Rozšíření definice vývozu tak v průběhu roku 2025 posílí schopnost českých firem podílet se na dodávkách u strategických projektů v oblasti jaderné energetiky, obrany a bezpečnosti, nebo nových technologií. Produktová nabídka ČEB se tak dále přiblíží nabídce zahraničních exportních bank a agentur, které podporují vývoz v konkurenčních ekonomikách.

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři, dovoluji Vám poděkovat za spolupráci a podporu v roce 2024 a zároveň poděkovat zaměstnancům České exportní banky, a.s. za jejich práci, nasazení a odhodlání dále přetvářet ČEB v moderní a dynamickou finanční instituci.

Ing. Daniel Krumpolc
předseda Představenstva a generální ředitel

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'D. Krumpolc', written in a cursive style.



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Tento dokument představuje nepodepsanou kopii zprávy nezávislého auditora, kterou jsme dne 20. března 2025 vydali ke statutární účetní závěrce obsažené ve výroční finanční zprávě společnosti Česká exportní banka, a.s. připravené v souladu s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetním závěrkám. Příložená výroční finanční zpráva není vyhotovena v souladu s nařízením o ESEF, a proto nepředstavuje statutární výroční finanční zprávu a stejně jako tato kopie zprávy auditora tak není právně závazným dokumentem. Kontrolu souladu mezi příloženou výroční finanční zprávou a statutární a právně závaznou výroční finanční zprávou vyhotovenou v souladu s nařízením o ESEF jsme neprováděli, a proto se k příložené neoficiální výroční finanční zprávě nevyjadřujeme

Zpráva nezávislého auditora

pro akcionáře společnosti Česká exportní banka, a.s.

Zpráva o auditu účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti Česká exportní banka, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě účetních standardů IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, která se skládá z výkazu o finanční situaci k 31. prosinci 2024, výkazu zisku a ztráty, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2024 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách a dalších vysvětlujících informací. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru příložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz finanční situace Společnosti k 31. prosinci 2024 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2024 v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

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 závěrku. Samostatný výrok k těmto záležitostem nevyjadřujeme.

Opravné položky k úvěrům a rezervy k příslibům a zárukám

K 31. prosinci 2024 činila hrubá výše úvěrů poskytnutých klientům 18 468 mil. Kč a související opravná položka 282 mil. Kč; úvěrové přísliby poskytnuté klientům činily 4 914 mil. Kč a související rezerva 68 mil. Kč, finanční záruky poskytnuté klientům činily 1 115 mil. Kč a související rezerva 19 mil. Kč. (k 31. prosinci 2023 úvěry poskytnuté zákazníkům 19 429 mil. Kč a opravná položka 243 mil. Kč; úvěrové přísliby poskytnuté klientům 2 843 mil. Kč a související rezerva 42 mil. Kč, finanční záruky poskytnuté klientům 2 418 mil. Kč a související rezerva 52 mil. Kč).

Viz body účetní závěrky: 2 (Účetní postupy), 3 (Řízení rizik), 10 (Ztráty ze znehodnocení finančních nástrojů) 13 (Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě) a 20 (Rezervy).

Popis hlavní záležitosti auditu

Vedení Společnosti používá významné úsudky a komplexní předpoklady při stanovení odhadované výše očekávaných úvěrových ztrát (dále jen „očekávané úvěrové ztráty“ či „ECL“) z úvěrů poskytnutých klientům (dále jen „úvěry“), úvěrových příslibů poskytnutým klientům (dále jen „přísliby“) a poskytnutých finančních záruk poskytnutých klientům (dále jen „záruky“); dále společně pro úvěry, přísliby a záruky „expozice“.

Za účelem odhadu očekávaných úvěrových ztrát jsou jednotlivé úvěry, přísliby a záruky zařazeny do jednoho ze tří stupňů v souladu s požadavky standardu IFRS 9 Finanční nástroje. Stupeň 1 a stupeň 2 zahrnuje výkonné expozice, přičemž ve stupni 2 jsou expozice, u nichž došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování. Ve stupni 3 jsou expozice, u kterých došlo k selhání. Při posuzování, zda u úvěru došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika nebo k selhání, je zapotřebí použít kvantitativní kritéria (jako interní rating), kvalitativní kritéria a úsudek.

Když jsou expozice zařazeny do jednotlivých stupňů, klíčové úsudky a předpoklady relevantní pro stanovení očekávaných úvěrových ztrát pro úvěry, přísliby a záruky ve stupni 1 zahrnují:

- Expozici při selhání (EAD), která se stanoví jako hrubá účetní hodnota snížená o hodnotu přijatého zajištění (tvořeného především pojistnými smlouvami, bankovními zárukami nebo hotovostí);
- Očekávanou ztrátovost (tzv. pravděpodobnost ztrátovosti), odhadovanou statistickým modelem na základě historických interních dat o selhání úvěrů a souvisejících ztrátách;
- Škálovací faktor (tzv. „upscale“ faktor) zohledňující vpřed hledící informace („FLI“), stanovený statistickým modelem na základě vybraných makroekonomických ukazatelů.

ECL pro úvěry, přísliby a záruky ve stupni 2 a 3 se stanovují individuálně diskontováním pravděpodobnostně vážených scénářů odhadovaných budoucích peněžních toků. Klíčové úsudky a předpoklady použité při jejich stanovení zahrnují:

- Pravděpodobnosti přiřazené scénářům peněžních toků;
- Odhadovanou výši a načasování budoucích peněžních splátek, včetně peněžních toků z přijatého zajištění.

Vzhledem k výše uvedené komplexitě si tato oblast při auditu vyžádala naši zvýšenou pozornost, a proto byla určena jako hlavní záležitost auditu.

Jak byla záležitost při auditu řešena

K našim postupům, které jsme v příslušných případech prováděli za pomoci našich auditních specialistů na úvěrová rizika a informační technologie (IT), patřily mimo jiné níže uvedené:

Kriticky jsme posoudili zásady, metody a modely Společnosti týkající se znehodnocení úvěrů a záruk a procesy související s odhadem ECL. V rámci toho jsme posoudili proces stanovení interních ratingů dlužníků a identifikace indikátorů selhání, významného zvýšení úvěrového rizika a zařazování úvěrů, příslibů a záruk do stupňů dle IFRS 9. Rovněž jsme zkontrolovali a posoudili dokumentaci k vývoji a

validaci interních ratingových modelů a modelů ECL, včetně zpětného testování hlavních vstupů modelu, které Společnost provádí.

Testovali jsme návrh, implementaci a provozní účinnost vybraných IT i manuálních kontrol nad čerpáním úvěrů a přijímáním splátek od dlužníků a jejich přiřazení k plánovaným splátkám úvěrů. Testovali jsme také návrh a implementaci vybraných kontrol nad stanovením výše ECL.

Posoudili jsme, zda jsou definice selhání a kritéria zařazování do stupňů dle IFRS 9 uplatňovány konzistentně a v souladu s požadavky standardů finančního výkaznictví.

Na základě úvěrové dokumentace a zjišťování informací od úvěrových pracovníků a pracovníků odpovědných za úvěrové riziko jsme na vzorku expozic kriticky posoudili existenci jakýchkoli příčin pro zařazení do stupně 2 nebo 3.

Na vzorku zajištěných expozic ve stupni 1 jsme kriticky posoudili realizovatelnou hodnotu zajištění s ohledem na příslušné zajištění smlouvy (u nepeněžního zajištění) či důkazy dokládající zůstatky peněžního zajištění. Na vzorku nezajištěných expozic ve stupni 1 jsme kriticky posoudili výši parametru EAD, očekávanou ztrátovost a škálovací faktor přiřazený těmto expozicím, přičemž jsme vzali v úvahu také vpřed hledící informace, které jsme nezávisle vyhodnotili.

Pro individuálně vypočtené opravné položky (stupeň 2 a stupeň 3) jsme na vzorku úvěrů vybraném dle jejich rizika kriticky posoudili Společností připravené scénáře peněžních toků a jejich klíčové předpoklady, a to na základě příslušných úvěrových složek a dotazování se pracovníků Společnosti odpovědných za řízení úvěrových rizik. Vyhodnotili jsme také použité hodnoty zajištění s přihlédnutím k podmínkám zajištění smluv či důkazům dokládajícím zůstatky peněžního zajištění.

Prověřili jsme, zda informace o znehodnocení aktiv a úvěrovém riziku, které Společnost zveřejňuje v účetní závěrce, přiměřeným způsobem zahrnují příslušné kvantitativní a kvalitativní informace požadované příslušným rámcem finančního výkaznictví.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční finanční zprávě (dále „výroční zpráva“) mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilo ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci



uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odповідnost statutárního orgánu, dozorčí rady a výboru pro audit Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s účetními standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

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

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada. Za sledování procesu účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá výbor pro audit.

Odповідnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) 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 výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), 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 výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) 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 (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních metod, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- 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 osoby pověřené správou a řízením 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 osobám pověřeným správou a řízením prohlášení o tom, že jsme splnili příslušné etické požadavky týkající se nezávislosti, a informovat je o veškerých vztazích a dalších záležitostech, u nichž se lze reálně domnívat, že by mohly mít vliv na naši nezávislost, a případných souvisejících opatřeních.

Dále je naší povinností vybrat na základě záležitostí, o nichž jsme informovali osoby pověřené správou a řízením Společnosti, ty, které jsou z hlediska auditu účetní závěrky za běžný rok nejvýznamnější, a které tudíž představují hlavní záležitosti auditu, a tyto záležitosti popsat v naší zprávě. Tato povinnost neplatí, když právní předpisy zakazují zveřejnění takové záležitosti nebo jestliže 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

V souladu s článkem 10 odst. 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 uvádíme v naší zprávě nezávislého auditora následující informace vyžadované nad rámec mezinárodních standardů pro audit:

Určení auditora a délka provádění auditu

Auditorem Společnosti nás dne 29. dubna 2021 určila valná hromada Společnosti. Auditorem Společnosti jsme nepřetržitě 4 roky.

Soulad s dodatečnou zprávou pro výbor pro audit

Potvrzujeme, že náš výrok k účetní závěrce uvedený v této zprávě je v souladu s naší dodatečnou zprávou pro výbor pro audit Společnosti, kterou jsme dne 19. března 2025 vyhotovili dle článku 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Poskytování neauditorských služeb

Prohlašujeme, že nebyly poskytnuty žádné zakázané služby uvedené v čl. 5 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014.

Společnosti jsme kromě povinného auditu neposkytli žádné jiné služby, které by nebyly uvedeny ve výroční zprávě Společnosti.

Zpráva o souladu s nařízením o ESEF

Provedli jsme zakázku poskytující přiměřenou jistotu, jejímž předmětem bylo ověření souladu účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě s ustanoveními nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/815 ze dne 17. prosince 2018, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2004/109/ES, pokud jde o regulační technické normy specifikace jednotného elektronického formátu pro podávání zpráv („nařízení o ESEF“), která se vztahují k účetní závěrce.

Odpovědnost statutárního orgánu

Za vypracování účetní závěrky v souladu s nařízením o ESEF je odpovědný statutární orgán Společnosti. Statutární orgán Společnosti nese odpovědnost mimo jiné za:



- návrh, zavedení a udržování vnitřního kontrolního systému relevantního pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- sestavení účetní závěrky obsažené ve výroční zprávě v platném formátu XHTML.

Odpovědnost auditora

Naším úkolem je vyjádřit na základě získaných důkazních informací názor na to, zda účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF. Tuto zakázku poskytující přiměřenou jistotu jsme provedli podle mezinárodního standardu pro ověřovací zakázky ISAE 3000 (revidované znění) – „Ověřovací zakázky, které nejsou auditem ani prověrkou historických finančních informací“ (dále jen „ISAE 3000“).

Charakter, načasování a rozsah zvolených postupů závisí na úsudku auditora. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že ověření provedené v souladu s výše uvedeným standardem ve všech případech odhalí případný existující významný (materiální) nesoulad s požadavky nařízení o ESEF.

V rámci zvolených postupů jsme provedli následující činnosti:

- seznámili jsme se s požadavky nařízení o ESEF,
- seznámili jsme se s vnitřními kontrolami Společnosti relevantními pro uplatňování požadavků nařízení o ESEF,
- identifikovali a vyhodnotili jsme rizika významného (materiálního) nesouladu s požadavky nařízení o ESEF způsobeného podvodem nebo chybou a
- na základě toho navrhli a provedli postupy s cílem reagovat na vyhodnocená rizika a získat přiměřenou jistotu pro účely vyjádření našeho závěru.

Cílem našich postupů bylo posoudit, zda účetní závěrka obsažená ve výroční zprávě byla sestavena v platném formátu XHTML.

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

Závěr

Podle našeho názoru účetní závěrka Společnosti za rok Česká exportní banka, a.s. končící 31. prosincem 2024 obsažená ve výroční zprávě je ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s požadavky nařízení o ESEF.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Jindřich Vašina je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky Česká exportní banka, a.s. k 31. prosinci 2024, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 20. března 2025

KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71

Ing. Jindřich Vašina
Partner
Evidenční číslo 2059

O

Obsah

Úvodní slovo předsedy Představenstva	3
Výrok auditora	4
Klíčové ukazatele	12
1 Profil České exportní banky, a.s.	14
1.1 Historie a vývoj České exportní banky, a.s.	14
1.2 Sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti	15
1.3 Zveřejněné dokumenty	16
1.4 Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí, o pracovněprávních vztazích a další informace o České exportní bance, a.s.	17
1.4.1 Obecné aspekty a mezinárodní úprava	17
1.4.2 Životní prostředí, sociální prostor a udržitelné řízení (ESG)	17
1.4.3 Pracovněprávní vztahy	18
1.4.4 Ostatní	19
1.5 Správní, řídicí a dozorčí orgány České exportní banky, a.s., a jejich výbory	20
1.6 Organizační schéma České exportní banky, a.s.	26
1.7 Prohlášení o absenci střetu zájmů	26
2 Výroční zpráva	29
2.1 Přehled o podnikání České exportní banky, a.s.	29
2.1.1 Exportní financování	29
2.1.2 Vývoj stavu a struktury úvěrového portfolia	34
2.1.3 Nově zavedené produkty a činnosti	35
2.2 Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv	36
2.3 Strategické cíle České exportní banky, a.s., v obchodní a finanční oblasti	41
2.4 Rizika, kterým je banka vystavena, cíle a metody jejich řízení	43
2.4.1 Úvěrové riziko	43
2.4.2 Tržní riziko	44
2.4.3 Refinanční riziko	44
2.4.4 Riziko likvidity	45
2.4.5 Operační riziko	45
2.4.6 Kapitálová přiměřenost a kapitálové požadavky	45
2.4.7 Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost emitenta plnit jeho závazky z cenných papírů k investorům	46
2.5 Výkaz o řízení a správě společnosti	46
2.5.1 Informace o kodexech	46
2.5.2 Práva akcionářů	48
2.5.3 Systém vnitřní kontroly	48
2.5.4 Popis postupů rozhodování orgánů a komisí České exportní banky, a.s.	48
2.5.5 Odměňování osob s řídicí pravomocí	51
2.5.6 Oprávnění auditoři	53
2.5.7 Soudní a rozhodčí řízení	54
2.5.8 Významné smlouvy České exportní banky, a.s., jakožto emitenta CP	54
2.6 Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím	54
3 Účetní závěrka	56
4 Zpráva o vztazích	119
4.1 Struktura vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	119
4.2 Úloha ovládané osoby	119
4.3 Způsob a prostředky ovládnání	119
4.4 Přehled jednání učiněných v posledním účetním období	120
4.5 Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou bez uvedení smluv, které podléhají bankovnímu tajemství	120
4.6 Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	123

Klíčové ukazatele

	jednotka	2024	2023
Finanční výsledky¹⁾			
Čistý výnos z úroků	mil. Kč	1 159	1 112
Čistý výnos z poplatků a provizí	mil. Kč	26	31
Provozní výnosy	mil. Kč	11	3
Čistý zisk ze znehodnocených aktiv	mil. Kč	67	133
Tvorba (-) / rozpuštění (+) rezerv	mil. Kč	6	1
Provozní náklady celkem	mil. Kč	-330	-306
Daň z příjmu	mil. Kč	-194	-174
Čistý zisk	mil. Kč	742	800
Rozvaha			
Bilanční suma	mil. Kč	32 355	33 856
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě	mil. Kč	18 186	19 186
Pohledávky za úvěrovými institucemi v naběhlé hodnotě	mil. Kč	11 158	10 846
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	mil. Kč	3 513	2 407
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	mil. Kč	5 360	5 508
Finanční závazky z vydaných dluhopisů	mil. Kč	12 879	15 913
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	9 840	9 096
Poměrové ukazatele²⁾			
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	2,18	2,49
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	%	8,38	9,88
Celkový kapitálový poměr	%	79,30	78,82
Aktiva na 1 zaměstnance	mil. Kč	281,34	305,01
Správní náklady na 1 zaměstnance	mil. Kč	-2,45	-2,31
Čistý zisk na 1 zaměstnance	mil. Kč	6,45	7,20
Ostatní údaje			
Průměrný evidenční stav zaměstnanců	zaměstnanců	111	110
Evidenční stav zaměstnanců (k 31. 12.)	zaměstnanců	115	111
Poskytnuté záruky a akreditivy	mil. Kč	1 256	2 418
Přísliby úvěrů	mil. Kč	4 914	2 843
Ratingové hodnocení – dlouhodobé závazky			
Standard & Poor's	–	AA–	AA–

1) Kategorie vč. srovnatelného období jsou zveřejněny dle definic Standardů finančního zpravodajství (FINREP) a odpovídají na IFRS.

2) Poměrové ukazatele jsou zveřejňovány se čtvrtletní periodicitou na webu banky a jsou vypočteny dle níže uvedených definic:

Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)

Čistý zisk za účetní období děleno průměrná celková aktiva.

Průměrná celková aktiva: součet měsíčních hodnot celkových aktiv ke konci roku X-1 až ke konci roku X děleno 13.

Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)

Čistý zisk za účetní období děleno průměrným kapitálem Tier 1.

Průměrný kapitál Tier 1: součet měsíčních hodnot kapitálu Tier 1 ke konci roku X-1 až ke konci roku X děleno 13.

Celkový kapitálový poměr

Kapitál ke konci roku děleno rizikové expozice celkem ke konci roku.

Aktiva na 1 zaměstnance

Celková aktiva za účetní období děleno evidenčním stavem zaměstnanců.

Správní náklady na 1 zaměstnance

Správní náklady za účetní období děleno evidenčním stavem zaměstnanců.

Čistý zisk na 1 zaměstnance

Čistý zisk za účetní období děleno evidenčním stavem zaměstnanců.

01

Profil
České exportní banky, a.s.

1 Profil České exportní banky, a.s.

1.1 Historie a vývoj České exportní banky, a.s.

Česká exportní banka, a.s. (dále „ČEB“ nebo „Banka“), zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3042, je specializovaná bankovní instituce podporující vývoz, investice a mezinárodní konkurenceschopnost českých vývozně orientovaných podniků. ČEB je aktivní součástí proměny české ekonomiky v ekonomiku postavenou na inovacích, přidané hodnotě, finálních produktech a odpovědnosti k životnímu prostředí. Svými produkty a službami vyplňuje ČEB tržní mezeru a doplňuje tak nabídku komerčního bankovního sektoru ve specifických segmentech a transakcích.

Produkty a služby poskytované vývozně orientovaným podnikům, výrobcům, vývozcům a investorům do zahraničí se řídí platným zněním zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, a jsou realizovány v rozsahu podle bankovní licence. Nabídka ČEB se od roku 1995 vyvíjela od poskytování základního zvýhodněného financování až po dnešní komplexní paletu služeb podpořeného financování.

Na základě bankovní licence vydané rozhodnutím České národní banky č.j. 2003/3966/520 ze dne 19. 9. 2003, změněné rozhodnutím České národní banky č.j. 2003/4067/520 ze dne 30. 9. 2003, č.j. 2005/3982/530 ze dne 16. 12. 2005, č.j. 2011/141/570 ze dne 6. 1. 2011 a č.j. 2013/6197/570 ze dne 27. 5. 2013, je předmět činnosti ČEB vymezen následovně:

- i. podle ust. § 1 odst. 1 zák. č. 21/1992 Sb., o bankách
 - písm. a) přijímání vkladů od veřejnosti
 - písm. b) poskytování úvěrů
- ii. podle ust. § 1 odst. 3 zák. č. 21/1992 Sb., o bankách
 - písm. a) investování do cenných papírů na vlastní účet v tomto rozsahu:
 - investování do převoditelných cenných papírů emitovaných Českou republikou, Českou národní bankou a zahraničními vládami;
 - investování do zahraničních dluhopisů a do hypotečních zástavních listů;
 - investování do cenných papírů emitovaných právníky osobami se sídlem na území České republiky;
 - písm. c) platební styk a zúčtování
 - písm. e) poskytování záruk
 - písm. f) otvírání akreditivů
 - písm. g) obstarávání inkasa
 - písm. h) poskytování investičních služeb podle zvláštního právního předpisu zahrnující:
 - hlavní investiční služby;
 - podle § 4 odst. 2 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;
 - podle § 4 odst. 2 písm. b) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, provádění pokynů týkajících se investičních nástrojů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;
 - podle § 4 odst. 2 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, obchodování s investičními nástroji na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a) téhož zákona, s výjimkou akcií nebo obdobných cenných papírů představujících podíl na společnosti nebo jiné právnické osobě, a ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. c) a d) zákona o podnikání na kapitálovém trhu;
 - podle § 4 odst. 2 písm. e) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, investiční poradenství týkající se investičních nástrojů, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. d) téhož zákona;

- doplňkové investiční služby;
 - podle § 4 odst. 3 písm. a) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, úschova a správa investičních nástrojů včetně souvisejících služeb, a to ve vztahu k investičním nástrojům podle § 3 odst. 1 písm. a), c) a d) téhož zákona;
 - podle § 4 odst. 3 písm. c) zákona o podnikání na kapitálovém trhu, poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se přeměn společností nebo převodů podniků.

písm. l) poskytování bankovních informací

písm. m) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami, které nejsou investičním nástrojem, a se zlatem v rozsahu:

- obchodování na vlastní účet se zahraničními dluhopisy;
- obchodování na vlastní účet s peněžními prostředky v cizí měně;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s převoditelnými cennými papíry emitovanými zahraničními vládami;
- obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s penězi ocenitelnými právy a závazky odvozenými od výše uvedených devizových hodnot;
- obchodování na účet klienta s peněžními prostředky v cizí měně.

písm. p) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedenými v bankovní licenci České exportní banky, a.s.

Přehled činností, jejichž vykonávání nebo poskytování bylo Českou národní bankou v průběhu roku 2024 omezeno nebo vyloučeno:

Žádné činnosti nejsou omezeny nebo vyloučeny.

1.2 Sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti

Sídlo společnosti: Praha 1, Vodičkova 34 č.p. 701, PSČ 111 21

Právní forma společnosti: akciová společnost

Identifikace společnosti: IČ 63078333

Telefonní kontakt: +420 222 841100

Fax: +420 224 211266

e-mail: ceb@ceb.cz

internet: www.ceb.cz

Hlavní právní předpisy Evropské unie a České republiky, kterými se ČEB řídila při své činnosti v roce 2024:

zákon č. 563/1991 Sb.,	o účetnictví;
zákon č. 21/1992 Sb.,	o bankách;
zákon č. 586/1992 Sb.,	o daních z příjmu;
zákon č. 589/1992 Sb.,	o pojistném na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti;

zákon č. 592/1992 Sb.,	o pojistném na veřejné zdravotní pojištění;
zákon č. 58/1995 Sb.,	o pojišťování a financování vývozu se státní podporou;
zákon č. 106/1999 Sb.,	o svobodném přístupu k informacím;
zákon č. 229/2002 Sb.,	o finančním arbitrovi;
zákon č. 190/2004 Sb.,	o dluhopisech;
zákon č. 235/2004 Sb.,	o dani z přidané hodnoty;
zákon č. 256/2004 Sb.,	o podnikání na kapitálovém trhu;
zákon č. 499/2004 Sb.,	o archivnictví a spisové službě;
zákon č. 69/2006 Sb.,	o provádění mezinárodních sankcí;
zákon č. 253/2008 Sb.,	o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;
zákon č. 93/2009 Sb.,	o auditorech;
zákon č. 280/2009 Sb.,	daňový řád;
zákon č. 408/2010 Sb.,	o finančním zajištění;
zákon č. 89/2012 Sb.,	občanský zákoník;
zákon č. 90/2012 Sb.,	o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích);
zákon č. 304/2013 Sb.,	o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob;
zákon č. 250/2016 Sb.,	o odpovědnosti za přestupky a řízení o nich;
zákon č. 370/2017 Sb.,	o platebním styku;
zákon č. 110/2019 Sb.,	o ochraně osobních údajů;
nařízení EU č. 2016/679,	o ochraně fyzických osob v souvislosti se zpracováním osobních údajů a o volném pohybu těchto údajů (GDPR);
nařízení EU č. 596/2014,	o zneužívání trhu;
nařízení EU č. 575/2013,	o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a navazující prováděcí nařízení Evropské komise;
nařízení EU č. 648/2012,	o OTC derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů (EMIR);
nařízení EU č. 1233/2011,	o uplatňování některých pravidel v oblasti státem podporovaných vývozních úvěrů;
nařízení EU č. 2022/2554,	o digitální provozní odolnosti finančního sektoru a navazující prováděcí předpisy (DORA);
nařízení EU č. 2022/255,	o opatřeních k zajištění vysoké společné úrovně kybernetické bezpečnosti v Unii (NIS 2).

Tyto předpisy představují základní legislativní rámec pro činnost ČEB. ČEB kromě výše uvedených předpisů musí v rámci svých činností dodržovat řadu dalších vyhlášek, nařízení vlády či prováděcích nařízení, pokynů a dalších dokumentů vydávaných orgány EU.

1.3 Zveřejněné dokumenty

Stanovy ČEB v českém jazyce jsou veřejně přístupné. V listinné podobě do nich lze nahlédnout v sídle ČEB. V elektronické podobě je aktuální znění stanov ČEB v českém jazyce veřejně přístupné ve sbírce listin Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 3042/SL 218/MSPH, na adrese <https://or.justice.cz/>.

Na webu ČEB jsou dále veřejně přístupné veškeré dokumenty a údaje o činnosti ČEB, jejichž zveřejněním ČEB plní svoji informační povinnost plynoucí pro ni z právních předpisů, kterými se při své činnosti řídí.

1.4 Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí, o pracovněprávních vztazích a další informace o České exportní bance, a.s.

1.4.1 Obecné aspekty a mezinárodní úprava

ČEB není součástí žádné skupiny a nemá žádnou organizační složku v zahraničí.

ČEB byla zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, pověřena provozováním financování vývozu se státní podporou v souladu s mezinárodními pravidly veřejné podpory uplatňovanými při financování státem podpořených vývozních úvěrů se splatností nejméně 2 roky (zejména s tzv. Konsensem OECD a pravidly WTO).

Ve smyslu zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, § 8 odst. (1) písm. c) stát ručí za závazky ČEB ze splácení finančních zdrojů získaných ČEB a za závazky z ostatních operací ČEB na finančních trzích.

Od poslední zveřejněné výroční zprávy ČEB jako emitenta cenných papírů nedošlo k žádné specifické události, která by mohla mít podstatný význam při hodnocení její platební schopnosti.

Při financování vývozních úvěrů se splatností nejméně 2 roky se ČEB řídí postupy podle Doporučení Rady OECD „Společné přístupy pro státem podpořené vývozní úvěry a environmentální a společenská Due Diligence“ (2016) o uplatňování některých pravidel v oblasti státem podporovaných vývozních úvěrů. ČEB v souladu s těmito pravidly požaduje posoudit všechny financované projekty nezávislým externím odborníkem, vypracovat posudek ESIA (Environmental and Social Impact Assessment) a zahrnout jeho případné podmínky do smluvní dokumentace s klientem.

ČEB dále plně respektuje povinnosti vyplývající pro Českou republiku z pravidel OECD o boji proti podplácení zahraničních veřejných činitelů v mezinárodním obchodě, konkrétně „Doporučení Rady OECD o podplácení a státem podporovaných exportních úvěrech“ (2019). Především z tohoto dokumentu ČEB vychází při formulování požadavků vůči vývozcům a při vyhodnocení plnění podmínek boje proti korupci v konkrétních exportních transakcích.

1.4.2 Životní prostředí, sociální prostor a udržitelné řízení (ESG)

ČEB je aktivní součástí proměny české ekonomiky v ekonomiku postavenou na inovacích, přidané hodnotě, finálních produktech a odpovědnosti k životnímu prostředí. Při své činnosti ovlivňuje ČEB životní prostředí (Environmentální), sociální prostor (Social) a udržitelné řízení (Governance) dvěma způsoby – 1) svou obchodní činností a 2) svým hospodařením a přístupem k environmentálním aspektům svého provozu a svým jednáním vůči klientům, zaměstnancům a jiným stakeholderům.

V uplynulém období postupovala ČEB v souladu s rámcovou strategií pro oblast ESG, která na základě rozhodnutí Valné hromady ukládá ČEB:

- naplňovat koncept ESG ve své provozní činnosti; a
- ve své obchodní strategii akcentovat mimo jiné podniky, které ve své činnosti postupně implementují koncept udržitelnosti, respektive zodpovědného chování ve vztahu k ESG, včetně dekarbonizace, ekologizace a snižování energetické náročnosti (tj. podporovat ESG tranzici).

V souladu s výše uvedeným ČEB:

- doplnila definici rizika ESG a základní způsob jeho řízení do Strategie řízení rizik;
- provedla ve spolupráci s nezávislou společností CI3, s.r.o. kalkulaci své uhlíkové stopy v souladu s GHG Protokolem;
- nastavila cíle do roku 2030 ve všech třech oblastech ESG, které konkrétně směřují ke snížení uhlíkové stopy, odpovědnému přístupu k zaměstnancům, získávání talentů, zapojení do dobrovolnických aktivit a efektivnímu využívání členství v asociacích spojených s ESG a udržitelností; a
- podrobně analyzovala nefinanční reportingové povinnosti plynoucí z evropských předpisů, především Směrnice o podávání zpráv o udržitelnosti podniků (CSRD) a Nařízení o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce (CRR), na jejichž plnění se připravuje.

Ve vztahu ke klientům bylo do schvalovací procedury nových obchodních případů přidáno také hledisko přístupu klientů k problematice ESG. Na dobrovolné bázi se ČEB, zatím částečně, připojila ke globální digitální platformě Synesgy pro hodnocení ESG faktorů v rámci dodavatelských řetězců, jejíž cílem je shromažďování a správa informací o úrovni udržitelného podnikání klientů.

O všech realizovaných i plánovaných aktivitách v oblasti ESG ČEB podrobně informovala Dozorčí radu i Výbor pro audit.

V nadcházejícím období se ČEB zaměří především na:

- další úzkou spolupráci s Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. (jako majitele prostor, ve kterých ČEB sídlí a vykonává svou činnost) při hledání energetických úspor v sídle obou společností a snižování uhlíkové stopy;
- kontinuální analýzy a implementaci regulatorních a reportingových požadavků v oblasti ESG;
- pokračování strategického dialogu s klíčovými stakeholdery ČEB vedoucího k ukotvení strategické pozice a strategie ČEB v rámci ESG s ohledem na Hospodářskou strategii (2024) a Exportní strategii ČR (2023).

1.4.3 Pracovněprávní vztahy

Pracovněprávní vztahy v ČEB jsou uzavírány v souladu se zákonem č. 262/2006 Sb., zákoník práce, v platném znění. Jedná se o zaměstnanecké pracovní poměry, dohody o provedení práce a dohody o pracovní činnosti.

Členové Představenstva, členové Dozorčí rady a členové Výboru pro audit vykonávají svou funkci na základě smluv o výkonu funkce, které jsou uzavírány v souladu s ustanovením § 59 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích). Předpisová základna ČEB blíže upravuje v interních normách (statutární normy, pokyny, interní směrnice, kodexy, strategie) konkrétní oblasti vztahující se k pracovněprávním vztahům a k výkonu funkce. Jedná se zejména o tyto interní normy: Stanovy ČEB, Pracovní řád, Etický kodex zaměstnance, Organizační řád, Bezpečnost a ochrana zdraví při práci a požární ochrana, Odměňování a řízení pracovního výkonu, Pracovní cesty a cestovní náhrady, Získávání a výběr zaměstnanců, Proces vzdělávání zaměstnanců, Zásady odměňování členů orgánů, Souhrnné zásady odměňování pracovníků ČEB tzv. Risk Takers a Zásady řízení lidských zdrojů.

1.4.4 Ostatní

ČEB nerealizuje na vlastní účet investice do oblasti výzkumu a vývoje. V rámci povolené varianty produktu „úvěr na financování výroby pro vývoz“ nabízí ČEB českým výrobcům možnost financování zavádění nových výsledků vědy a výzkumu do výroby, tj. komercionalizaci zhmotněných výstupů vědy a výzkumu v souvislosti s vývozem. V roce 2024 tato varianta produktu „úvěr na financování výroby pro vývoz“ nebyla poskytnuta. Historicky eviduje ČEB tři úvěry poskytnuté uvedenou variantou produktu v úhrnné nominální hodnotě jistiny 1088 mil. Kč.

V souladu s ustanovením § 41 a) zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, se ČEB účastní systému pojištění pohledávek z vkladů a v zákonem stanoveném rozsahu přispívá do Fondu pojištění vkladů. Za rok 2024 představoval objem příspěvků uhrazených do tohoto systému částku 6775 Kč.

Jako obchodník s cennými papíry je ČEB v souladu s požadavky zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, povinna přispívat do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. V souladu s ustanovením § 129, odst. 2 tohoto zákona činil příspěvek ČEB za rok 2024 částku 10 000 Kč.

Od roku 2016 je ČEB povinna v souladu s příslušnými ustanoveními zákona o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu (především § 209 a § 214) přispívat do Fondu pro řešení krizí. Výše příspěvku na rok 2024 byla ČNB stanovena ve výši 5 235 529 Kč.

1.5 Správní, řídicí a dozorčí orgány České exportní banky, a.s., a jejich výbory

Valná hromada – nejvyšší orgán Banky, který rozhoduje většinou přítomných akcionářů o otázkách, které do její kompetence svěřuje zákon č. 90/2012 Sb. a Stanovy Banky.

Dozorčí rada – dohlíží na výkon působnosti Představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Banky a předkládá svá vyjádření Valné hromadě.

Dozorčí rada k 31. 12. 2024 (se změnami v průběhu roku 2024)

Předseda

Ing. Petr Knapp

náhradní člen a předseda od 18. 11. 2021
člen a předseda od 21. 12. 2021

Místopředseda

Ing. Dušan Hradil

člen od 1. 8. 2021
místopředseda od 24. 10. 2024

Členové

Ing. Miroslav Zámečník

člen od 24. 4. 2017 do 24. 4. 2022
náhradní člen od 24. 11. 2022 do 22. 12. 2022
člen od 22. 12. 2022

Ing. Ivan Duda

člen od 24. 6. 2021

prof. PhDr. Petr Teplý, Ph.D.

člen od 23. 6. 2014 do 23. 6. 2019
znovuzvolen členem od 24. 6. 2019
místopředseda od 24. 8. 2021 do 24. 6. 2024
náhradní člen od 19. 9. 2024
člen od 20. 12. 2024

Nominační výbor – poradní výbor Dozorčí rady zřízený na základě rozhodnutí Představenstva ze dne 8. 6. 2022 s účinností od 9. 6. 2022. Status Nominačního výboru je upraven Jednacím řádem Nominačního výboru – SN 21.

Předseda

Ing. Petr Knapp od 9. 6. 2022

Členové

Ing. Miroslav Zámečník od 27. 6. 2024

Ing. Ivan Duda od 23. 6. 2022

Mgr. Veronika Peřinová od 7. 7. 2022

Ing. Daniel Krumpolc od 9. 6. 2022

Mgr. Ondřej Zemina od 9. 6. 2022

Prof. PhDr. Petr Teplý, Ph.D. od 23. 6. 2022 do 24. 6. 2024

Představenstvo – statutární orgán Banky, řídí její činnost, jedná jejím jménem, zabezpečuje obchodní vedení včetně řádného vedení účetnictví banky, rozhoduje o všech záležitostech Banky, pokud nejsou zákonem nebo Stanovami vyhrazeny do působnosti Valné hromady nebo Dozorčí rady, přijímá rozhodnutí, která mohou být v souladu se Stanovami Banky podmíněna udělením souhlasu Dozorčí rady.

Představenstvo k 31. 12. 2024

Předseda

Ing. Daniel Krumpolc člen, předseda a GŘ od 1. 3. 2022
předseda Představenstva/generální ředitel
pověřen vedením Úseku exportního financování

Místopředseda

Ing. Emil Holan člen od 1. 8. 2018 do 1. 8. 2023
místopředseda Představenstva od 2. 7. 2020 do 1. 8. 2023
odpovědný za Úsek řízení rizik náhradní člen a místopředseda od 2. 8. 2023
člen a místopředseda od 31. 10. 2023 do 30. 9. 2024

Ing. Petr Vohralík náhradní člen od 14. 10. 2024
člen Představenstva od 22. 10. 2024 do 19. 12. 2024
odpovědný za Úsek řízení rizik člen od 20. 12. 2024

*Funkce místopředsedy neobsazena od 1. 10. 2024 do 21. 10. 2024 a od 20. 12. 2024
(pozn. Funkce místopředsedy opět obsazena od 28. 1. 2025)*

Členové

Ing. Petr Hejduk náhradní člen od 1. 6. 2023 do 31. 10. 2023
člen Představenstva člen od 31. 10. 2023
odpovědný za Úsek financí a provozu
/pověřen vedením Úseku řízení rizik
od 1. 10. 2024 do 13. 10. 2024/

Výbor pro audit – byl ustanoven rozhodnutím Valné hromady konané dne 10. 12. 2009 s účinností od 4. 1. 2010. Sleduje především postup sestavování účetní závěrky Banky, hodnotí účinnost vnitřní kontroly Banky, vnitřního auditu a případně systémů řízení rizik. Sleduje též proces povinného auditu účetní závěrky a doporučuje statutárního auditora.

Výbor pro audit k 31. 12. 2024

Předseda

Ing. Petr Kříž, FCCA

člen od 22. 12. 2022, předseda od 21. 2. 2023

Členové

Ing. Radovan Odstrčil

člen od 29. 4. 2020 do 29. 4. 2024

Ing. Barbora Janíčková

člen od 30. 4. 2024

Ing. Stanislav Staněk

člen od 29. 4. 2019 do 29. 4. 2023
znovuzvolen od 30. 4. 2023

Ostatní rozhodovací orgány ČEB

Představenstvo v rámci své působnosti k naplnění svých činností zřídilo následující rozhodovací orgány:

Úvěrový výbor – pracuje jako stálý rozhodovací a poradní orgán Představenstva pro rozhodování a posuzování veškerých otázek spjatých s vybranými obchodními případy a problematikou řízení úvěrového rizika, a jako poradní orgán vedoucích zaměstnanců ČEB. Úvěrový výbor je součástí řídicího a kontrolního systému Banky. Od 1. 7. 2018 tento rozhodovací orgán přebírá některé pravomoci Představenstva, kterými je projednávat a schvalovat obchodní případy.

V roce 2024 jednal Úvěrový výbor v tomto složení:

Předseda Úvěrového výboru

Ing. Emil Holan

do 30. 9. 2024

místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

Ing. Petr Hejduk

od 1. 10. 2024 do 13. 10. 2024

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu
*/pověřen vedením Úseku řízení rizik od 1. 10. 2024
do 13. 10. 2024/*

Ing. Petr Vohralík

od 14. 10. 2024

člen Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

Místopředseda Úvěrového výboru

Ing. Daniel Krumpolc

předseda Představenstva/generální ředitel
pověřen vedením Úseku exportního financování

Člen Úvěrového výboru

Ing. Petr Hejduk

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu

Členové Úvěrového výboru za Úsek řízení rizik

PhDr. Václav Fišer

risk manažer senior

Ing. Pavel Švejda

ředitel odboru Řízení úvěrového rizika a úvěrové analýzy

Členové Úvěrové výboru za Úsek exportního financování

Ing. Miloš Welser

senior manažer rozvoje a strategie exportního financování

Ing. Miroslav Stříbrný

ředitel Úseku obchodu a exportního financování

Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) – Komise pro řízení aktiv a pasiv je stálý rozhodovací a poradní orgán Představenstva pro celou oblast rozhodování a posuzování veškerých otázek spjatých s problematikou správy aktiv a pasiv a minimalizací tržních rizik spojených s bankovními obchody a operacemi ČEB na finančních trzích a poradní orgán vedoucích zaměstnanců Banky. Komise pro řízení aktiv a pasiv je součástí řídicího a kontrolního systému Banky.

V roce 2024 pracovala Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) v tomto složení:

Předseda Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Daniel Krumpolc

předseda Představenstva/generální ředitel
pověřen vedením Úseku exportního financování

Místopředseda Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Emil Holan

místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

do 30. 9. 2024

Ing. Petr Hejduk

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu
*/pověřen vedením Úseku řízení rizik od 1. 10. 2024
do 13. 10. 2024/*

od 1. 10. 2024 do 13. 10. 2024

Ing. Petr Vohralík

člen Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

od 14. 10. 2024

Členové Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Petr Hejduk

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu

Ing. Miloš Welser

senior manažer rozvoje a strategie exportního financování

Ing. David Franta, MBA

ředitel odboru Treasury

Ing. Roman Somol, MBA

vedoucí oddělení Řízení bankovních rizik

Ing. František Jakub, Ph.D.

ředitel odboru Finance a účetnictví

Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT) – Komise pro rozvoj informačních technologií je stálý rozhodovací a poradní orgán Představenstva pro oblast řízení ICT a poradní orgán vedoucích zaměstnanců ČEB. KRIT je součástí řídicího a kontrolního systému Banky.

V roce 2024 pracovala Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT) v tomto složení:

Předseda Komise pro rozvoj informačních technologií

Ing. Petr Hejduk

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu

Místopředseda Komise pro rozvoj informačních technologií

Ing. Emil Holan

místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

do 30. 9. 2024

Ing. Petr Vohralík

člen Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

od 14. 10. 2024

/funkce místopředsedy nebyla obsazena od 1. 10. 2024 do 13. 10. 2024/

Členové Komise pro rozvoj informačních technologií

Ing. Jan Bukovský

bezpečnostní inspektor ICT

Ing. Hana Vondráčková

úvěrový metodik

Ing. Petr Jindrák

ředitel odboru Rozvoj bankovních informačních systémů

pokračování na další straně

Ing. Dagmar Zelisková

statistik analytik

Bc. Miloslav Svoboda

ředitel odboru Provoz bankovních informačních systémů

Komise pro řízení operačních rizik (ORCO) – Komise pro řízení operačních rizik je stálý rozhodovací a poradní orgán Představenstva pro celou oblast rozhodování a posuzování operačních rizik a poradní orgán vedoucích zaměstnanců ČEB. ORCO je součástí řídicího a kontrolního systému Banky.

V roce 2024 pracovala Komise pro řízení operačních rizik (ORCO) v tomto složení:

Předseda Komise pro řízení operačních rizik

Ing. Emil Holan

do 30. 9. 2024

místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

Ing. Petr Vohralík

od 14. 10. 2024

člen Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

/funkce předsedy nebyla obsazena od 1. 10. 2024 do 13. 10. 2024/

Místopředseda Komise pro řízení operačních rizik

Ing. Petr Hejduk

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu

Členové Komise pro řízení operačních rizik

Ing. Roman Somol, MBA

vedoucí oddělení Řízení bankovních rizik

Ing. Miloš Welser

senior manažer rozvoje a strategie exportního financování

Ing. František Jakub, Ph.D.

ředitel odboru Finance a účetnictví

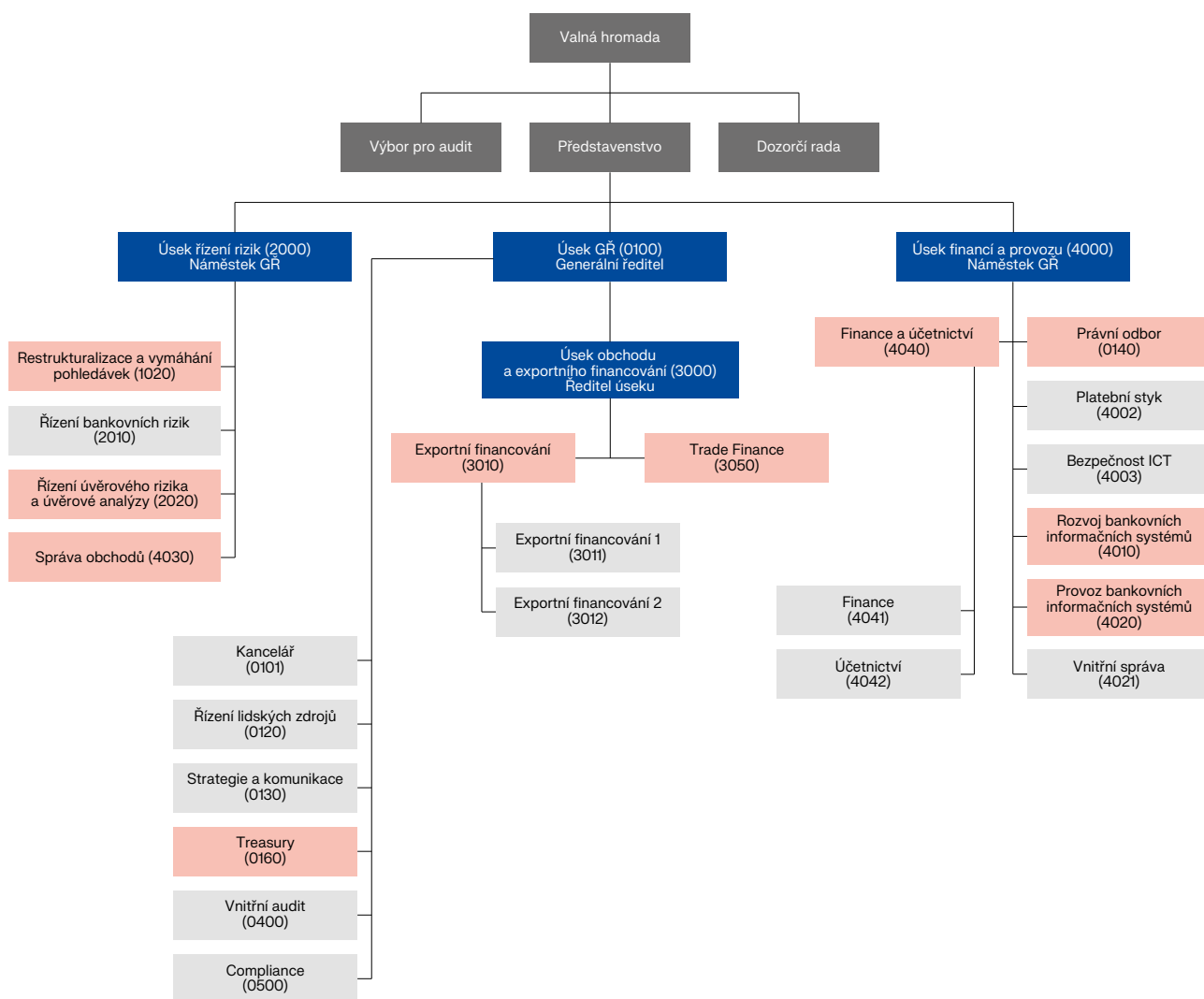
Mgr. Ondřej Zemina

vedoucí oddělení Compliance

Bc. Miloslav Svoboda

ředitel odboru Provoz bankovních informačních systémů

1.6 Organizační schéma České exportní banky, a.s.



● Úsek ● Odbor ● Oddělení

Organizační struktura České exportní banky, a.s., k 31. 12. 2024

1.7 Prohlášení o absenci střetu zájmů

Osoby, které jsou členy orgánů ČEB nebo jejích výborů a komisí, prohlašují, že:

- nezneužily svého postavení v bance ani informací, které měly k dispozici, k získání osobního prospěchu či prospěchu jiných osob;
- neprovedly žádný obchod s investičními nástroji klienta banky na vlastní účet nebo na účet osoby jim blízké;
- nepředaly jiným osobám pokyny nebo doporučení týkající se obchodů s investičními nástroji klientů banky, které by jiné osoby mohly převést při obchodování s investičními nástroji na svůj vlastní účet;
- vyvarovaly se všech činností, které by je mohly vystavit možnému střetu zájmů.

02

Výroční zpráva



„Jsme ryze česká banka. Záleží nám na úspěchu českých firem. Nejsme limitováni korporátní politikou zahraničních vlastníků. Českým vývozně orientovaným podnikům a českým investorům směřujícím do zahraničí nabízíme řešení skutečně „šitá na míru“ jejich potřebám a jednotlivým transakcím.“

Ing. Daniel Krumpolc
předseda Představenstva a generální ředitel
Česká exportní banka, a.s.

2 Výroční zpráva

2.1 Přehled o podnikání České exportní banky, a.s.

2.1.1 Exportní financování

V souladu s národohospodářskými strategickými cíli České republiky v oblasti podpory vývozu spočívá úloha ČEB v exportním financování realizovaném produkty, které jsou zavedeny do produktové základny ČEB v souladu s vymezením daným zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou („Zákon 58/1995 Sb.“). I v roce 2024 ČEB úspěšně pokračovala v naplňování úkolů, které vyplývají z její základní obchodní činnosti, jejíž cíle jsou ukotvené ve „Strategii České exportní banky, a.s. pro období 2024–2026“.

Dlouhodobou strategií ČEB při poskytování produktů podpořeného financování vývozu a produktů na zvyšování mezinárodní konkurenceschopnosti je zaplňovat svými poskytovanými produkty podpořeného financování tržní mezeru v oblasti exportního financování, kterou identifikují české firmy jako žadatelé o podpořené financování v roli výrobce pro vývoz, vývozce, vývozně orientovaného podniku nebo investora do zahraničí.

Charakter poptávky českých vývozních firem v roce 2024 odrážel jejich konkrétní potřeby při realizaci vývozních kontraktů, v oblasti posilování jejich mezinárodní konkurenceschopnosti či vstupu na zahraniční trhy formou investic v zahraničí.

Dynamiku mezinárodního obchodu v průběhu roku 2024 ovlivňoval nadále v nemalé míře „friend-shoring“, tedy trend přechodu k více politicky orientovaným vztahům, jehož nárůst je v globální ekonomice možné zřetelně pozorovat již od druhé poloviny roku 2022. Celkově v roce 2024 mezinárodní obchod se službami výrazně překonal růst mezinárodního obchodu se zbožím, byť zde hrál jistou roli inflační faktor. Významně růstová byla odvětví např. informací a odvětví komunikačních technologií, naopak hodnota celosvětového obchodu klesla v odvětvích jako jsou silniční vozidla, textil, kovy a energie. Závěr roku 2024 byl ovlivněn také předzásobením vlivem očekávání potenciálních změn v obchodní politice USA.

Faktory ovlivňující globální obchod v roce 2024, zejména nepříznivé globální ekonomické podmínky a přetrvávající geopolitické konflikty, v kombinaci s pomalým růstem v eurozóně se přímo i nepřímo promítaly také do ekonomického výkonu hospodářství České republiky, kde vedle uvedených faktorů negativní úlohu hrály ceny energií a nedostatek kvalifikované pracovní síly, což mělo své dopady na průmysl jako klíčové exportní odvětví české ekonomiky. Český průmysl musel čelit slabé tuzemské i zahraniční poptávce a stagnující zahraniční i tuzemské investiční aktivitě, v tuzemsku ovlivněné také v mezinárodním srovnání vyššími cenami energie a vyšší úrokových sazeb. Zmíněný nepříznivý vývoj v eurozóně, která představuje klíčový cílový trh pro český export, byl ve vztahu k českému exportu dominován hospodářskou situací v Německu, která je hlavním obchodním partnerem České republiky.

Výhledy na rok 2025 jsou podle expertních odhadů vlivem očekávání zmírnění globální inflace, stabilní prognózy hospodářského růstu a zlepšení obchodních aktivit opatrně pozitivní, nicméně latentní hrozba obchodních válek spolu s existujícím geopolitickým napětím přináší zvýšenou míru nejistoty. V této souvislosti nelze podceňovat dopady z avizovaných změn v přístupu USA směrem k výrazně protekcionistické obchodní politice vyjádřené v nových celních tarifech vůči regionům z různých částí světa, včetně Evropské unie, s možnými dopady na dynamiku globálního obchodu i Českou republiku a její export. Očekávat lze také pravděpodobné protiakce významných celosvětových hráčů s možným efektem v podobě eskalace obchodních překážek v mezinárodním obchodu a významným upřednostňováním národních zájmů.

Expertní očekávání pro vývoj českého hospodářství v roce 2025 směřují k mírnému optimismu, pro vývoj českého exportu však bude klíčový budoucí vývoj dosud oslabené zahraniční poptávky. Dlouhodobě

je pro českou ekonomiku problematická její struktura, zejména vysoký podíl energeticky náročných odvětví a nízký podíl výroby s vysokou přidanou hodnotou. Česká ekonomika se bude zřejmě i v roce 2025 zotavovat jen pomalu, klíčovou roli bude hrát další vývoj hospodářské situace zejména v Německu. Výzvy pro český průmysl a export přináší také implementace opatření v oblasti ESG na podnikové úrovni. Podniky budou nuceny investovat do modernizace technologií a výrobních procesů s cílem snížit emise skleníkových plynů, zvýšit energetickou účinnost a splnit environmentální standardy. Vzhledem k tomu, že trend v mezinárodním obchodu je směrem ke snižování poptávky po zboží s vysokou uhlíkovou stopou, je třeba na podnikové úrovni hledat inovativní řešení a právě v podpoře českých vývozně orientovaných firem v této oblasti vidí ČEB svou roli pro nadcházející období.

V souladu se svou střednědobou strategií pro období 2025–2027 je ČEB aktivní součástí proměny české ekonomiky v ekonomiku postavenou na inovacích, přidané hodnotě, finálních produktech a odpovědnosti k životnímu prostředí. ČEB se v roce 2025 zaměří na podporu zvyšování přidané hodnoty exportně orientovaných sektorů ekonomiky, podporu mezinárodní konkurenceschopnosti českého exportu a mezinárodní expanzi českých investorů na zahraničních trzích s tím, že akcent bude kladen jak na růstové segmenty ekonomiky s vysokou přidanou hodnotou a investiční náročností, tak na odvětví zatížená ESG tranzicí.

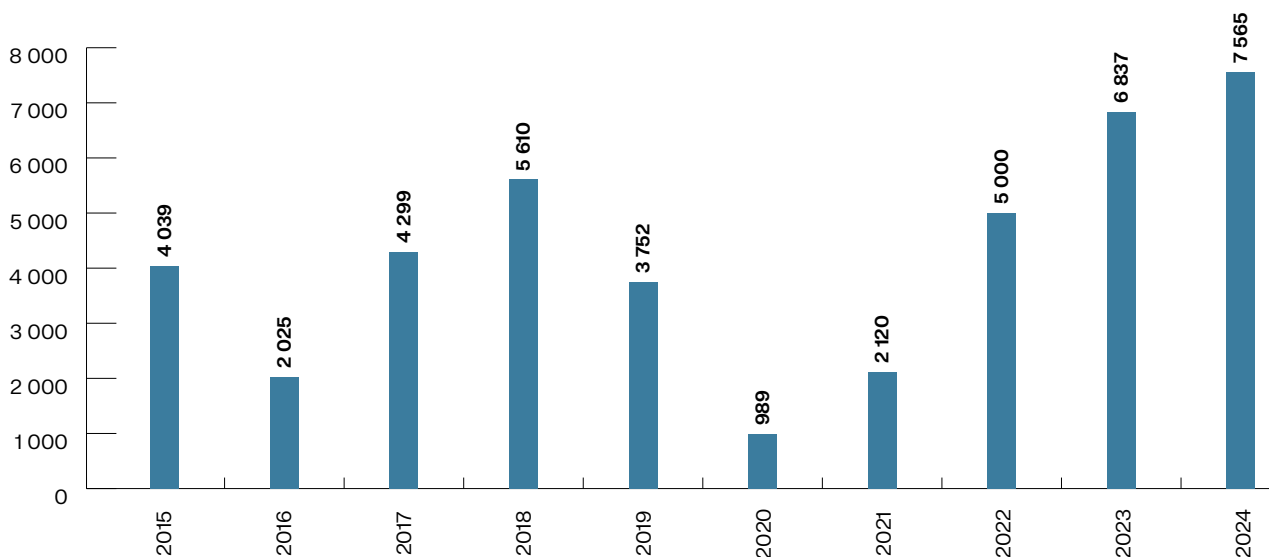
Hodnocení výsledků ČEB za rok 2024

Makroekonomická situace ovlivňující český export byla i v roce 2024 v mnoha ohledech pro české exportéry a vývozně orientované podniky náročná. I v těchto podmínkách byl rok 2024 pro ČEB úspěšný, neboť objem nových obchodů oproti roku 2023 opět vzrostl. Tohoto výsledku bylo dosaženo při respektování konzervativních požadavků ČEB na akceptovatelný rizikový profil transakcí. Pro český exportní sektor je ČEB spolehlivým partnerem jak v obdobích růstu, tak i v obdobích plných výzev.

Při poskytování svých produktů ČEB vychází ze své politiky nediskriminačního a nepreferenčního přístupu ve vztahu k českým žadatelům o podpořené financování v kombinaci s konzervativní politikou vyhodnocování bonity subjektů a rizik transakcí, odvětví i teritorií a limitů na ně.

Na růstový trend zahájený již v roce 2021 úspěšně navázal i vývoj v roce 2024. Z hlediska klíčového ukazatele „objem podepsaných smluv“ (graf č. 1) překonal výsledek roku 2024 s dosaženým objemem 7 565 mil. Kč o 10,65 % úspěšný rok 2023. Uvedený objem produktů byl realizován na podporu 19 českých vývozců, výrobců pro vývoz, vývozně orientovaných podniků a investorů do zahraničí.

Objem podepsaných smluv 2015–2024 (mil. CZK) – graf č. 1



Zdroj: ČEB

Mimo rámec vykazovaných objemů dále ČEB na základě požadavků 10 českých vývozců a jejich zahraničních partnerů zahájila/realizovala zpracování 14 akreditivů v celkovém objemu cca 531,19 mil. Kč.

V průběhu roku 2024 ČEB nerealizovala žádné nové obchodní případy s využitím pojistných produktů Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s. (dále také „EGAP“).

Výsledkem obchodních aktivit ČEB je poměrně široká paleta cílových zemí vývozu, do nichž směřovaly produkty ČEB realizované pro české vývozce a české investory do zahraničí v celkovém objemu 2 566,42 mil. Kč (tabulka č. 1). V objemu 4 998,97 mil. Kč byly poskytnuty produkty na podporu mezinárodní konkurenceschopnosti vývozně orientovaných podniků, kde není parametrem identifikace vývozního teritoria, ale podíl tržeb z exportu na celkových tržbách a navazující teritoria vývozu jsou různorodá.

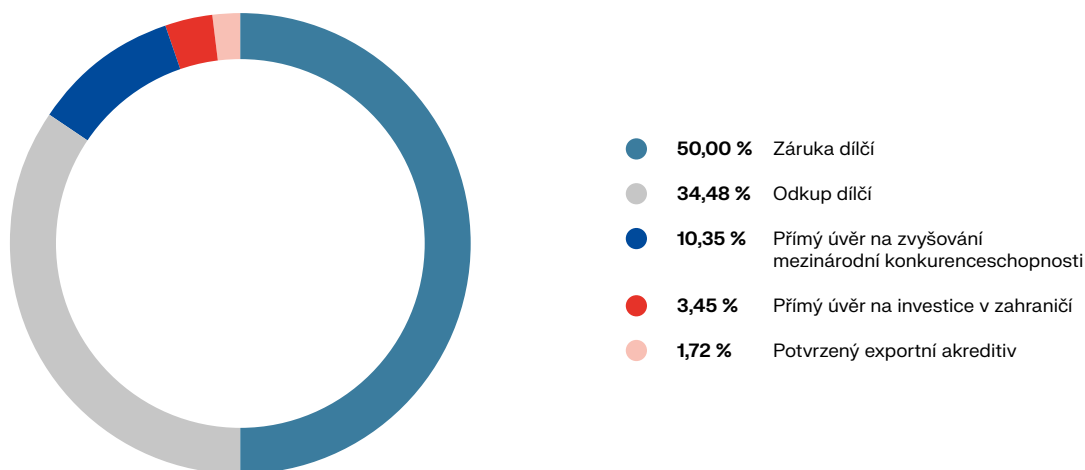
Podíl cílových zemí vývozu dle objemu nových produktů poskytnutých v roce 2024 – tab. č. 1

Turecko	46,05 %	Maroko	0,26 %
Indonésie	24,28 %	Lucembursko	0,19 %
Německo	11,53 %	Rwanda	0,17 %
Nigérie	9,77 %	Kypr	0,12 %
Polsko	6,19 %	Alžírsko	0,04 %
Indie	0,96 %	Jordánsko	0,03 %
Etiopie	0,38 %	Korejská republika	0,02 %

Zdroj: ČEB

Ve struktuře poskytnutých produktů dosahuje z hlediska počtu poskytnutých produktů (graf č. 2) výrazného podílu „neplatební záruka“, která je klíčovým instrumentem pro české vývozce při získávání vývozních zakázek.

Podíl typu produktu podpořeného financování na počtu produktů poskytnutých v roce 2024 – graf č. 2

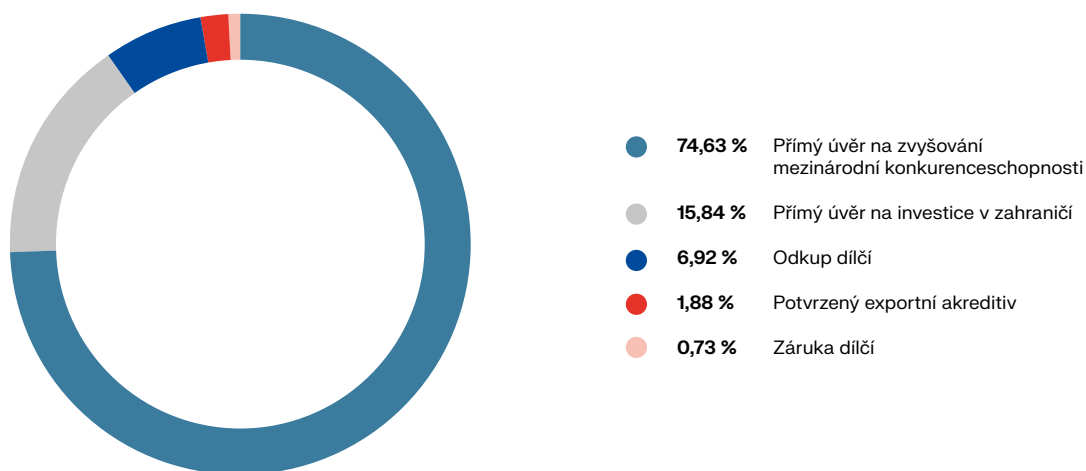


Zdroj: ČEB

Obdobně, jako tomu bylo v roce 2023, pokračoval z hlediska objemu poskytnutých produktů (graf č. 3) markantní nárůst podílu produktu „úvěr na zvyšování mezinárodní konkurenceschopnosti vývozně orientovaných podniků“, jehož úhrnný objem dosáhl 5 645,66 mil. Kč, což odpovídá 74,63 % z celkového dosaženého objemu nově podepsaných obchodů (v členění tohoto produktu dle účelu připadá z dosaženého objemu 26,70 % na investiční účely a 73,30 % na provozní účely). Druhá příčka s objemem

cca. 1 198,12 mil. Kč připadá s podílem na úrovni 15,84 % na produkt „přímý úvěr na investice v zahraničí“ poskytnutý dvěma významným českým skupinám působícím s mezinárodním přesahem. Zbývajících cca. 9,54 % objemu poskytnutých produktů připadá na produkty Trade Finance.

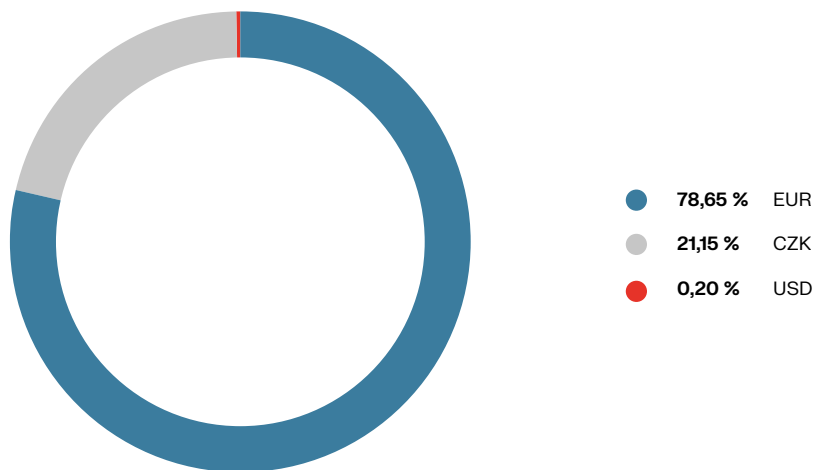
Podíl produktů podpořeného financování na objemu produktů (v CZK) poskytnutých v 2024 – graf č. 3



Zdroj: ČEB

Dominantní pozici si v roce 2024 z hlediska měnové struktury nově poskytnutých produktů (graf č. 4) s podílem 78,65 % udrželo EUR, následované CZK s podílem 21,15 %, zbytek připadá na USD s podílem 0,20 %.

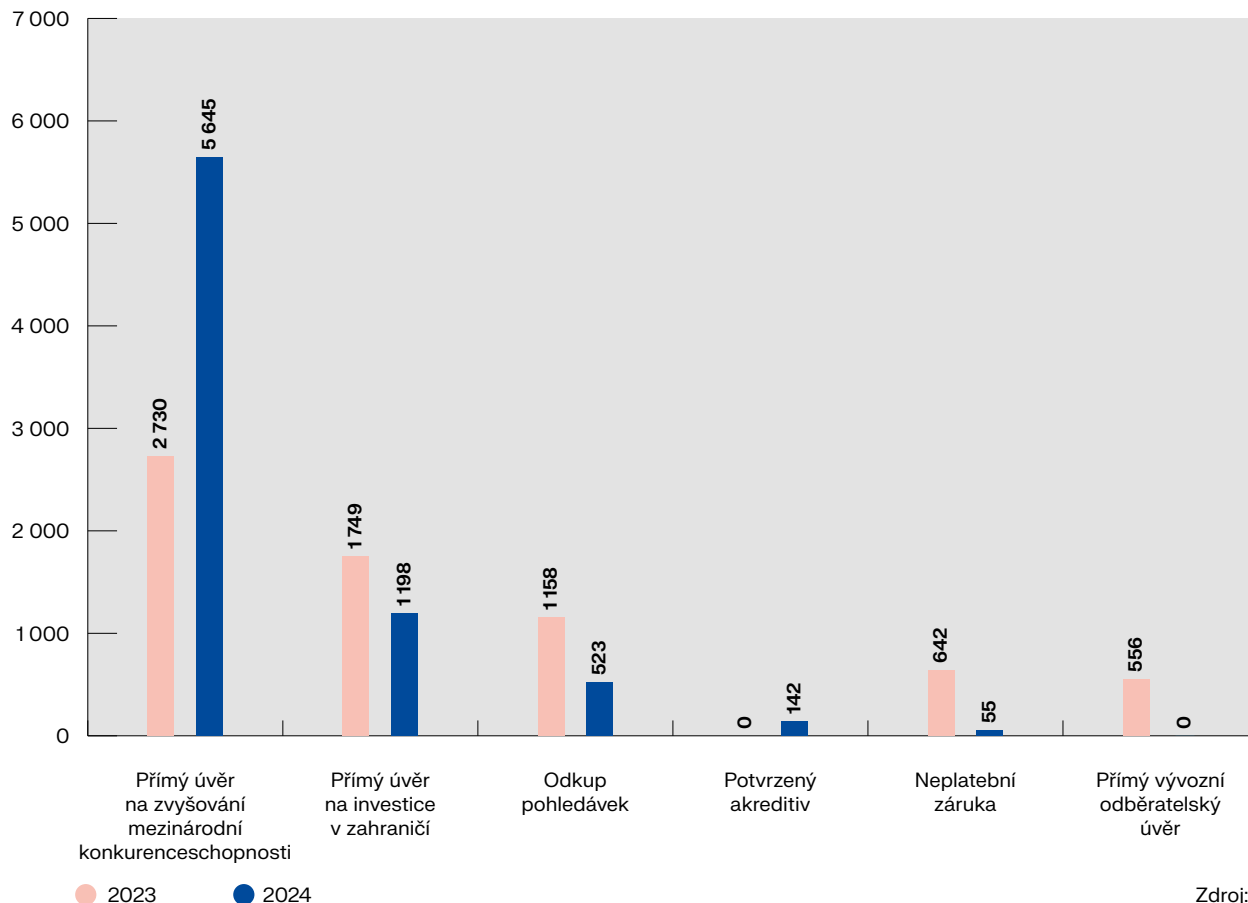
Měnová struktura objemu nových produktů v roce 2024 – graf č. 4



Zdroj: ČEB

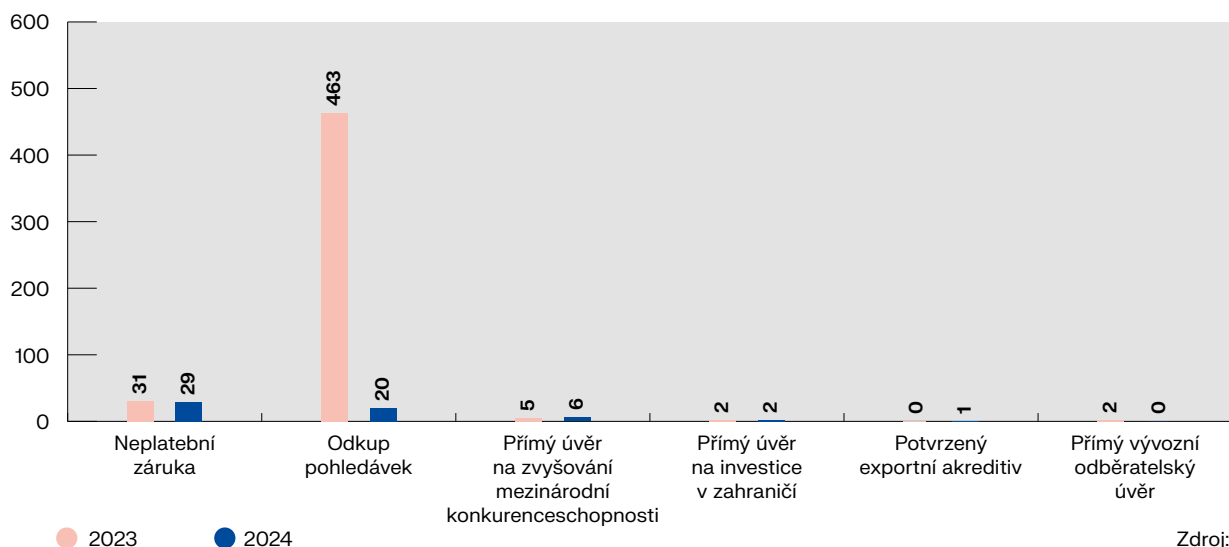
V meziročním srovnání (graf č. 5) je z hlediska dosažených objemů nových obchodů zřetelný úspěch produktů na financování mezinárodní konkurenceschopnosti vývozně orientovaných podniků, u nichž oproti roku 2023 došlo k nárůstu o 106,73 %.

Meziroční srovnání vývoje objemu nových produktů (mil. CZK) – graf č. 5



Z hlediska počtu produktů (graf č. 6) se výsledky – s výjimkou poměrně výrazného poklesu počtu realizovaných odkupů pohledávek – výrazně nezměnily. Tento výrazný pokles ČEB přičítá zejména změnám platebních podmínek u realizovaných vývozních smluv.

Meziroční srovnání vývoje počtu nových produktů (v ks) – graf č. 6

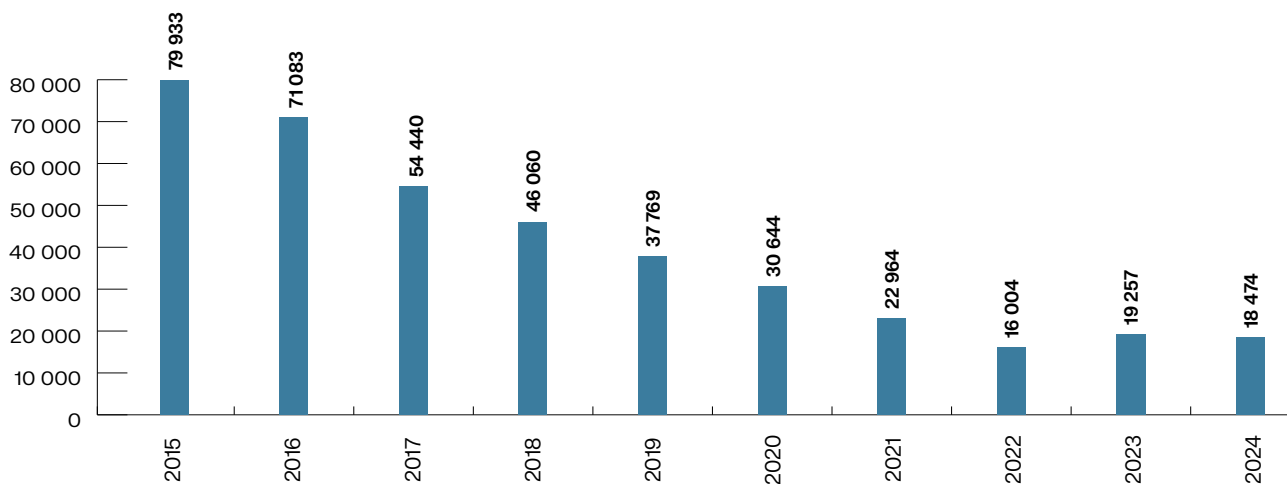


2.1.2 Vývoj stavu a struktury úvěrového portfolia

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek k 31. 12. 2024 vyjádřený v CZK meziročně poklesl v porovnání se stejným datem roku 2023 o 4,07 % na celkovou výši 18 474 mil. Kč (graf č. 7), přičemž hlavní příčinou tohoto poklesu je splacení několika objemově významných provozních úvěrů na podporu mezinárodní konkurenceschopnosti.

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek se na bilanční sumě k 31. 12. 2024 podílel 57 %.

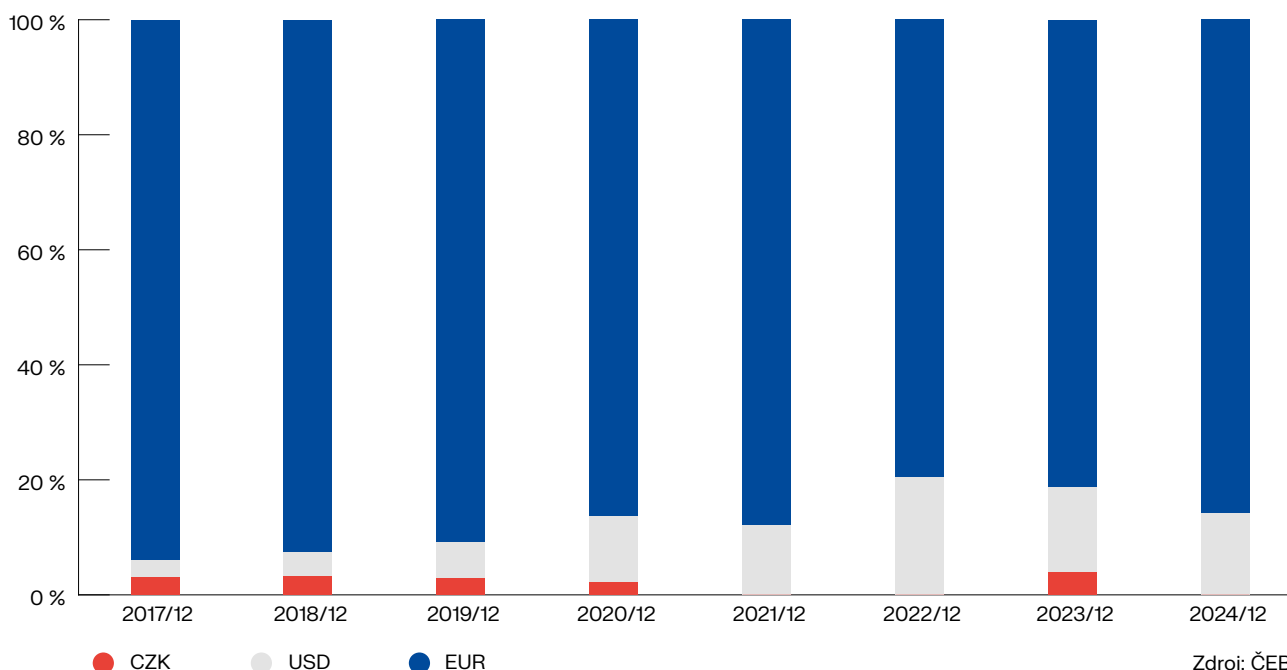
Stav úvěrů (jistina) 2015–2024 (mil. CZK) – graf č. 7



Zdroj: ČEB

Ve struktuře jistiny poskytnutých úvěrů podle smluvní měny k 31. 12. 2024 (graf č. 8) v korunovém vyjádření představuje obdobně jako v předchozích letech s podílem 85,83 % dominantní měnu EUR, jehož podíl se oproti roku 2023 marginálně navýšil. Podíl USD na celkové struktuře jistiny na úrovni 14,17 % poklesl oproti roku 2023 o cca. 8,53 %, a to vlivem záporného salda mezi objemem čerpání a splacení úvěrů denominovaných v USD.

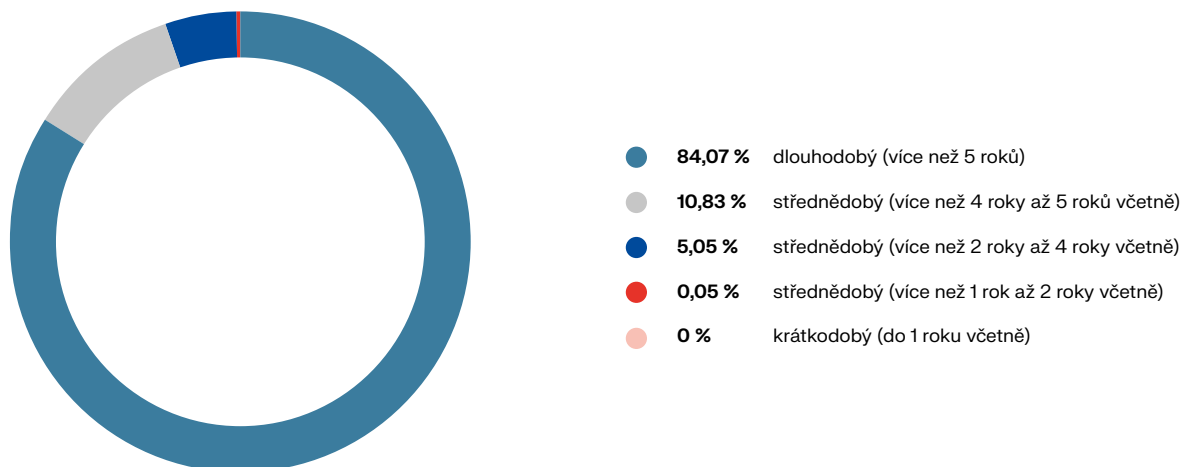
Úvěrové portfolio – měnová struktura – vývoj podílů v letech 2017 až 2024 – graf č. 8



Zdroj: ČEB

Ve struktuře jistiny poskytnutých úvěrů podle délky původní smluvní splatnosti (graf č. 9) dominují střednědobé úvěry se splatností více než 5 roků, což odpovídá výchozí době splatnosti u objemově významných přímých vývozních odběratelských úvěrů a přímých úvěrů na investice v zahraničí.

Úvěrové portfolio – struktura dle lhůty úvěru k 31. 12. 2024 – graf č. 9



Zdroj: ČEB

2.1.3 Nově zavedené produkty a činnosti

V souladu s cíli Hospodářské strategie České republiky a Exportní strategie České republiky 2023–2033 je posláním ČEB jako specializované bankovní instituce podporovat zvyšování přidané hodnoty exportně orientovaných sektorů ekonomiky, podporovat mezinárodní konkurenceschopnost českého exportu a mezinárodní expanzi českých investorů na zahraničních trzích. Jako česká Export Credit Agency (ECA) nabízí ČEB produkty a služby, které českým výrobcům a vývozcům umožňují vstupovat do soutěže o konkrétní zakázky na mezinárodním trhu za podmínek srovnatelných s těmi, které využívá jejich zahraniční konkurence z členských zemí OECD. Českým investorům do zahraničí nabízí banka produkty a služby, které jim umožňují internacionalizaci jejich podnikání skrze investice na zahraničních trzích.

Produktová nabídka ČEB se odvíjí především od ustanovení zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou. Mezi stěžejní produkty podpořeného financování poskytovaného ČEB patří zejména krátkodobé a dlouhodobé vývozní úvěry, úvěry na financování výroby pro vývoz, úvěry na investice v zahraničí a v neposlední řadě také produkty mířící na podporu českých vývozně orientovaných podniků, u kterých export představuje alespoň čtvrtinu ročních tržeb a které chtějí posílit svou mezinárodní konkurenceschopnost. ČEB svým klientům poskytuje také široké spektrum bankovních záruk nebo možnost zrychlení plateb za dodávky zboží a služeb skrze odkup pohledávek. Produktová nabídka ČEB se tedy soustředí jak na oblasti související s „životním cyklem“ exportní transakce, tj. na aktivity, které jsou spojeny s existencí konkrétní smlouvy o vývozu, tak na oblasti související s růstem konkurenceschopnosti, zvyšováním přidané hodnoty vývozně orientovaných segmentů ekonomiky a úspěšnou expanzí českých investorů na zahraničních trzích.

V posledních letech se díky intenzivní spolupráci s Ministerstvem průmyslu a obchodu, Ministerstvem financí, odbornými svazy, komorami a asociacemi reprezentujícími zájmy českých vývozně orientovaných podniků daří rozvíjet produktové portfolio banky. Po novele Zákona č. 58/1995 Sb., která vešla v účinnost na konci roku 2022 a umožnila ČEB představit zcela nové produkty mířící na podporu českých vývozně orientovaných podniků, úspěšně procházela v roce 2024 legislativním procesem další přelomová novela Zákona 58/1995 Sb., která umožní ČEB financovat tuzemské dodávky českých firem pro zahraniční odběratele působící v Česku. Rozšíření definice vývozu tak v průběhu roku 2025 posílí schopnost českých firem podílet se na dodávkách u strategických projektů v oblasti jaderné energetiky, obrany a bezpečnosti nebo nových technologií. Produktová nabídka ČEB se tak dále přiblíží nabídce zahraničních exportních

bank a agentur, které podporují vývoz v konkurenčních ekonomikách.

Ve spolupráci s podnikatelskými svazy, komorami a asociacemi bude ČEB i nadále navrhovat další směry a možnosti rozšiřování produktového portfolia a své služby dále precizovat. Při obsluze segmentu malých a středních podniků (MSP) bude ČEB úzce spolupracovat s Národní rozvojovou bankou (NRB) s cílem efektivního pokrytí potřeb vývozně orientovaných MSP.

2.2 Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv

Bilance aktiv a pasiv

Bilanční suma banky dosáhla ke konci roku 2024 hodnoty 32 355 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 4,4 %. Struktura bilance je dlouhodobě stabilní, její položky jsou odvozeny od plánovaného odhadu vývoje aktivních obchodních operací, kterému se přizpůsobuje zdrojová strana bilance.

Pasiva

Své obchodní aktivity banka financuje především z cizích zdrojů, a to zejména ve formě závazků z emitovaných dluhopisů, závazků vůči úvěrovým institucím a závazků vůči neúvěrovým institucím, které se na celkovém objemu pasiv podílejí 67 %.

Základním zdrojem financování jsou dluhopisy vydané v měně EUR, jejichž naběhlá hodnota ke konci roku 2024 dosáhla výše 12 879 mil. Kč. V meziročním porovnání tak došlo ke snížení o 19,1 %.

Závazky vůči úvěrovým institucím ve formě přijatých úvěrů od bankovních institucí činily 5 360 mil. Kč, což představuje meziroční pokles o 2,7 %. Objem přijatých vkladů od neúvěrových institucí dosáhl výše 3 513 mil. Kč, což znamenalo meziroční nárůst o 46 %.

Ostatní závazky ve výši 515 mil. Kč obsahují především přijaté finanční kolaterály jako zajištění (357 mil. Kč) a závazky z nájmu kancelářských prostor (45 mil. Kč). Objem rezerv v částce 187 mil. Kč ke konci roku 2024 byl tvořen zejména rezervami na vydané záruky a akreditivy (23 mil. Kč), rezervami na úvěrové přísliby (68 mil. Kč) a rezervami na soudní spory (77 mil. Kč).

Objem vlastních zdrojů je vykazován v částce 9 840 mil. Kč. Součástí vlastního kapitálu jsou rezervní fond a další účelový fond ze zisku (fond vývozních rizik) v celkové výši 2 735 mil. Kč, dále nerozdělený zisk v hodnotě 1 368 mil. Kč a zisk za rok 2024 určený k rozdělení ve výši 742 mil. Kč. Základní kapitál zůstal nezměněn na úrovni 5 000 mil. Kč.

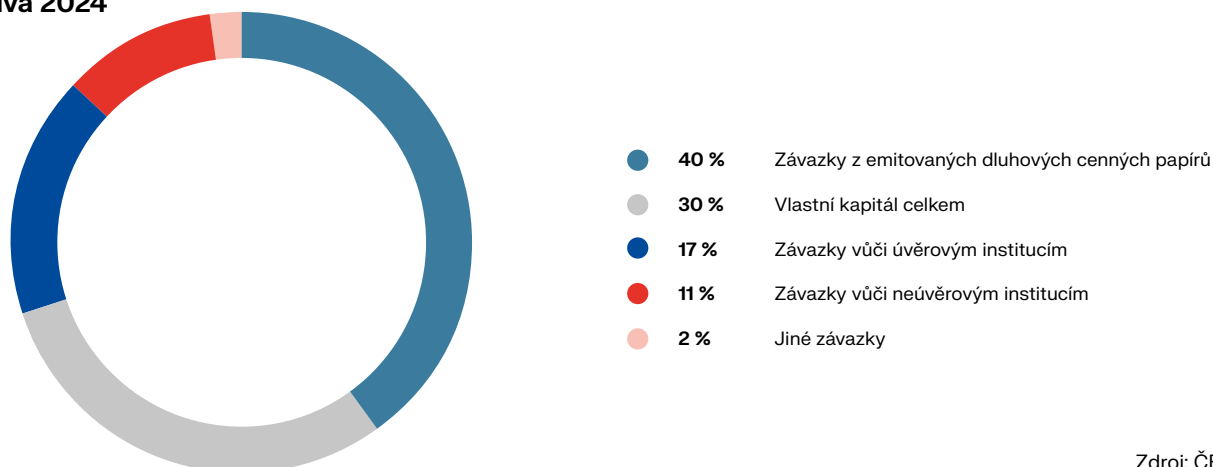


„Naším cílem je podporovat českou ekonomiku v tom, aby se posunula do oblastí s vyšší přidanou hodnotou. Zaměřujeme se nejenom na tradiční segmenty strojírenství, obrany a bezpečnosti nebo dopravy, ale i na růstové segmenty, jako jsou např. informační a komunikační technologie.“

Ing. Daniel Krumpolc
předseda Představenstva a generální ředitel
Česká exportní banka, a.s.

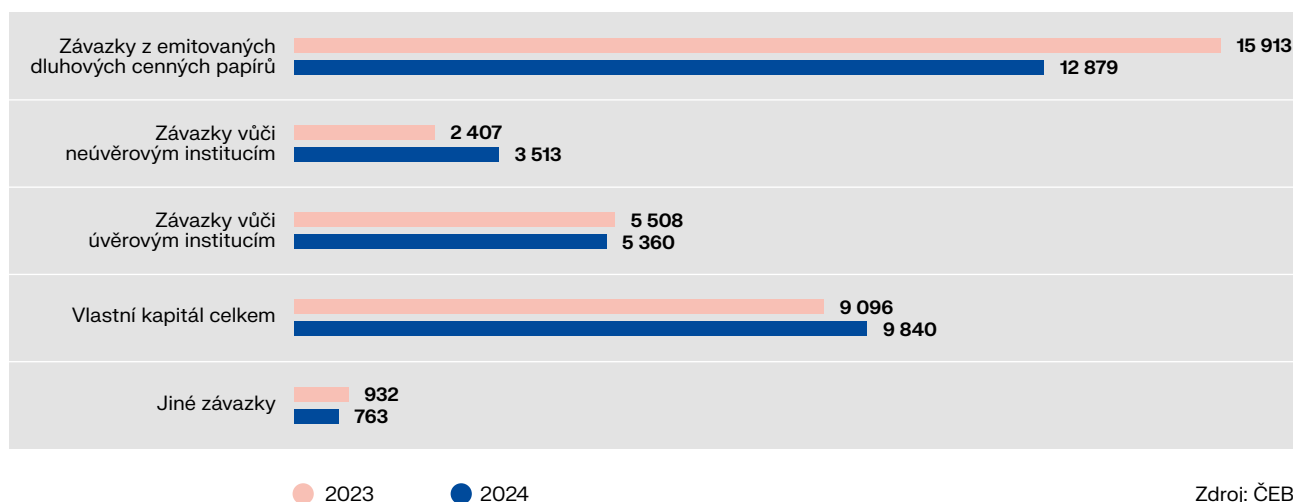
PASIVA (mil. Kč)	2024	2023	Meziroční srovnání v %
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	21 752	23 828	91,29 %
v tom: Závazky vůči úvěrovým institucím	5 360	5 508	97,31 %
Závazky vůči neúvěrovým institucím	3 513	2 407	145,95 %
Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů	12 879	15 913	80,93 %
Zajišťovací deriváty	0	0	–
Ostatní závazky	515	650	79,23 %
Rezervy	187	189	98,94 %
Splatný daňový závazek	61	93	65,59 %
Závazky celkem	22 515	24 760	90,93 %
Základní kapitál	5 000	5 000	100,00 %
Oceňovací rozdíly	–5	–7	140,00 %
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	1 368	608	225,00 %
Rezervní fondy	892	852	104,69 %
Ostatní účelové fondy ze zisku	1 843	1 843	100,00 %
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	742	800	92,75 %
Vlastní kapitál celkem	9 840	9 096	108,18 %
Pasiva celkem	32 355	33 856	95,57 %

Pasiva 2024



Zdroj: ČEB

Pasiva – vývoj v hlavních kategoriích 2023/2024 (mil. CZK)



Zdroj: ČEB

Aktiva

Rozhodující součástí aktiv představují úvěry a ostatní pohledávky v naběhlé hodnotě, které dosáhly ke konci roku 2024 výše 29 344 mil. Kč a na celkovém objemu aktiv se podílejí 90,7 %. Z toho tvoří 18 186 mil. Kč pohledávky vůči neúvěrovým institucím, které meziročně poklesly o 5,2 %. Pohledávky vůči úvěrovým institucím, které zahrnují zejména finanční prostředky na termínovaných vkladech u České národní banky v rámci státní pokladny (6 638 mil. Kč), termínované vklady u ostatních úvěrových institucí (1 707 mil. Kč) a reverzní repo operace s Českou národní bankou (2 601 mil. Kč), vzrostly v roce 2024 o 2,9 % na hodnotu 11 158 mil. Kč.

Část prostředků vlastního kapitálu a dočasně volné finanční prostředky byly v minulosti alokovány do vysoce bonitních a likvidních tuzemských a zahraničních cenných papírů. Celkový objem likviditní rezervy banky držené v cenných papírech představuje ke konci sledovaného období částku 1702 mil. Kč, tj. nárůst o 50,8 %.

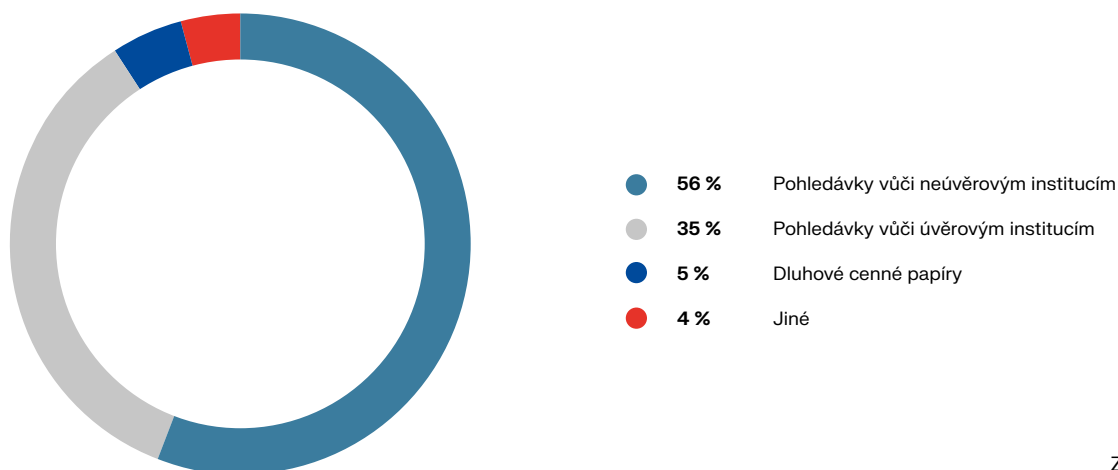
V souladu s novelou Zákona č. 58/1995 Sb. účinnou od konce dubna 2020 ukládá banka volné finanční prostředky v EUR, v USD a nezainvestované prostředky vlastního kapitálu v CZK především na své účty pod státní pokladnou vedené u České národní banky. V rámci toho byly na běžných účtech uloženy prostředky v hodnotě 1 mil. Kč a na termínovaných vkladech v hodnotě 6 638 mil. Kč.

Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání ve výši 174 mil. Kč obsahuje především prostředky držené na účtech vedených u České národní banky (13 mil. Kč), u Národní banky Slovenska (42 mil. Kč) a prostředky na nostro účtech u jiných bank (119 mil. Kč) sloužících k provádění platebního styku.

Ostatní aktiva v celkovém objemu 1 011 mil. Kč jsou převážně tvořena dohadnými položkami na pojistné plnění (992 mil. Kč).

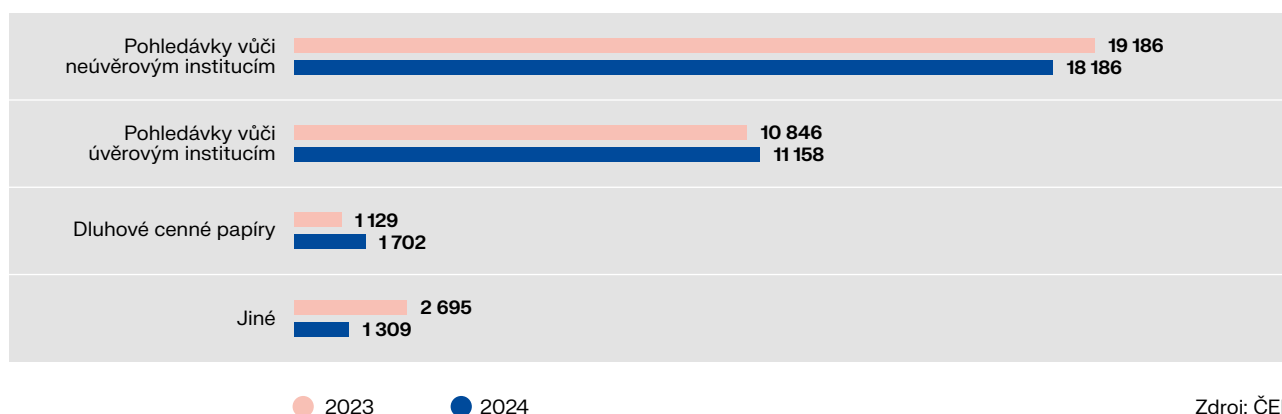
AKTIVA (mil. Kč)	2024	2023	Meziroční srovnání v %
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	174	613	28,38 %
Deriváty k obchodování	0	0	–
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	707	230	307,39 %
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 339	30 931	98,09 %
v tom: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	995	899	110,68 %
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	29 344	30 032	97,71 %
v tom: Pohledávky vůči úvěrovým institucím	11 158	10 846	102,88 %
Pohledávky vůči neúvěrovým institucím	18 186	19 186	94,79 %
Hmotný majetek	71	75	94,67 %
Nehmotný majetek	24	15	160,00 %
Ostatní aktiva	1 011	1 962	51,53 %
Odložená daňová pohledávka	29	30	96,67 %
Aktiva celkem	32 355	33 856	95,57 %

Aktiva 2024



Zdroj: ČEB

Aktiva – vývoj v hlavních kategoriích 2023/2024 (mil. CZK)



Zdroj: ČEB

Hospodářský výsledek

V roce 2024 dosáhla banka ve svém hospodaření zisku před zdaněním ve výši 936 mil. Kč. Po započtení daně z příjmů vytvořila banka zisk po zdanění ve výši 742 mil. Kč, což představuje pokles o 7,3 % ve srovnání s rokem 2023.

V rámci obchodní činnosti vykázala banka v roce 2024 úrokové výnosy v celkovém objemu 1844 mil. Kč, v meziročním srovnání jde o nárůst o 12,2 %. Stav jistin úvěrů ke konci roku 2024 činil 18 474 mil. Kč, o 4,1 % méně než v roce 2023, ale průměrná roční výše úvěrů byla v roce 2024 vyšší o 17 % oproti roku 2023. To bylo způsobeno mimo jiné vyšším objemem nových obchodů (7 565 mil. Kč), čerpáním úvěrů ve výši 8 576 mil. Kč, což je nárůst oproti roku 2023 o 31,8 %, a oslabením CZK vůči EUR i USD v roce 2024. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů včetně odkupů pohledávek činily 1 347 mil. Kč, z mezibankovních depozit včetně státní pokladny 391 mil. Kč a z reverzních repo operací s Českou národní bankou 64 mil. Kč.

Úrokové náklady dosáhly výše 685 mil. Kč, což znamená meziroční nárůst o 28,8 %; ten byl způsoben především vyššími tržními úrokovými sazbami a oslabením CZK vůči EUR i USD. Náklady jsou spojené hlavně se získáváním zdrojů na finančních trzích, zejména pak ve formě emise cizoměnových dluhopisů. Čistý úrokový výnos dosáhl hodnoty 1 159 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 4,2 %.

Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 26 mil. Kč, jedná se o pokles o 16,1 % ve srovnání s rokem 2023, a to zejména z důvodu nižších výnosů z vydaných záruk a z poplatků z úvěrových smluv.

Další složkou hospodářského výsledku je zisk z finančních operací ve výši 5 mil. Kč.

Na svůj provoz vynaložila banka provozní náklady v celkovém objemu 330 mil. Kč, to je o 7,8 % více než v roce 2023. Provozní náklady zahrnují kromě správních nákladů ve výši 282 mil. Kč odpisy hmotného a nehmotného majetku v částce 36 mil. Kč a ostatní provozní náklady v částce 12 mil. Kč. Ostatní provozní náklady jsou tvořeny zejména náklady na vymáhání rizikových pohledávek, které v roce 2024 činily 1 mil. Kč, a neodnárokovanou částí DPH.

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv dosáhly kladného čísla (tj. zisk), a to ve výši 67 mil. Kč, přičemž samotné náklady na opravné položky dosáhly výše 64 mil. Kč. Zisk je pak způsoben výnosy z odepsaných/prodaných pohledávek. Zároveň došlo k rozpuštění rezerv k úvěrovým příslibům a zárukám ve výši 6 mil. Kč.

Na ztrátu z provozování dlouhodobého podpořeného financování je v souladu s ustanovením Zákona č. 58/1995 Sb. poskytována dotace ze státního rozpočtu. Banka za rok 2024 neuplatnila nárok na dotaci, naopak v této činnosti vykázala zisk 648,5 mil. Kč, který je součástí celkového zisku banky před zdaněním.

HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK (mil. Kč)	2024	2023	Meziroční srovnání v %
Úrokové výnosy	1 844	1 644	112,17 %
z toho: Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry	1 844	1 644	112,17 %
Úrokové náklady	-685	-532	128,76 %
Čistý výnos z úroků	1 159	1 112	104,23 %
Výnosy z poplatků a provizí	32	38	84,21 %
Náklady na poplatky a provize	-6	-7	85,71 %
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	5	2	250,00 %
Ostatní provozní výnosy	6	1	600,00 %
Ostatní provozní náklady	-12	-13	92,31 %
Správní náklady	-282	-256	110,16 %
Odpisy	-36	-37	97,30 %
Zisk nebo ztráta (-) z modifikace	-3	0	
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	67	133	50,38 %
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (-) nebo jejich reverzování	6	1	600,00 %
Zisk nebo ztráta (-) před zdaněním	936	974	96,10 %
Daň z příjmů	-194	-174	111,49 %
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	742	800	92,75 %

2.3 Strategické cíle České exportní banky, a.s., v obchodní a finanční oblasti

Strategickými cíli ČEB v obchodní a finanční oblasti jsou především:

- být aktivní součástí proměny české ekonomiky v ekonomiku postavenou na inovacích, přidané hodnotě, finálních produktech a odpovědnosti k životnímu prostředí;
- podporovat transakce s dobrým kreditním profilem a přispívat tak v souladu s Hospodářskou strategií ČR a Exportní strategií ČR ke zvyšování objemu podpořeného vývozu a investic a posilování mezinárodní konkurenceschopnosti;
- kombinovat roli strategické specializované instituce podporující vývoz a role instituce doplňující nabídku komerčního bankovního sektoru pro české vývozně orientované podniky a investory;

- podporovat strategické segmenty ekonomiky, které mají z důvodu korporátních politik komerčních bank do značné míry limitovaný přístup k financování včetně obranného a bezpečnostního průmyslu nebo jaderné energetiky;
- podporovat tradiční segmenty letectví, dopravy a dopravní infrastruktury a průmyslové podniky v posunu z role běžného subdodavatele do role výrobce finálního produktu či strategického subdodavatele;
- podporovat odvětví a společnosti zatížené ESG tranzicí, které mají či budou mít z důvodu korporátních politik komerčních bank v oblasti ESG limitovaný přístup k financování;
- podporovat růstové segmenty ekonomiky s vysokou přidanou hodnotou a investiční náročností jako např. ICT, software a e-commerce, zdravotnictví a bio-med, environmentální řešení, logistika, potravinářství a zemědělství;
- působit jako spolehlivý partner komerčních bank při klubovém a syndikovaném financování a při vytváření podmínek pro internacionalizaci a mezinárodní expanzi českých vývozně orientovaných podniků a investorů směřujících na zahraniční trhy;
- prohlubovat svou roli kompetenčního centra v oblasti exportního financování, posilovat erudici instituce a specializované know-how v oblastech odběratelských úvěrů, financování bezpečnostního průmyslu, suverénních dlužníků, structured, acquisition a trade finance;
- ve spolupráci s klíčovými ministerstvy, podnikatelskými svazy, komorami a asociacemi přinášet svým klientům taková řešení a produkty, která jsou srovnatelná s „best practice“ vyspělých zahraničních ECAs;
- při provozování podpořeného financování dosahovat kladného výsledku hospodaření před zdaněním bez požadavků na dodatečné zdroje ze státního rozpočtu;
- udržet dostatečné kapitálové vybavení banky v návaznosti na regulační limity, zejména pak pro kapitálový poměr a velké expozice;
- zajistit postupný růst bilance banky zvětšováním podílu střednědobých a dlouhodobých úvěrů, tj. dosažení takového objemu jistin úvěrových produktů, který je schopen generovat dostatečnou výši výnosů pro pokrytí provozních nákladů banky;
- ve střednědobém horizontu dosáhnout stabilizace ziskovosti banky skrze implementaci opatření k posílení ziskovosti banky v oblasti získávání zdrojů a likvidity managementu.

Aktivity ČEB, její obchodní a finanční pozice budou v roce 2025 ovlivňovány zejména níže uvedenými faktory:

- geopolitickou situací a bezpečnostními riziky ohrožujícími fungování globálních dodavatelsko-odběratelských řetězců, dostupnost a cenu surovin;
- změnami v globální ekonomice, mezi které patří zkracování dodavatelských řetězců, zvyšující se tlak na strategickou soběstačnost a surovinovou a subdodavatelskou bezpečnost, koncept udržitelnosti (ESG), postupující digitalizaci a automatizaci, ale i riziko zavádění protekcionistických opatření;
- dalším vývojem české ekonomiky a podnikatelského prostředí, a to i s ohledem na volby do Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR na podzim roku 2025;
- měnovými kurzy a tržními úrokovými sazbami v souvislosti s měnovou politikou České národní banky a Evropské centrální banky;
- doplněním produktů a služeb pro české dodavatele u strategických projektů na území ČR (např. v oblasti jaderné energetiky), v návaznosti na novelu Zákona 58/1995 Sb., která by měla nabýt účinnosti v prvním čtvrtletí roku 2025;
- implementací strategie systému řízení rizik v oblasti ESG ve spolupráci se stakeholdery systému státní podpory exportu, včetně realizace kroků k plnění požadavků na regulační reporting a vykazování;
- zvyšováním podílu digitálních technologií při komunikaci s klienty a automatizovaných procesů v rámci zefektivňování činnosti banky;
- zesilující spoluprací s Národní rozvojovou bankou (NRB) s cílem efektivního pokrytí potřeb segmentu vývozně orientovaných malých a středních podniků;
- naplňováním usnesení č. 909 ze dne 29. listopadu 2023, kterým rozhodla vláda České republiky o zahájení integračního procesu Národní rozvojové banky a České exportní banky, na základě kterého se ČEB má stát 100 % dceřinou společností NRB;
- realizací jednotlivých opatření na zvýšení ziskovosti včetně možností pojišťování úvěrových a záručních transakcí ČEB na mezinárodním komerčním pojišťovacím trhu.

2.4 Rizika, kterým je banka vystavena, cíle a metody jejich řízení

Rizikové faktory

Koncepce řízení rizik v ČEB vychází ve všech oblastech řízení rizik z pravidel obezřetného podnikání stanovených regulátorem. ČEB při řízení rizik tradičně udržuje princip limitovaného rizikového profilu, který je založen na systému vnitřních limitů pro jednotlivé druhy rizik, produktů a dlužníků.

Proces řízení rizik je v ČEB nezávislý na obchodních útvarech. Výkonnou jednotkou pro tento proces je Úsek řízení rizik. Řízením úvěrového rizika spojeného s hodnocením úvěrového rizika protistran a prováděním analýz jednotlivých obchodních případů je pověřen odbor Řízení úvěrového rizika a úvěrové analýzy. Řízením úvěrového rizika na portfoliové úrovni, tržních rizik, operačních rizik, rizika likvidity a rizika koncentrace je pověřeno oddělení Řízení bankovních rizik. Proces řízení rizik je zastřešen Představenstvem ČEB, které je pravidelně informováno o podstupovaném riziku. Představenstvo stanovuje a pravidelně vyhodnocuje akceptovanou míru rizika – úvěrového, tržního, operačního, koncentrace, likvidity a nadměrné páky.

K naplňování zákonné povinnosti v oblasti plánování a průběžného udržování vnitřně stanoveného kapitálu ve výši, struktuře a rozložení je třeba se stavět tak, aby byla dostatečně pokryta veškerá rizika, kterým banka je nebo by mohla být vystavena – proto ČEB udržuje tzv. systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK). Metody pro vyhodnocování a měření jednotlivých rizik zařazených do SVSK, které banka v návaznosti na svůj rizikový profil používá, schvaluje Představenstvo. Kvantifikovatelná rizika jsou vyhodnocena v podobě vnitřně stanovené kapitálové potřeby. Další rizika v rámci SVSK jsou pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů a kontrolních mechanismů (etický kodex, komunikační politika atp.). Vnitřně stanovený kapitál byl v roce 2024 dostatečný pro pokrytí rizik podstupovaných ČEB.

ČEB používá systém hodnocení přiměřenosti likvidity a financování (ILAAP). Systém slouží k naplňování požadavků na uplatňování spolehlivého a specifického rámce řízení rizika likvidity a financování včetně procesu identifikace, měření a kontroly rizika likvidity a financování.

V průběhu roku 2024 nedošlo k překročení limitu pro velké expozice. K ultimu roku 2024 banka nepřekračovala žádný regulatorní limit.

Jednotlivé typy rizik jsou v ČEB řízeny v souladu s platnou legislativou, předpisovou základnou ČEB a známými zásadami best practices.

2.4.1 Úvěrové riziko

Úvěrové riziko, tj. riziko ztráty vyplývající ze selhání protistrany, jež nedostala svým závazkům dle podmínek smlouvy a na základě které se ČEB stala věřitelem smluvní strany, je řízeno v rámci následujícího systému hodnocení úvěrového rizika:

- Řízení rizika dlužníka
 - posuzování a monitoring bonity dlužníka, stanovení interního ratingu dlužníka;
 - sledování vazeb mezi subjekty a struktury ekonomicky spjatých osob;
 - stanovení limitu na dlužníka či ekonomicky spjaté skupiny subjektů;
 - sledování velikosti expozice za osobami nebo ekonomicky či jinak spjatými skupinami osob;
 - kategorizace pohledávek, tvorba opravných položek a rezerv.
- Řízení rizika obchodního případu
 - posuzování a monitoring specifických rizik obchodního případu, především s ohledem na kvalitu zajištění, stanovení akceptovatelné míry zajištění;
 - pravidelné dohlídky na místě.

- Řízení úvěrového rizika portfolia
 - pravidelný monitoring úvěrového rizika portfolia;
 - pravidelné stresové testování úvěrového rizika portfolia;
 - stanovení limitů pro omezení úvěrového rizika portfolia.
- Řízení rizika koncentrace úvěrového rizika
 - riziko koncentrace vzniká v ČEB především z koncentrace úvěrového rizika;
 - denní monitoring koncentrace úvěrového rizika z pohledu země sídla a odvětví dlužníka;
 - stanovení limitů pro omezení koncentrace úvěrového rizika.

Za účelem minimalizace úvěrového rizika, kdy se poskytuje podpořené financování, ČEB využívá standardní bankovní techniky snižování úvěrového rizika, zejména pojištění úvěrového rizika EGAP. ČEB nevyužívá k minimalizaci úvěrového rizika úvěrové deriváty.

Pro oblast úvěrového rizika a rizika koncentrace ČEB udržuje ustálený systém řízení, který na denní bázi monitoruje sledované expozice a porovnává je s limity stanovenými regulátorem nebo odvozenými od akceptované míry rizik. Výsledky analýz úvěrového portfolia, včetně výsledků stresových testů úvěrového rizika portfolia, jsou pravidelně předkládány členům vrcholného vedení odpovědným za řízení rizik.

2.4.2 Tržní riziko

Tržní riziko představuje riziko ztráty vyplývající ze změn tržních faktorů, tj. tržních cen, kurzů a úrokových sazeb na finančních trzích. Řízení tržního rizika v ČEB je proces zahrnující definování, určení velikosti a průběžnou kontrolu využití limitů, analyzování a pravidelné vykazování jednotlivých rizik útvaru Treasury, výborům a managementu ČEB s cílem řídit negativní finanční dopady, ke kterým v důsledku změn tržních faktorů může dojít.

ČEB nepodstupuje akciové a komoditní riziko. Měnové a úrokové riziko je řízeno prostřednictvím následujících metod:

- Řízení úrokového rizika
 - GAP analýza;
 - změna Net Interest Income – NII.
- Řízení měnového rizika
 - analýza faktorů měnové sensitivity.
- Řízení souhrnného tržního rizika
 - Economic Value of Equity (EVE).

ČEB používá standardní metodu dle dokumentu EBA/RTS/2022/09 Final report (Draft Regulatory Technical Standards specifying standardised and simplified standardised methodologies to evaluate the risks arising from potential changes in interest rates that affect both the economic value of equity and the net interest income of an institution's non-trading book activities in accordance with 84(5) of Directive 2013/36/EU).

K minimalizaci zejména měnových rizik v současnosti ČEB využívá termínové operace.

Pro oblast tržních rizik ČEB udržuje ustálený systém řízení, který na denní bázi monitoruje stav rizikových expozic a porovnává je s limity odvozenými od akceptovatelné míry tržních rizik.

2.4.3 Refinanční riziko

Refinanční riziko je v ČEB sledováno měřením dopadu zvýšených úrokových nákladů z navýšení kreditní marže, které by ČEB musela vynaložit na získání chybějící likvidity v době globální krize, na hospodářský výsledek ČEB. Uvedené měření slouží i k řízení dopadu rizika kreditního úrokového rozpětí.

Refinanční riziko banka řídí vhodnou volbou struktury získávaných zdrojů (především splatností a objemů získávaných zdrojů).

2.4.4 Riziko likvidity

Pro oblast rizika likvidity ČEB udržuje ustálený systém řízení, který na denní bázi monitoruje stav a výhled likvidity a porovnává je se stanovenými limity. Základním předpokladem řízení rizika likvidity je zajištění alespoň 2 měsíční doby přežití.

Řízení rizika likvidity probíhá prostřednictvím:

- měření a porovnávání přílivu a odlivu peněžních prostředků, tj. sledování čistých peněžních toků pro období nejméně 5 pracovních dní dopředu;
- měření a limitování minimální doby přežití v jednotlivých významných měnách a za banku celkem;
- čtvrtletního měření pomocí stresových scénářů;
- dodržování ukazatele krytí likvidity (liquidity coverage ratio);
- dodržování ukazatele čistého stabilního financování (net stable funding ratio);
- gapové analýzy měřící maximální kumulovaný odtok peněžních prostředků v jednotlivých měnách a časových gapech.

ČEB udržuje dostatečnou likviditní rezervu zejména v podobě vysoce likvidních cenných papírů a expozic vůči ČNB. Pro případ likvidních problémů v rámci mimořádných situací jsou připraveny pohotovostní plány. ČEB neměla v průběhu roku 2024 problémy se zajištěním potřebné likvidity.

2.4.5 Operační riziko

ČEB řídí rizika ztráty způsobené vlivem nedostatků či selháním vnitřních procesů, lidského faktoru, systémů, vlivem vnějších událostí (např. živelné katastrofy) a rovněž v důsledku porušení či nenaplnění právní normy. ČEB používá v útvarech, kde je operační riziko měřitelné, systém včasného varování založený na soustavě rizikových indikátorů a signálních limitů, které mají upozorňovat na zvýšenou pravděpodobnost výskytu některého z operačních rizik.

V roce 2024 banka průběžně aktualizovala hodnocení operačních rizik v jednotlivých útvarech formou self-assessmentu za metodické podpory oddělení Řízení bankovních rizik.

Události operačních rizik, které vznikly v roce 2024, nebyly co do objemu, počtu a dopadu do hospodaření banky významné.

2.4.6 Kapitálová přiměřenost a kapitálové požadavky

31. 12. 2024	mil. Kč
Kapitál	9 096
Tier 1 (T1) kapitál	9 096
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	9 096
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	5 000
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) a jiné rezervy	2 729
Nerozdělený zisk z předchozích let	1 368
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-1
(-) Jiná nehmotná aktiva	0
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu – změna metodiky (přechod na IFRS9)	0

31. 12. 2024	mil. Kč	
	Rizikové expozice	Kapitálový požadavek
CELKEM	11 469	917
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	9 891	791
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	246	20
Expozice vůči institucím	656	53
Expozice vůči podnikům	8 756	700
Expozice v selhání	2	0
Ostatní expozice	231	18
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem – měnové obchody	0	0
Rizikové expozice pro operační riziko celkem – přístup BIA	1 578	126
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem – standardizovaná metoda	0	0

31. 12. 2024	mil. Kč	
Kapitálové poměry		
Kapitálový poměr CET1		79,30 %
Přebytek (+) / nedostatek (-) CET1 kapitálu		8 580
Kapitálový poměr T1		79,30 %
Přebytek (+) / nedostatek (-) T1 kapitálu		8 408
Celkový kapitálový poměr		79,30 %
Přebytek (+) / nedostatek (-) celkového kapitálu		8 178
Celkový kapitálový poměr SREP (TSCR)		16,700 %
TSCR – tvořený CET1 kapitálem		9,394 %
TSCR – tvořený T1 kapitálem		12,525 %
Souhrnný kapitálový poměr (OCR – Overall capital requirement)		20,290 %
OCR – tvořený CET1 kapitálem		12,983 %
OCR – tvořený T1 kapitálem		16,115 %
Souhrnný kapitálový poměr (OCR) a doporučená rezerva kapitálového plánování (P2G)		20,290 %
OCR a P2G – tvořený CET1 kapitálem		12,983 %
OCR a P2G – tvořený T1 kapitálem		16,115 %

2.4.7 Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost emitenta plnit jeho závazky z cenných papírů k investorům

Schopnost ČEB plnit závazky z cenných papírů k investorům je neodvolatelně a bezpodmínečně zaručena státem v souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb.

2.5 Výkaz o řízení a správě společnosti

2.5.1 Informace o kodexech

Kodex správy a řízení České exportní banky, a.s. (KOD 01) je založený na Principech OECD. Odchytky od jeho zásad jsou v jeho textu uvedeny. Kodex správy a řízení České exportní banky, a.s. (KOD 01) je veřejnosti dostupný v českém jazyce na webových stránkách ČEB na adrese: <https://www.ceb.cz/o-bance/kodexy/>.

Principy správy a řízení ČEB vycházejí z obecných Principů správy a řízení společnosti OECD s tím, že ani právní postavení ČEB, ani akcionářská struktura hlavní principy nemění. Řízení ČEB stojí na následujících hlavních pilířích:

Spravedlivé zacházení s akcionáři

ČEB ctí pravidlo zakotvené v zákoně č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, a to stejného zacházení s akcionáři téže třídy. ČEB si je vědoma možnosti zneužití informací o své činnosti, především o připravovaných obchodech, a to jak vlastními zaměstnanci, tak členy svých orgánů, zejména členy Představenstva či Dozorčí rady. ČEB proto vydala Etický kodex zaměstnance (KOD 02), jehož dodržování trvale kontroluje a který je zveřejněn na webových stránkách ČEB na adrese: <https://www.ceb.cz/o-bance/kodexy/>.

ČEB považuje za stěžejní, aby veškeré rozhodování nebylo ovlivněno možným osobním zájmem osob s rozhodovací pravomocí zapojených do rozhodovacího procesu, tedy členů Představenstva nebo členů Dozorčí rady. Proto jsou tyto osoby povinny ještě před zahájením rozhodovacího procesu, pokud tomu tak je, oznámit, že jsou osobně zainteresovány na jeho výsledku a rozhodovacího procesu se dále neúčastnit.

Otevřenost a transparentnost

ČEB plní svoji zákonnou informační povinnost, v rámci které klade největší důraz na včasné, dostupné a objektivní poskytování informací o své současné činnosti i o svém očekávaném vývoji. Tyto informace poskytuje podnikatelské veřejnosti, orgánům veřejné správy, zaměstnancům i zástupcům dalších zainteresovaných stran. Pravidelné poskytování uvedených informací pokládá ČEB za účinný nástroj v rámci plnění svých zákonných povinností, ale především jako základ při budování svého dobrého jména. V rámci poskytování informací však ČEB dbá na striktní dodržování příslušných zákonných ustanovení týkajících se bankovního a obchodního tajemství.

Odpovědnost Představenstva a Dozorčí rady ČEB

Přesné vymezení působnosti Představenstva a Dozorčí rady upravují Stanovy ČEB, které jsou dostupné ve Sbírce listin Obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze. Složení, způsob rozhodování a působnost Představenstva jsou upraveny Stanovami ČEB. Představenstvo ČEB odpovídá akcionářům za:

- a) strategické vedení ČEB promítnuté do bezpečnostní, obchodní a personální politiky, strategie řízení rizik, politiky odměňování a politiky compliance s tím, že členové vrcholného vedení ČEB odpovídají za jejich realizaci;
- b) vytvoření a vyhodnocování řídicího a kontrolního systému, za trvalé udržování jeho funkčnosti a efektivnosti;
- c) soulad řídicího a kontrolního systému s právními předpisy a za zajištění souvisejících činností s odbornou péčí;
- d) stanovení zásad řízení lidských zdrojů včetně stanovení požadavků na kvalifikaci, zkušenosti a znalosti požadovaných pro jednotlivé pozice a způsob jejich prokazování a prověřování.

Složení, způsob rozhodování a působnost Dozorčí rady jsou upraveny Stanovami ČEB. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti Představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti ČEB, zejména:

- a) dohlíží, zda řídicí a kontrolní systém je funkční a efektivní a pravidelně je vyhodnocuje;
- b) pravidelně jedná o strategickém směřování ČEB a o záležitostech týkajících se usměrňování rizik, kterým ČEB je nebo může být vystavena;

- c) podílí se na směřování, plánování a vyhodnocování činnosti Vnitřního auditu a Compliance;
- d) schvaluje a pravidelně vyhodnocuje souhrnné zásady odměňování vybraných skupin zaměstnanců, jejichž činnosti mají významný vliv na celkový rizikový profil ČEB.

ČEB má v souladu se zákonem č. 93/2009 Sb., o auditorech, zřízen Výbor pro audit, jehož postavení a působnost jsou stanoveny Stanovami ČEB.

2.5.2 Práva akcionářů

Akcie ČEB jsou vydány jako zaknihované cenné papíry na jméno a nejsou veřejně obchodovatelné. Seznam akcionářů nahrazuje evidence zaknihovaných cenných papírů vedená Centrálním depozitářem v Centrální evidenci cenných papírů. Na každý jeden milion jmenovité hodnoty akcií ČEB připadá jeden hlas, celkem na všechny akcie emitované ČEB připadá 5 000 hlasů. Akcie emitované ČEB musí být nejméně ze dvou třetin ve vlastnictví České republiky, která vykonává svá práva akcionáře prostřednictvím Ministerstva financí ČR. Výkon hlasovacího práva akcionářem se děje zejména prostřednictvím hlasování na Valné hromadě či rozhodováním mimo Valnou hromadu per rollam. Podrobnější úpravu obsahují Stanovy ČEB.

2.5.3 Systém vnitřní kontroly

Systém vnitřní kontroly je nastaven plně v souladu se zákonnými požadavky. Jeho nedílnou součástí je řízení rizik, compliance a vnitřní audit. Tyto vnitřní kontrolní funkce disponují dostatečnými pravomocemi pro účinný výkon svých funkcí. Významným prvkem vnitřního kontrolního systému je rovněž zajišťování a pravidelné prověřování důvěryhodnosti a odborné způsobilosti členů orgánů banky a osob v klíčových funkcích. Účinnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky je každoročně ověřována oddělením Vnitřní audit.

2.5.4 Popis postupů rozhodování orgánů a komisí České exportní banky, a.s.

Valná hromada

Valná hromada se koná nejméně jednou za rok, nejpozději však do čtyř měsíců od posledního dne účetního období, a je usnášeníschopná, jsou-li přítomni akcionáři vlastníky akcií, jejichž jmenovitá hodnota přesahuje 50 % základního kapitálu Banky. Není-li Valná hromada usnášeníschopná, svolá Představenstvo náhradní Valnou hromadu v souladu s příslušnými ustanoveními zvláštního právního předpisu.

Na Valné hromadě se hlasuje aklamací, pokud Valná hromada nerozhodne jinak. Valná hromada rozhoduje většinou hlasů přítomných akcionářů, pokud zvláštní právní předpis nebo Stanovy nevyžadují většinu vyšší. O změně Stanov, zvýšení nebo snížení základního kapitálu a zrušení Banky s likvidací, rozhoduje Valná hromada alespoň dvěma třetinami hlasů přítomných akcionářů. Na Valné hromadě se hlasuje nejprve o návrhu svolavatele Valné hromady a pak teprve o dalších návrzích a protinávrzích v pořadí, v jakém byly vzneseny.

Stát vykonává svá akcionářská práva prostřednictvím Ministerstva financí.

Dozorčí rada

Dozorčí rada má pět členů.

Zasedání Dozorčí rady svolává její předseda nebo místopředseda dle potřeby, zpravidla jednou měsíčně. Dozorčí rada je usnášeníschopná, jsou-li přítomni alespoň tři její členové, a rozhoduje na základě souhlasu většiny hlasů svých členů. Každý člen Dozorčí rady má jeden hlas. V případě rovnosti hlasů není hlas

předsedy rozhodující. O všech zasedáních Dozorčí rady se sepiše zápis, který podepisuje předseda Dozorčí rady; přílohou zápisu je seznam přítomných.

Připouští se jednání Dozorčí rady za použití technických prostředků a za podmínky předchozího souhlasu všech členů Dozorčí rady i rozhodování mimo zasedání Dozorčí rady (per rollam).

Představenstvo

Představenstvo má tři členy.

Zasedání Představenstva svolává jeho předseda nebo pověřený místopředseda dle potřeby, zpravidla dvakrát měsíčně. Představenstvo je usnášeníschopné, je-li přítomna nadpoloviční většina členů Představenstva. K přijetí usnesení Představenstva je zapotřebí souhlasu nadpoloviční většiny všech jeho členů. Každý člen Představenstva má jeden hlas. O průběhu zasedání Představenstva a o jeho rozhodnutích se pořizují zápisy podepsané předsedou Představenstva a zapisovatelem; přílohou zápisu je seznam přítomných.

Připouští se jednání Představenstva za použití technických prostředků a za podmínky předchozího souhlasu všech členů Představenstva i rozhodování mimo zasedání Představenstva (per rollam).

Výbor pro audit

Výbor pro audit má tři členy.

Zasedání Výboru pro audit je svoláváno dle potřeby, nejméně však čtyřikrát ročně. V případě potřeby svolá předseda Výboru pro audit, v době jeho nepřítomnosti jím pověřený člen Výboru pro audit, operativně mimořádné zasedání. Výbor pro audit je usnášeníschopný, je-li přítomna nadpoloviční většina jeho členů.

Výbor pro audit rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů všech svých členů. Každý člen má jeden hlas. O všech zasedáních Výboru pro audit se sepiše zápis, který podepisuje předseda Výboru pro audit. Přílohou zápisu je seznam přítomných.

Připouští se jednání Výboru pro audit za použití technických prostředků a za podmínky předchozího souhlasu všech členů Výboru pro audit i rozhodování mimo zasedání Výboru pro audit (per rollam).

Úvěrový výbor

Úvěrový výbor má sedm členů.

Zasedání Úvěrového výboru jsou svolávána dle potřeby, zpravidla dvakrát měsíčně. Úvěrový výbor je schopný se usnášet, jsou-li přítomni nejméně čtyři jeho členové, z nichž jsou alespoň dva členové Představenstva a dva členové za Úsek řízení rizik. Usnesení je přijato v případě, že pro návrh hlasovala nadpoloviční většina přítomných členů, přičemž pro návrh hlasovali dva členové Představenstva a dva členové za Úsek řízení rizik. Každý člen má jeden hlas. Úvěrový výbor přijímá závěry hlasováním jeho členů k jednotlivým projednávaným bodům programu.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může Úvěrový výbor rozhodovat hlasováním o usnesení per rollam, přičemž usnesení je přijato, pokud s jeho přijetím souhlasí nejméně čtyři členové Úvěrového výboru a pro přijetí usnesení hlasovali dva členové Představenstva a dva členové za Úsek řízení rizik.

Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO)

Komise pro řízení aktiv a pasiv má sedm členů.

Zasedání Komise pro řízení aktiv a pasiv jsou svolávána dle potřeby, zpravidla jednou měsíčně. Komise pro řízení aktiv a pasiv je usnášeníschopná, jsou-li přítomni nejméně čtyři její členové, z nichž jeden je předseda nebo místopředseda Komise pro řízení aktiv a pasiv, a zároveň je přítomen alespoň jeden zástupce Úseku generálního ředitele, jeden zástupce Úseku financí a provozu a jeden zástupce Úseku řízení rizik. Každý člen Komise pro řízení aktiv a pasiv má jeden hlas.

Komise pro řízení aktiv a pasiv přijímá závěry hlasováním jeho členů k jednotlivým projednávaným bodům pořadu. Hlasuje se nejdříve o návrhu předneseném předsedou Komise pro řízení aktiv a pasiv, v případě jeho nepřítomnosti místopředsedou, potom o protinávřích v pořadí, v jakém byly předloženy. Usnesení je přijato, pokud je schváleno nadpoloviční většinou hlasů přítomných členů Komise pro řízení aktiv a pasiv. Jde-li o v Jednacím řádu Komise pro řízení aktiv a pasiv specifikovaná rozhodnutí, je k přijetí usnesení nezbytný souhlas člena Komise pro řízení aktiv a pasiv, který je vedoucím oddělení Řízení bankovních rizik.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda Komise pro řízení aktiv a pasiv, popř. v jeho nepřítomnosti místopředseda Komise pro řízení aktiv a pasiv, vyvolat hlasování o usnesení per rollam. Usnesení per rollam je přijaté v případě, že pro návrh hlasovala nadpoloviční většina všech členů Komise pro řízení aktiv a pasiv; jde-li o v Jednacím řádu Komise pro řízení aktiv a pasiv specifikovaná rozhodnutí, je k přijetí usnesení nezbytný souhlas člena Komise pro řízení aktiv a pasiv, který je vedoucím oddělení Řízení bankovních rizik.

Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT)

Komise pro rozvoj informačních technologií má sedm členů.

Jednání Komise pro rozvoj informačních technologií řídí předseda Komise pro rozvoj informačních technologií, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda Komise pro rozvoj informačních technologií. Komise pro rozvoj informačních technologií je usnášeníschopná, jsou-li přítomni alespoň čtyři její členové. Každý ze členů Komise pro rozvoj informačních technologií má jeden hlas. Usnesení je přijato, pokud je schváleno nadpoloviční většinou hlasů přítomných členů Komise pro rozvoj informačních technologií. V případě rovnosti je rozhodující hlas předsedajícího.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda Komise pro rozvoj informačních technologií, popř. v jeho nepřítomnosti místopředseda Komise pro rozvoj informačních technologií, vyvolat hlasování o usnesení per rollam. Usnesení je přijato, pokud s přijetím usnesení souhlasí nejméně 4 členové Komise pro rozvoj informačních technologií.

Komise pro řízení operačních rizik (ORCO)

Komise pro řízení operačních rizik má sedm členů.

Komise pro řízení operačních rizik je usnášeníschopná, jsou-li přítomni alespoň čtyři její členové, z nichž jeden je členem Komise pro řízení operačních rizik za Úsek řízení rizik. Každý ze členů Komise pro řízení operačních rizik má jeden hlas. O závěru ke každému bodu pořadu se hlasuje zvlášť. Hlasuje se nejdříve o návrhu předneseném předsedou Komise pro řízení operačních rizik, potom o protinávřích v pořadí, v jakém byly předloženy. Usnesení je přijato, pokud je schváleno nadpoloviční většinou hlasů přítomných členů Komise pro řízení operačních rizik s tím, že pro přijetí usnesení hlasoval jeden člen Komise pro řízení operačních rizik za Úsek řízení rizik.

V nutných případech, které nestrpí odkladu, může předseda Komise pro řízení operačních rizik, popř. v jeho

nepřítomnosti místopředseda Komise pro řízení operačních rizik, vyvolat hlasování o usnesení per rollam. Usnesení je přijato, pokud s jeho přijetím souhlasí nejméně 4 členové Komise pro řízení operačních rizik s tím, že pro přijetí usnesení hlasoval alespoň člen Komise pro řízení operačních rizik za Úsek řízení rizik.

2.5.5 Odměňování osob s řídicí pravomocí

ČEB nezřídila s ohledem na využití principu proporcionality Výbor pro odměňování a žádnou část odměny osobám s řídicí pravomocí nevyplácí v nepeněžních nástrojích.

Za osoby s řídicí pravomocí ČEB v roce 2024 pokládala členy Představenstva ČEB a členy Dozorčí rady ČEB. Předseda Představenstva ČEB je zároveň generálním ředitelem a členové Představenstva ČEB současně vykonávají funkci náměstka generálního ředitele.

Představenstvo

Představenstvo ČEB je statutárním orgánem, který řídí činnost ČEB a jedná jejím jménem.

Členové Představenstva ČEB zastávají funkce generálního ředitele a náměstků generálního ředitele pro jim svěřenou oblast činnosti ČEB (viz část 1.5 Správní, řídicí a dozorčí orgány ČEB a jejich výbory). Členové Představenstva ČEB vykonávají svou práci s péčí řádného hospodáře, pečlivě a s potřebnými znalostmi. Členové Představenstva ČEB jsou odměňováni na základě Smlouvy o výkonu funkce člena Představenstva ČEB uzavřené v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění, která je uzavírána na dobu funkčního období pěti let. Předmětem Smlouvy o výkonu funkce člena Představenstva ČEB je úprava práv a povinností smluvních stran v souvislosti s výkonem funkce člena Představenstva ČEB. Smlouva o výkonu funkce člena Představenstva ČEB byla schválena Dozorčí radou/Valnou hromadou ČEB. Výši odměny členů Představenstva schvaluje Valná hromada.

Z celkové roční odměny člena Představenstva ČEB pověřeného řízením ČEB (generální ředitel) připadá 60 % na pevnou složku a 40 % na variabilní složku odměny, člena Představenstva zodpovědného za řízení Úseku financí a provozu připadá 50 % na pevnou složku a 50 % na variabilní složku odměny a u člena Představenstva odpovědného za řízení Úseku řízení rizik je tento poměr ve výši 62,5 % ku 37,5 %. Odměna generálního ředitele a náměstků generálního ředitele byla vyplácena ve formě pevné složky, kterou byla odměna za výkon funkce. Výše odměny byla v souladu se Stanovami ČEB schvalována Valnou hromadou. Politika odměňování pro členy Představenstva ČEB, tzv. Zásady odměňování členů orgánů, jsou stanoveny a schváleny Valnou hromadou. Variabilní složka odměny generálního ředitele a náměstků generálního ředitele je odvozena od vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních celobankovních a individuálních kritérií. Celobankovní výkonnostní kritéria jsou nastavena vždy na kalendářní rok a jsou schvalována Valnou hromadou a následně vyhodnocována Dozorčí radou ČEB. Celobankovní výkonnostní kritéria obsahují: Finanční ukazatele (pro rok 2024: Modif. cost/income ratio, Správní náklady a odpisy), Obchodní ukazatele (pro rok 2024: Objem nově podepsaných obchodů celkem, Objem čerpání úvěrů), Portfolio a rizikové ukazatele (pro rok 2024: Poměr NPL k celkovému úvěrovému portfoliu, Saldo opravných položek a rezerv k úvěrovému portfoliu a zárukám ve stage II a III). Vyhodnocení všech výše uvedených výkonnostních kritérií probíhá jednou ročně po skončení hodnoceného roku a vychází z výsledků k 31. 12. daného roku.

50 % přiznané variabilní složky odměny členů Představenstva za hodnocený rok je vyplaceno do 10. dne měsíce následujícího po měsíci, v němž bylo o nároku na variabilní složku odměny rozhodnuto Dozorčí radou a 50 % variabilní složky odměny je oddáleno. Výplata oddálené části variabilní složky odměny je rovnoměrně rozložena do čtyřletého období pro oddálení po každý rok ve stejných částkách a vzniká na ni nárok vždy na základě vyhodnocení stanovených finančních a nefinančních ukazatelů výkonnosti ČEB a metodikou pro zpětné vyhodnocení kvality úvěrové produkce (malus metodika).

Dozorčí rada ČEB

Dozorčí rada ČEB je kontrolním orgánem a dohlíží na výkon působnosti Představenstva ČEB při uskutečňování podnikatelské činnosti banky.

Dozorčí rada má 5 členů. K 31. 12. 2024 měla ve výkonu funkce všech 5 členů. Její členové jsou voleni Valnou hromadou a tvoří ji osoby navrhované akcionáři. Členové jsou odměňováni na základě Smlouvy o výkonu funkce člena Dozorčí rady ČEB v souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění, která je uzavírána na dobu funkčního období pěti let. Předmětem Smlouvy o výkonu funkce člena Dozorčí rady ČEB je úprava práv a povinností smluvních stran v souvislosti s výkonem funkce. Smlouva o výkonu funkce člena Dozorčí rady ČEB byla schválena Valnou hromadou. Výši odměny členů Dozorčí rady ČEB schvaluje Valná hromada. Odměna za výkon funkce člena Dozorčí rady byla vyplácena za předpokladu, že se na člena nevztahovalo omezení vyplývající z ustanovení § 303 zákona č. 262/2006 Sb., zákoníku práce, v platném znění, nebo obdobné omezení vyplývající z příslušného právního předpisu. Z celkové roční odměny členů Dozorčí rady v roce 2024 připadá 80 % na pevnou složku a 20 % na variabilní složku odměny.

Odměny členů Dozorčí rady byly vypláceny ve formě pevné složky, které byly odměnami za výkon funkce. Politika odměňování pro členy Dozorčí rady, tzv. Zásady odměňování členů orgánů, jsou stanoveny a schváleny Valnou hromadou. Variabilní složka odměny členů Dozorčí rady je odvozena od vyhodnocení výkonu jejich činnosti, který je měřen na základě plnění stanovených výkonnostních kritérií. Individuální výkonnostní kritéria jsou nastavena vždy na kalendářní rok a jsou schvalována a následně vyhodnocována Valnou hromadou. Výkonnostní kritéria jsou rozdělena do pěti oblastí: Strategie ČEB (pro rok 2024: Projednání návrhu Aktualizované strategie ČEB na roky 2025–2027 včetně procesních kroků s případnou Integrací ČEB a NRB), Integrace ČEB a NRB (pro rok 2024: Aktivní účast na koordinaci procesu a zajištění plnění kroků ze strany ČEB vyžadovaných v rámci projektu Integrace ČEB a NRB), IT Strategie ČEB (pro rok 2024: Projednání akčního plánu IT ČEB pro roky 2024 – 2025 v návaznosti na strategii. Akční plán bude obsahovat průběžné hodnocení stávajícího stavu IT a priority s ohledem na další digitalizaci bankovních procesů), Finančně obchodní plán (FOP) 2025 (pro rok 2024: Aktivní spolupráce na přípravě a projednání FOP pro rok 2025) a Regulační změny 2024 a 2025 (Průběžná kontrola implementace hlavních regulačních změn účinných v roce 2024 a 2025 s důrazem na implementaci ESG, CRR a DORA). Vyhodnocení výkonnostních kritérií probíhá jednou ročně po skončení hodnoceného roku a vychází z výsledků k 31. 12. daného roku.

100 % přiznané variabilní složky odměny člena Dozorčí rady za hodnocený rok je vypláceno do 10. dne měsíce následujícího po měsíci, v němž bylo o nároku na variabilní složku odměny rozhodnuto Valnou hromadou.

Přijaté peněžité a nepeněžité příjmy vedoucích osob s řídicí pravomocí za rok 2024

Přijaté příjmy osob s řídicí pravomocí od emitenta (ČEB) v tis. Kč	Členové Představenstva ČEB	Členové Dozorčí rady ČEB	Ostatní osoby s řídicí pravomocí
Peněžité	17 480	2 919	0
Nepeněžité	0	0	0
Celkem	17 480	2 919	0

S ohledem na to, že ČEB neovládá jiné osoby, tyto osoby nepobíraly od ovládaných osob žádné peněžní ani naturální příjmy.

Politika rozmanitosti

ČEB formálně neuplatňuje na Představenstvo ČEB a Dozorčí radu ČEB politiku rozmanitosti, a to vzhledem ke skutečnosti, že obsazení těchto orgánů je plně v rukou Valné hromady. Druhým důvodem je ta skutečnost, že ČEB je bankou, jejímž přímým majoritním akcionářem (84 %) je stát, jehož akcionářská práva vykonává Ministerstvo financí ČR a personální politika je tak plně v rukou státu reprezentovaného příslušným ministerstvem, které při výběru kandidátů vychází z představy státu o činnosti ČEB, jejímž hlavním předmětem činnosti je v souladu se zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, v platném znění, podpora českého vývozu, investic a konkurenceschopnosti.

Při výběrovém řízení nedochází k diskriminaci kandidátů. Při výběru kandidátů do obou orgánů se postupuje dle zákona č. 353/2019 Sb., o výběru osob do řídicích a dozorčích orgánů právnických osob s majetkovou účastí státu (nominační zákon), v platném znění. U kandidátů výběrová komise jmenovaná Ministerstvem financí ČR posuzuje zejména kvalifikaci, a to jak z hlediska profesní a manažerské praxe, tak i z hlediska dosaženého vzdělání. Vítězný kandidát (nominovaná osoba) je následně představen vládnímu Výboru pro personální nominace, který se k návrhu nominace vyjádří tak, že navrženou nominaci doporučí nebo nedoporučí.

Kandidát musí rovněž splňovat i obecné pokyny k posuzování vhodnosti členů řídicího orgánu a osob v klíčových funkcích stanovených EBA, jako jsou posouzení zkušeností, dobrá pověst či obezřetnostní požadavky. Pro toto posuzování byl v červnu 2022 nově ustanoven Nominační výbor, jakožto poradní orgán Dozorčí rady ČEB, jehož status je v podrobnostech upraven v Jednacím řádu Nominačního výboru ČEB.

2.5.6 Oprávnění auditoři

V roce 2021 byla bankou ve výběrovém řízení vybrána auditorská společnost KPMG Česká republika Audit, s.r.o. se sídlem na adrese:

Pobřežní 648/1a
186 00 Praha 8

Smlouva je sjednána pro období od roku 2021 do roku 2024.

(v tis. Kč)	2024	2023
Povinný audit roční účetní závěrky	1 600	1 600
Jiné ověřovací služby	150	150
Prověrka mezitímní účetní závěrky	1 250	0
Jiné neauditorské služby	1 661	1 611
Celkem	4 661	3 361

V roce 2024 Bance vznikly náklady ve výši 150 tis. Kč související s ověřováním výše podpůrných úvěrů a 1250 tis. Kč za prověrku mezitímní účetní závěrky prováděnou v souvislosti s obnovou emisního programu dluhopisů. Dále Banka uhradila 1 637 tis. Kč za Comfort Letter v rámci aktualizace EMTN programu a 24 tis. Kč za účast svých zaměstnanců na veřejném školení pořádaném společností KPMG Česká republika, s. r. o.

2.5.7 Soudní a rozhodčí řízení

ČEB se účastní sporů souvisejících s vymáháním pohledávek, převážně jako věřitel v insolvenčních řízeních vedených na majetek dlužníků ČEB. Finanční dopady z výsledků těchto řízení představují pouze potenciální příjem ČEB (nikoliv výdaj), a s ohledem na jejich výši jsou bez významného dopadu na provozní výsledek nebo finanční situaci ČEB.

Dále ČEB eviduje jeden pasivní soudní spor o zaplacení finančního plnění z konkurenční doložky.

2.5.8 Významné smlouvy České exportní banky, a.s., jakožto emitenta CP

ČEB v průběhu roku 2024 neuzavřela žádnou významnou smlouvu (kromě smluv uzavřených v rámci běžného obchodního styku), která by mohla vést ke vzniku závazku nebo nároku, který by byl podstatný pro schopnost ČEB, jakožto emitenta, plnit závazky vůči držitelům emitovaných cenných papírů.

2.6 Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb., o svobodném přístupu k informacím

Počet podaných žádostí o informace a počet vydaných rozhodnutí o odmítnutí žádosti

V roce 2024 ČEB obdržela od žadatelů 3 žádosti o informace a bylo vydáno jedno rozhodnutí o částečném odmítnutí žádosti a dvě rozhodnutí o odmítnutí žádosti.

Počet podaných odvolání proti rozhodnutí

V roce 2024 byla podána 3 odvolání žadatelů proti rozhodnutím ČEB.

Opis podstatných částí každého rozsudku soudu ve věci přezkoumání zákonnosti rozhodnutí povinného subjektu o odmítnutí žádosti o poskytnutí informace a přehled všech výdajů, které povinný subjekt vynaložil v souvislosti se soudními řízeními, a to včetně nákladů na své vlastní zaměstnance a nákladů na právní zastoupení

V roce 2024 nebyly vydány žádné rozsudky týkající se výkonu práva na informace, kterých by se účastnila ČEB.

Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí výhradní licence

V roce 2024 nebyly poskytnuty žádné výhradní licence.

Počet stížností podaných podle § 16a, důvody jejich podání a stručný popis způsobu jejich vyřízení

V roce 2024 nebyly ze strany ČEB podány žádné stížnosti podle § 16a zákona o svobodném přístupu k informacím.

Další informace vztahující se k uplatňování tohoto zákona

Poskytnuté informace jsou současně v souladu s § 5 odst. 3 zákona o svobodném přístupu k informacím zveřejňovány na webových stránkách na adrese <https://www.ceb.cz/informace/povinne-zverejnovane-informace/poskytnute-informace-na-zaklade-zakona-o-svobodnem-pristupu-k-informacim/>.

V Praze dne 20. března 2025


Ing. Daniel Krumpolc
předseda Představenstva


Ing. Petr Vohralík
místopředseda Představenstva

03

Účetní závěrka

3 Účetní závěrka

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2024

Obsah

Výkaz zisku a ztráty	58
Výkaz o úplném výsledku	58
Výkaz o finanční situaci	59
Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu	60
Výkaz o peněžních tocích	61
1 Všeobecné informace	62
2 Účetní postupy	62
(a) Základní zásady	62
(b) Cizí měny	63
(c) Finanční deriváty	64
(d) Výnosové a nákladové úroky	64
(e) Výnosy z poplatků a provizí	64
(f) Finanční aktiva	65
(g) Znehodnocení finančních aktiv	66
(h) Smlouvy o nákupu a zpětném prodeji cenných papírů	67
(i) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	67
(j) Nájem	68
(k) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	68
(l) Zaměstnanecké benefity	68
(m) Zdanění a odložená daň	69
(n) Finanční závazky	69
(o) Základní kapitál	69
(p) Vykazování podle segmentů	69
(q) Dotace ze státního rozpočtu	70
(r) Rezervy	70
(s) Záruky a úvěrové přísliby	70
(t) Přijaté záruky a zajištění	71
3 Řízení rizik	71
(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů	71
(b) Úvěrové riziko	72
(c) Tržní riziko	90
(d) Měnové riziko	91
(e) Úrokové riziko	92
(f) Riziko likvidity	93
(g) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků	96
(h) Řízení kapitálu	97
4 Důležité účetní odhady a využití úsudku při aplikaci účetních postupů	98
(a) Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, poskytnutých úvěrových příslibů, záruk a smluvních aktiv	98
(b) Posouzení obchodního modelu a smluvních peněžních toků	99
(c) Státní dotace	100
(d) Daně z příjmů	100
5 Provozní segmenty	100
6 Čistý výnos z úroků	101

7	Čistý výnos z poplatků a provizí	102
8	Čistý zisk nebo ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	102
9	Správní náklady, odpisy a ostatní provozní náklady	103
10	Čistý zisk ze znehodnocení finančních nástrojů a z odepsaných pohledávek	104
11	Daň z příjmů	104
12	Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	105
13	Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	106
14	Dluhové cenné papíry	107
15	Dlouhodobý hmotný majetek	108
16	Dlouhodobý nehmotný majetek	109
17	Ostatní aktiva	109
18	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	109
19	Ostatní závazky	111
20	Rezervy	112
21	Odložená daň	113
22	Základní kapitál	113
23	Oceňovací rozdíly	114
24	Rezervní fondy	114
25	Transakce se spřízněnými stranami	115
26	Následné události	117

Výkaz zisku a ztráty

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023
Úrokové výnosy		1 844	1 644
<i>z toho: Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry</i>		<i>1 844</i>	<i>1 644</i>
Úrokové náklady		-685	-532
Čistý výnos z úroků	6	1 159	1 112
Výnosy z poplatků a provizí	7	32	38
Náklady na poplatky a provize	7	-6	-7
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	8	5	2
Ostatní provozní výnosy		6	1
Ostatní provozní náklady	9	-12	-13
Správní náklady	9	-282	-256
Odpisy	9	-36	-37
Zisk nebo ztráta (-) z modifikace		-3	0
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do Z/Z nebo jejich reverzování	10	67	133
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (-) nebo jejich reverzování		6	1
Zisk nebo ztráta (-) před zdaněním		936	974
Daň z příjmů	11	-194	-174
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		742	800

Výkaz o úplném výsledku

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		742	800
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Celková změna ostatního úplného výsledku z přecenění majetku	23	2	11
Ostatní úplný výsledek hospodaření		2	11
Úplný výsledek hospodaření		744	811

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o finanční situaci

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023
AKTIVA			
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	12	174	613
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	3b, 14	707	230
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		30 339	30 931
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	3b, 14	995	899
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	3b, 13	29 344	30 032
Hmotný majetek	15	71	75
Nehmotný majetek	16	24	15
Ostatní aktiva	17	1 011	1 962
Odložená daňová pohledávka	21	29	30
Aktiva celkem		32 355	33 856
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	18	21 752	23 828
Ostatní závazky	19	515	650
Rezervy	3b, 20	187	189
Splatný daňový závazek		61	93
Závazky celkem		22 515	24 760
Základní kapitál	22	5 000	5 000
Oceňovací rozdíly	23	-5	-7
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	24	1 368	608
Rezervní fondy	24	892	852
Ostatní účelové fondy ze zisku	24	1 843	1 843
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		742	800
Vlastní kapitál celkem		9 840	9 096
Závazky a vlastní kapitál celkem		32 355	33 856

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	Základní kapitál	Nerozdělený zisk	Rezervní fond	Fond vývozních rizik	Oceňovací rozdíly	Celkem
31. prosince 2022		5 000	640	820	1 843	-18	8 285
Celková změna ostatního úplného výsledku z přecenění majetku	23	0	0	0	0	11	11
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		0	800	0	0	0	800
Úplný výsledek hospodaření		0	800	0	0	11	811
Příděl do rezervního fondu	24	0	-32	32	0	0	0
31. prosince 2023		5 000	1 408	852	1 843	-7	9 096
Celková změna ostatního úplného výsledku z přecenění majetku	23	0	0	0	0	2	2
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		0	742	0	0	0	742
Úplný výsledek hospodaření		0	742	0	0	2	744
Příděl do rezervního fondu	24	0	-40	40	0	0	0
31. prosince 2024		5 000	2 110	892	1 843	-5	9 840

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Úroky přijaté		1 715	1 411
Úroky placené		-711	-502
Čistý příjem z poplatků a provizí		12	-4
Čisté příjmy z obchodování a ostatní čisté příjmy		5	-1
Čisté příjmy ze zajištění úvěrů		1 094	1 142
Platby zaměstnancům a dodavatelům		-290	-249
Úhrady (-) / přijaté vratky (+) daně z příjmů		-227	-104
Úhrady (-) / přijaté vratky (+) ostatních daní		-1	1
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		1 597	1 694
ZMĚNY V PROVOZNÍCH AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH			
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek za bankami		-415	-85
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek za klienty		1 368	-3 094
Zvýšení (+) / snížení (-) ostatních pasiv		-149	52
Zvýšení (+) / snížení (-) závazků vůči bankám		-1	0
Zvýšení (+) / snížení (-) závazků vůči klientům		1 208	138
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		3 608	-1 295
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-30	-32
Nákup cenných papírů		-560	-284
Příjem ze splatných cenných papírů		15	1 148
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		-575	832
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		1 768	5 004
Splátky emitovaných dluhopisů		-5 061	-4 965
Příjmy z přijatých výpůjček		4 528	0
Splátky přijatých výpůjček		-4 900	0
Platby z leasingu		-12	-11
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		-3 677	28
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		5	-30
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-639	-465
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	12	8 276	8 739
Změny opravných položek k hotovostním ekvivalentům		1	2
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	12	7 638	8 276

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

1 Všeobecné informace

Česká exportní banka, a.s. (dále jen „Banka“) vznikla 1. března 1995 a sídlí v Praze, Vodičkově ulici 34 č. p. 701. Banka nemá tuzemské ani zahraniční pobočky.

Banka je oprávněna poskytovat bankovní služby, které zahrnují především přijímání vkladů od veřejnosti a poskytování úvěrů a záruk v českých korunách i cizích měnách, otevírání akreditivů, platební styk a zúčtování, obchodování na vlastní účet s peněžními prostředky v cizí měně, s cennými papíry emitovanými zahraničními vládami a se zahraničními dluhopisy a s cennými papíry emitovanými vládou České republiky, a poskytování investičních služeb.

Při své činnosti se Banka řídí zejména zákonem č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů, zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „Zákon č. 58/1995 Sb.“) a zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (Zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů; zároveň Banka podléhá regulatorním požadavkům ČNB.

Hlavním cílem Banky je provozování českým státem podpořeného financování českého vývozu a investic v zahraničí v souladu s právem Evropské unie a mezinárodními pravidly, a to především ve formě poskytování úvěrů a záruk. O rozdělení zisku Banky rozhoduje Valná hromada, přičemž v souladu se stanovami se zisk použije přednostně k realizaci vkladu do rezervního fondu, případně fondu vývozních rizik nebo jiných fondů zřízených Bankou.

V souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. je poskytování podpořeného financování ze strany Banky podmíněno existencí zajištění, není-li sjednáno pojištění vývozních úvěrových rizik pojistitelných Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. (dále jen „EGAP“).

Na základě Zákona č. 58/1995 Sb. ručí za závazky Banky ze splácení finančních zdrojů získaných Bankou a za závazky z ostatních operací Banky na finančních trzích český stát. Podmínkou k provozování podpořeného financování je, že akcie Banky jsou nejméně ze dvou třetin ve vlastnictví českého státu.

Bance bylo pro dlouhodobé závazky v cizí měně potvrzeno ratingové hodnocení od agentury Standard & Poor's „AA-“ s výhledem „stabilní“. Dluhopisy emitované Bankou jsou obchodované na Lucemburské burze cenných papírů (Société de le Bourse de Luxembourg).

2 Účetní postupy

Hlavní účetní postupy použité při přípravě této účetní závěrky jsou uvedeny dále. Tyto postupy byly použity konzistentně pro všechna uvedená období, pokud není uvedeno jinak.

(a) Základní zásady

Účetní závěrka je sestavena za jednotlivou účetní jednotku v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií (dále jen „EU IFRS“). Účetní závěrka je sestavena na základě historických cen modifikovaných pro finanční nástroje a je založena na akruálním principu, kdy hospodářské operace se uznávají a jsou zaúčtovány na základě věcné a časové příslušnosti k odpovídajícímu období. Finanční nástroje přeceňované na reálnou hodnotu jsou k datu vykazání oceněny aktuální reálnou hodnotou. Účetní závěrka zahrnuje výkaz o finanční situaci, výkaz o úplném výsledku, výkaz zisku a ztráty, výkaz o změnách ve vlastním kapitálu, výkaz o peněžních tocích a přílohu obsahující účetní postupy a další významné skutečnosti.

Nově použité úpravy stávajících standardů, jejichž aplikace měla významný vliv na účetní závěrku

Žádná z nově použitých úprav stávajících standardů neměla významný vliv na účetní závěrku za rok 2024.

Nově použité úpravy stávajících standardů, jejichž aplikace neměla významný vliv na účetní závěrku

- úpravy standardu IAS 7 a IFRS 7 – Ujednání o dodavatelském financování, účinnost od 1. ledna 2024;
- úpravy standardu IFRS 16 – Závazky z leasingu při prodeji a zpětném leasingu, účinnost od 1. ledna 2024;
- úpravy standardu IAS 1 – Klasifikace závazků jako krátkodobé a dlouhodobé, odložení data účinnosti, účinnost od 1. ledna 2024;
- úpravy standardu IAS 1 – Dlouhodobé závazky s kovenanty (vydáno v říjnu 2022), účinnost od 1. ledna 2024.

Tyto úpravy stávajících standardů neměly významný dopad na částky či zveřejněné informace v této účetní závěrce Banky.

Úpravy stávajících standardů, které ještě nevstoupily v účinnost a byly přijaty Evropskou unií

K datu schválení této účetní závěrky byly vydány úpravy stávajících standardů vydané radou IASB a přijaté Evropskou unií, které ale nevstoupily v účinnost:

- úpravy standardu IAS 21 – Nedostatečná směnitelnost, účinnost od 1. ledna 2025.

Standardy a interpretace, které ještě nevstoupily v účinnost a nebyly přijaty Evropskou unií

K datu schválení této účetní závěrky byly radou IASB vydány následující standardy a úpravy stávajících standardů, které dosud nebyly schváleny pro použití v Evropské unii:

- úpravy IFRS 10 a IAS 28 – Prodej nebo vklad aktiv mezi investorem a jeho přidruženým či společným podnikem, datum účinnosti bylo radou IASB odloženo;
- úpravy standardu IFRS 9 a IFRS 7 – Smlouvy týkající se elektřiny závislé na obnovitelných zdrojích, účinnost od 1. ledna 2026;
- nový standard IFRS 18 – Prezentace a zveřejňování v účetní závěrce, účinnost od 1. ledna 2027;
- nový standard IFRS 19 – Dceřiné podniky bez veřejné odpovědnosti: Zveřejňování, účinnost od 1. ledna 2027;
- úpravy standardu IFRS 9 a IFRS 7 – Úpravy klasifikace a oceňování finančních nástrojů, účinnost od 1. ledna 2026;
- roční zdokonalení účetních standardů IFRS – 11. díl, účinnost od 1. ledna 2026.

Dle odhadů Banky nebude mít dodržování výše uvedených standardů a úprav stávajících standardů v období, kdy budou použity poprvé, žádný významný dopad na účetní závěrku Banky.

(b) Cizí měny

Funkční měna a měna vykazování

Účetní závěrka Banky je vykázána v českých korunách, které jsou pro Banku zároveň funkční měnou (tj. měnou primárního ekonomického prostředí, v němž Banka působí).

Transakce a zůstatky

Transakce v cizích měnách jsou přepočteny do funkční měny kurzem platným k datu uskutečnění. Zisky a ztráty z kurzových rozdílů vzniklé z vypořádání těchto transakcí a z přepočtu peněžních aktiv a závazků v cizích měnách jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk z finančních operací včetně státní dotace“.

Devizové kurzy české koruny vůči hlavním cizím měnám byly následující:

	EUR	USD
31. prosince 2024	25,185	24,237
31. prosince 2023	24,725	22,376

(c) Finanční deriváty

Banka neobchoduje s deriváty za účelem dosažení zisku, avšak u některých smluv sjednaných za účelem zajištění neaplikuje pravidla pro vedení zajišťovacího účetnictví. Obvykle se to týká derivátů, jejichž primárním účelem je zajištění měnového rizika. Výsledek z těchto derivátů je vykázán ve výkazu zisku a ztráty v řádku „Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace“.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Výnosové a nákladové úroky ze všech finančních nástrojů nesoucích úrok jsou vykazovány v rámci „Úrokových výnosů“ a „Úrokových nákladů“ do výkazu zisku a ztráty metodou efektivní úrokové sazby s výjimkou úroků z derivátů zajišťujících úroková rizika. Úroky z finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), které neplní funkci efektivního zajišťovacího nástroje, jsou součástí zisků a ztrát ze změn reálné hodnoty zachycené v řádku „Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace“.

Metoda efektivní úrokové sazby je metoda výpočtu hrubé naběhlé hodnoty finančního aktiva nebo závazku a slouží k časovému rozlišení výnosových nebo nákladových úroků do doby splatnosti příslušného aktiva nebo závazku. Efektivní úroková sazba je sazba, která diskontuje budoucí hotovostní toky během očekávané doby životnosti finančního nástroje nebo během relevantní kratší doby na hrubou naběhlou hodnotu finančního aktiva nebo závazku. Pro stanovení efektivní úrokové sazby Banka stanoví peněžní toky na základě všech smluvních náležitostí finančního nástroje, avšak nebere v úvahu úvěrové ztráty.

Výpočet efektivní úrokové sazby zahrnuje veškeré poplatky a platby mezi smluvními stranami, které jsou nedílnou součástí efektivní úrokové sazby, transakční náklady, závazkové provize a veškerá ostatní ážia a diskonty.

U úvěrově znehodnocených finančních aktiv je výnos z úroků vykázán s použitím efektivní úrokové sazby upravené o úvěrové riziko na naběhlou hodnotu tj. hrubou naběhlou hodnotu sníženou o opravnou položku. Kladné úrokové náklady stanovené na základě záporných úrokových sazeb jsou zahrnuty do „Úrokových výnosů“ a záporné úrokové výnosy do „Úrokových nákladů“.

(e) Výnosy z poplatků a provizí

Poplatky a provize, které přímo souvisí s poskytnutím úvěru, jsou zahrnuty do efektivní úrokové míry. Poplatky a provize, které nejsou součástí efektivní úrokové sazby, se časově rozlišují na akruální bázi po dobu poskytování služby.

Závazkové provize za poskytnutí úvěrového příslibu jsou též zahrnuty do efektivní úrokové sazby, jelikož banka předpokládá, že všechny poskytnuté úvěrové přísliby budou čerpány. Závazkové provize u poskytnutých úvěrů, k jejichž čerpání nedojde, jsou vykázány jako výnosy k datu odúčtování závazku. Poplatky za poradenství a služby se vykazují v souladu s příslušnou smlouvou o poskytnutí těchto služeb a jsou uznány ve výnosech tak, jak Banka plní své závazky.

(f) Finanční aktiva

Banka klasifikuje finanční aktiva při jejich prvotním zaúčtování na základě obchodního modelu Banky a na základě posouzení smluvních peněžních toků finančního aktiva.

Banka uplatňuje smíšený obchodní model. Cílem hlavního obchodního modelu je získání smluvních peněžních toků, kterými jsou jistina a úrok z nesplacené jistiny. V rámci hlavního obchodního modelu peněžní prostředky, které jsou Bance poskytovány ze státního rozpočtu, zejména dotace na úhradu ztrát z provozování podpořeného financování, peněžní prostředky na zvýšení základního kapitálu, peněžní prostředky na refinancování přijatých úvěrů nebo splácení vydaných dluhových cenných papírů, pojistné plnění přijaté od exportní pojišťovny, Banka ukládá na své bankovní účty podřízené státní pokladně vedené u České národní banky podle zákona o rozpočtových pravidlech. Na tyto účty Banka také ukládá dočasně volné peněžní prostředky v těch měnách, pro které je možné běžné účty pod státní pokladnou zřídit a vést. Doplňkovým obchodním modelem je držba aktiva jak za účelem získání smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, tak za účelem jeho prodeje.

Finanční aktivum je oceňováno v naběhlé hodnotě (AC) pokud je:

- a) drženo v rámci hlavního obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků, a
- b) smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Finanční aktivum je oceňováno reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI), pokud je:

- a) drženo v rámci doplňkového obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem aktiva, a
- b) smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní data peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny.

Finanční aktiva, která nesplňují výše uvedené podmínky, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Banka nesjednává finanční aktiva určená k obchodování. Banka nedrží v aktivech majetkové účasti.

Při posuzování vztahu k obchodnímu modelu se vychází z minulých zkušeností, cílů, jichž má být dosaženo, způsobu posuzování a řízení rizik a očekávaných přínosů.

Charakteristiky smluvních peněžních toků jsou posuzovány s ohledem na to, zda jde pouze o splátky jistiny a úroku. U ujednání týkajících se úroků se hodnotí, zda jsou konzistentní se základními úvěrovými ujednáními, tj. zda úrok zahrnuje pouze úvěrové riziko, časovou hodnotu peněz a další základní rizika a ziskovou marži.

K reklasifikaci finančních aktiv může dojít pouze při změně obchodního modelu.

Prvotní zachycení finančních aktiv

Veškeré nákupy a prodeje finančních aktiv nebo závazků mimo derivátů jsou zaúčtovány k datu vypořádání. Datem vypořádání se rozumí datum doručení podkladového aktiva, souvisejícího s finančním nástrojem. V případě úvěrů a pohledávek zaúčtování probíhá v okamžiku poskytnutí finančních prostředků klientovi. Při prvotním zaúčtování jsou finanční aktiva oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U finančních aktiv neoceňovaných jako FVTPL je reálná hodnota při prvotním zaúčtování zvýšena nebo snížena o transakční náklady, které přímo souvisejí s nabytím finančního aktiva.

Při pořízení finančního aktiva Bance nevzniká rozdíl mezi účtovanou reálnou hodnotou finančního aktiva a částkou ocenění k danému datu pomocí oceňovací techniky.

Ocenění finančních aktiv k rozvahovému dni

Finančními aktivy oceňovanými v naběhlé hodnotě (AC) jsou především poskytnuté úvěry a ostatní pohledávky a část nakoupených dluhopisů. Naběhlá hodnota představuje pořizovací cenu po odečtení splátky jistiny, včetně případného diskontu/prémie, sníženou o opravné položky představující očekávané úvěrové ztráty a naběhlý úrok vypočtený pomocí efektivní úrokové míry. Znehodnocení v podobě očekávaných úvěrových ztrát se zachycuje ve výkazu zisku a ztráty.

Dluhopisy oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) jsou po prvotním zachycení přeceňovány na reálnou hodnotu. Jedná se o dluhopisy držené za účelem získání peněžních toků a za účelem prodeje, přičemž peněžní toky představují splátky jistiny a úroků. Zisky a ztráty ze změn reálné hodnoty se vykazují přímo ve vlastním kapitálu, dokud není finanční aktivum odúčtováno. Znehodnocení se zachycuje na účtu vlastního kapitálu proti účtům zisků a ztrát. Úrok vypočítaný za použití metody efektivní úrokové sazby se však vyazuje přímo ve výkazu zisku a ztráty v položce „Úrokové výnosy“.

Na úrovni 1 při stanovení reálné hodnoty kótovaných investic ke konci účetního období používá Banka aktuální kótované nabídkové ceny. Pokud trh pro určité finanční aktivum není aktivní, určuje Banka reálnou hodnotu za použití oceňovacích technik (úroveň 2). Jako vstupní veličiny oceňovací techniky pro stanovení reálné hodnoty finančních aktiv nebo závazků používá Banka kótované nabídkové a poptávkové tržní sazby.

Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Banky posoudilo použité metody ocenění, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Odúčtování finančních aktiv

Finanční aktiva jsou odúčtována, jakmile zaniknou práva na inkaso peněžních toků nebo jakmile Banka převede v podstatě všechna rizika a užitky vyplývající z jejich vlastnictví. Rozdíl mezi účetní hodnotou finančního aktiva (nebo jeho částí), které zaniklo nebo bylo převedeno na jinou stranu, a zaplacenou úhradou se zaúčtuje do zisku nebo ztráty.

(g) Znehodnocení finančních aktiv

K finančním aktivům oceněným v naběhlé hodnotě, dluhopisům oceněným reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku, poskytnutým finančním zárukám, poskytnutým úvěrovým příslibům a pohledávkám ze smluvních aktiv Banka vytváří opravné položky a rezervy na očekávané úvěrové ztráty.

Od data prvotního zachycení Banka zkoumá, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika, tj. rizika, že protistrana finančního aktiva způsobí Bance ztrátu nesplněním svého závazku. V případě, že nedošlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (stupeň 1), Banka vyčíslí ke každému datu vykazání opravné položky a rezervy ve výši dvanáctiměsíčních očekávaných úvěrových ztrát. Dvanáctiměsíční očekávané úvěrové ztráty jsou částí úvěrových ztrát za dobu trvání představující očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během dvanácti měsíců od data vykazání.

Pokud došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (stupeň 2) od prvotního zaúčtování, Banka zaúčtuje opravnou položku nebo rezervu ve výši očekávaných ztrát za dobu trvání. Očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání jsou očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku všech možných nedodržení závazků během očekávané doby trvání finančního nástroje.

Za znehodnocená (stupeň 3) jsou považována finanční aktiva, pokud nastala jedna či více událostí, které mají nepříznivý dopad na odhadované budoucí peněžní toky spojené s daným finančním aktivem. Nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená aktiva (POCI) vykazují opravné položky pouze jako kumulovanou změnu v očekávaných úvěrových ztrátách za dobu od prvního zaúčtování.

Opravné položky snižují hodnotu finančního aktiva oceňovaného v naběhlé hodnotě (AC) v rozvaze. Opravné položky k finančním aktivům oceňovaným reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku

(FVOCI) jsou zaúčtovány proti ostatnímu úplnému výsledku. Rezervy na úvěrové ztráty z úvěrových příslibů a poskytnutých záruk jsou vykazovány v rozvaze v položce „Rezervy“.

Vyčíslení očekávané úvěrové ztráty (ECL) vychází z nezkreslené a pravděpodobností vážené částky, která je výsledkem různých scénářů, zahrnuje časovou hodnotu peněz a vychází z přiměřených a doložitelných informací, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů. Úvěrové ztráty jsou definovány jako rozdíl mezi všemi smluvními peněžními toky splatnými účetní jednotce podle smlouvy a všemi peněžními toky, jejichž inkaso účetní jednotka očekává (tj. všechny hotovostní schodky), diskontovanými původní efektivní úrokovou mírou (nebo efektivní úrokovou mírou upravenou o úvěrové riziko pro nakoupená nebo vzniklá úvěrově znehodnocená finanční aktiva).

Postupy a předpoklady používané pro vyčíslení očekávané úvěrové ztráty jsou popsány v poznámce 3b).

Odpis

Odpis se provádí při realizaci kolaterálu nebo pokud Banka již nemá přiměřená očekávání, že bude realizovat hodnotu finančního aktiva jako celku nebo jeho části.

Takovými situacemi mohou být:

- zánik dlužníka bez právního nástupce (výmaz právnické osoby z obchodního rejstříku, ukončení dědického řízení po úmrtí fyzické osoby bez dědiců a neuspokojení pohledávky z dědictví) a k pohledávce neexistuje žádné zajištění realizovatelné na třetích osobách;
- pravomocné soudní rozhodnutí o neexistenci pohledávky;
- zánik pohledávky jiným zákonným způsobem, a to včetně nahrazení původního dluhu dluhem uvedeným v reorganizačním plánu a následným splněním reorganizačního plánu dlužníkem;
- pravomocné ukončení insolvenčního nebo obdobného úpadkového řízení vůči dlužníkovi nebo pravomocné zamítnutí insolvenčního návrhu pro nedostatek majetku dlužníka a k pohledávce neexistuje zajištění třetími osobami nebo právy a majetkem, které by mohlo být zpeněženo;
- postoupení pohledávky;
- nedobytnost nebo finanční neefektivnost dalšího vymáhání; to znamená, že je z okolností případu zřejmé, že další vymáhání rizikové pohledávky nebo její části by nebylo úspěšné (např. proběhla-li ohledně vymození pohledávky či její části bezúspěšně exekuce nebo uplatnil-li dlužník úspěšně námitku promlčení), nebo jestliže náklady na její vymáhání by s ohledem na výši pohledávky převýšily očekávaný výnos.

Nedošlo-li k zániku pohledávky a pohledávka je sice nevymahatelná, ale nadále právně existuje a ještě neskončily všechny úkony související s vymáháním, dochází k odpisu do podrozvahy a nadále se o ní účtuje v podrozvahové evidenci.

(h) Smlouvy o nákupu a zpětném prodeji cenných papírů

Finanční aktiva koupená na základě smluv o zpětném prodeji (reverzní repo operace) jsou považována za úvěry poskytnuté jiným bankám nebo klientům. Klasifikují se v souladu s obchodním modelem Banky a charakteristikami sjednaných peněžních toků jako AC popř. FVOCI.

Rozdíl mezi kupní cenou a cenou zpětného prodeje je považován za úrok a je časově rozlišován po dobu trvání smlouvy s využitím metody efektivní úrokové míry.

(i) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Veškerý dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je veden v historických pořizovacích cenách snížených o oprávků, případně opravné položky. Historická pořizovací cena zahrnuje výdaje, které jsou přímo spojené s pořízením daného majetku.

Pořízené licence na software jsou aktivovány ve výši nákladů na pořízení a zprovoznění určitého softwaru. Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku jsou účtovány rovnoměrně po dobu jejich předpokládané životnosti do výkazu zisku a ztráty následujícím způsobem:

	Počet let
Motorová vozidla	5
Nábytek a příslušenství	2 – 10
Kancelářská a výpočetní technika	2 – 5
Ostatní kancelářské vybavení	2 – 10
Software	3 – 5

Technické zhodnocení je vykázáno v účetní hodnotě aktiva pouze v případech, kdy je pravděpodobné, že Bance poskytne budoucí ekonomické užitky a vzniklé pořizovací náklady jsou spolehlivě měřitelné. Náklady na opravy a udržování jsou zahrnuty do výkazu zisku a ztráty v okamžiku vynaložení.

Nedokončený hmotný a nehmotný majetek není odepisován, dokud není příslušný majetek dokončen a uveden do používání.

Zůstatková hodnota aktiv a jejich předpokládaná životnost je sledována a případně upravována vždy k datu sestavení účetní závěrky.

V případě, že účetní hodnota aktiva je vyšší než odhadovaná užitná hodnota, je k takovému aktivu vytvořena opravná položka. Odhadovaná užitná hodnota je vyšší částka z reálné hodnoty aktiva včetně nákladů na prodej a hodnoty používání.

(j) Nájem

Banka využívá nájem pouze jako nájemce. Banka se rozhodla v souladu se standardem nevykazovat aktiva z užívání a závazky z leasingové smlouvy na krátkodobé nájmy a nájmy s nízkou hodnotou. V tomto případě účtuje leasingové platby po dobu leasingu rovnoměrně do výkazu zisku a ztráty. Identifikované dlouhodobé nebo významné aktivum z užívání ocení pořizovacími náklady v hodnotě prvotního ocenění závazku z leasingu, plateb provedených do data zahájení nájmu, přímých nákladů a odhadovaných nákladů na zrušení leasingu. Aktivum z užívání odepisuje do nákladů po dobu očekávaného trvání nájmu. Závazek z leasingu ocení na počátku současnou hodnotou budoucích plateb za použití implicitní úrokové míry leasingu popřípadě přírůstkové úrokové míry nájemce.

(k) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžními prostředky jsou hotovost a pohledávky za úvěrovými institucemi splatné na požádání včetně zůstatků na účtu povinných minimálních rezerv. Za peněžní ekvivalenty Banka považuje krátkodobé a vysoce likvidní pohledávky za úvěrovými institucemi s původní splatností do 3 měsíců, které jsou pohotově směnitelné za známé částky peněžních prostředků a u nichž riziko změny hodnoty není významné.

(l) Zaměstnanecké benefity

Banka vytváří rezervu na odložené odměny a ostatní dlouhodobé zaměstnanecké požitky, tj. na odměny při odchodu do důchodu. Tato rezerva je tvořena čistým součtem hodnoty závazků z uvedených požitků ke konci účetního období. Plán ostatních dlouhodobých požitků nedisponuje výnosy z aktiv. Současná hodnota rezervy je vypočtena pomocí přírůstkové metody, která zohledňuje především předpoklad fluktuace zaměstnanců.

(m) Zdanění a odložená daň

Odložená daň se vykazuje s použitím úplné závazkové metody vycházející z rozvahového přístupu. Odložená daň se stanovuje z přechodných rozdílů mezi daňovou hodnotou aktiv a závazků a jejich účetní hodnotou.

Ke stanovení odložené daně z příjmu se používají zákonné sazby schválené ke konci účetního období vztahující se k období, v němž se očekává realizace odložené daňové pohledávky nebo vypořádání odloženého daňového závazku.

Odložená daň vztahující se k přecenění položek účtovaných do vlastního kapitálu je rovněž účtována do vlastního kapitálu a je následně zaúčtována do výkazu zisku a ztráty společně s odloženým ziskem či ztrátou.

Odložená daňová pohledávka je vykázána, pokud je pravděpodobné, že ji bude možné realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Splatný daňový závazek se vykazuje podle platných daňových zákonů České republiky jako náklad v období, ve kterém vznikne zdanitelný zisk.

(n) Finanční závazky

Prvotní zachycení finančních závazků

Při prvotním zaúčtování jsou finanční závazky oceněny reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty. U finančních závazků neoceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) je reálná hodnota při prvotním zaúčtování zvýšena nebo snížena o transakční náklady, které přímo souvisejí s nabytím finančního závazku.

Reálnou hodnotou finančního závazku k datu pořízení je obecně jeho transakční cena.

Ocenění finančních závazků k rozvahovému dni

Kategorie finančních závazků oceňovaných v naběhlé hodnotě (AC) je reprezentována závazky k bankám, ke klientům, z emisí vlastních dluhopisů a ostatních finančních závazků. Derivát vložený do smlouvy o finančním závazku se odděluje a účtuje samostatně, pokud ekonomické rysy vloženého derivátu a rizika s ním spojená nesouvisejí úzce s ekonomickými rysy hostitelské smlouvy, samostatný nástroj se stejnými podmínkami jako vložený derivát by vyhověl definici derivátu a hybridní smlouva není oceněna reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Odúčtování finančních závazků

Finanční závazky jsou odúčtovány, jakmile zaniknou – tj. když je závazek zrušen, splacen nebo pozbude platnosti. Rozdíl mezi účetní hodnotou finančního závazku, který zanikl nebo byl převeden na jinou stranu, a zaplacenou úhradou je zaúčtován do zisku nebo ztráty.

(o) Základní kapitál

Kmenové akcie se vykazují ve vlastním kapitálu ve výši zapsané v obchodním rejstříku. Další náklady přímo související s vydáním nových akcií jsou uvedeny jako snížení nerozděleného zisku po zohlednění vlivu daně.

(p) Vykazování podle segmentů

Provozní segmenty jsou vykazovány v souladu s interními výkazy pravidelně připravovanými a předkládanými představenstvu Banky, které představuje skupinu vedoucích pracovníků s pravomocí rozhodovat o prostředcích, jež mají být jednotlivým segmentům přiděleny, a posuzovat jejich výkonnost.

Banka sleduje dva provozní segmenty, které jsou odvozeny od speciálního účelu, pro který byla státem zřízena, tj. provozování podpořeného financování v souladu s § 6, odst. 1, Zákona č. 58/1995 Sb. prostřednictvím samostatných účetních okruhů:

- okruh 001 – okruh financování bez vazby na státní rozpočet, provozních operací a jiných souvisejících činností v souladu s bankovní licencí;
- okruh 002 – okruh podpořeného financování s nárokem na dotaci.

(q) Dotace ze státního rozpočtu

Na úhradu ztráty vyplývající z provozování podpořeného financování jsou v souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. poskytovány Bance dotace ze státního rozpočtu.

Dotace je poskytována ke ztrátě vzniklé ze salda zákonem definovaných nákladových a výnosových položek u stanovených obchodních případů při poskytování podpořeného financování.

Výnos z dotace ze státního rozpočtu se vykazuje v období, kdy ztráta nastane, ve výkazu zisku a ztráty. Nárok na přijetí dotace se vykazuje jako ostatní pohledávky v okamžiku, kdy je tato dotace prakticky jistá.

(r) Rezervy

Rezervy se vykazují, jestliže má Banka současný právní nebo mimosmluvní závazek, který je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že k vypořádání závazku dojde a bude nezbytné odčerpání prostředků a může být proveden spolehlivý odhad výše závazku. Kromě toho Banka tvoří rezervy na očekávané úvěrové ztráty z vydaných finančních záruk a poskytnutých úvěrových příslibů v souladu s IFRS 9.

(s) Záruky a úvěrové přísliby

Banka vystupuje také jako výstavce bankovních záruk. Smlouvy o zárukách jsou smluvní vztahy, v nichž výstavce poskytne beneficiáři záruku peněžitého plnění, dojde-li ke skutečným uvedeným v záruční listině. Takové bankovní záruky jsou poskytovány Bankou na základě požadavku vývozce. Bankovní záruky jsou nejprve vykázané v účetní závěrce v reálné hodnotě k datu poskytnutí. Následně jsou závazky Banky z těchto záruk oceněny ve vyšší z částek (i) očekávaných úvěrových ztrát nebo (ii) zbývajících nerozlišených částek uznané při prvotním zachycení. K pohledávkám k dlužným poplatkům se tvoří opravné položky.

Banka vstupuje do podmíněných ekonomických vztahů také poskytováním úvěrových příslibů. Přísliby úvěrů vstupují do účetní evidence v okamžiku podpisu smlouvy. Úvěrové přísliby jsou oceněny na začátku reálnou hodnotou, kterou je obvykle současná hodnota poplatků za poskytnutí příslibu. Za předpokladu, že využití úvěrového příslibu je pravděpodobné, rozlišují se tyto poplatky efektivní úrokovou mírou do výnosů po dobu trvání závazku. Následně jsou úvěrové přísliby oceněny ve vyšší z částek očekávaných úvěrových ztrát nebo zbývajících nerozlišených částek uznané při prvotním zachycení. K pohledávkám k dlužným poplatkům se tvoří opravné položky.

K zárukám a úvěrovým příslibům jsou tvořeny rezervy představující očekávané úvěrové ztráty, a to v souladu s požadavky IFRS 9.

(t) Přijaté záruky a zajištění

Banka zároveň akceptuje jako zajištění záruky jiných bank a zástavy a ručení od jiných subjektů. Důležitou složkou podmíněných aktiv je pojištění vývozních úvěrových rizik sjednané Bankou nebo ve prospěch Banky. Tato zajištění jsou zohledněna při vyhodnocování rizikovosti úvěrů. Akceptované garance a pojištění mají formu integrální části úvěru. Banka je zohledňuje ve výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

3 Řízení rizik

(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů

Banka poskytuje produkty exportního financování, především pak úvěrové produkty a produkty trade finance, v souladu se zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů a navazujícími předpisy.

Banka financuje vývozní úvěry vydáváním dluhových cenných papírů v rámci EMTN a ECP programů a dlouhodobými bankovními výpůjčkami, doplňkovým zdrojem jsou krátkodobé výpůjčky na mezibankovním trhu a klientská depozita. Klientská depozita Banka používá také jako zajištění k úvěrům.

Banka na základě novely Zákona č. 58/1995 Sb. účinné od dubna 2020 neinvestuje peněžní prostředky do cenných papírů na finančním trhu, pokud to není nezbytné k zajištění plnění regulačních pravidel pro řízení rizik. Banka ukládá dočasně volné peněžní prostředky na své bankovní účty podřízené státní pokladně vedené u České národní banky podle zákona o rozpočtových pravidlech. Obchody na mezibankovních trzích využívá pro měny, ve kterých není možné vést účty pod státní pokladnou, za účelem řízení krátkodobé likvidity nebo jako standardního nástroje k zajištění nástrojů nebo pozic proti úrokovému a měnovému riziku.

Strategií Banky není obchodování s finančními nástroji za účelem dosažení zisku vyplývajícího ze změn úrokových sazeb a měnových kurzů. Banka proto netvoří obchodní portfolio.

Banka obchoduje pouze na vlastní účet se schválenými investičními nástroji podle Knihy povolených produktů.

Banka uzavírá obchody na finančním trhu pouze se způsobilými protistranami, které nepožadují zacházení jako profesionální zákazníci. Banka neposkytuje svým zákazníkům investiční služby včetně služeb úschovy a správy investičních nástrojů, ani nenabízí možnost investovat do investičních nástrojů.

Představenstvo stanovuje limity obchodování omezující výši angažovanosti pro všechny denní tržní pozice. Kromě specifických zajišťovacích nástrojů jsou angažovanosti v zahraniční měně a úrokové angažovanosti obvykle vyrovnávány opačnými pozicemi, jejichž prostřednictvím je zajišťována kontrola variability čistých částek hotovosti nutných k uzavření tržních pozic. Za účelem minimalizace dopadů změn reálné hodnoty do výsledků aplikuje Banka na vybrané deriváty zajišťovací účetnictví.

Banka zajišťuje část vlastního úrokového rizika, vyplývajícího z potenciálního snížení reálné hodnoty aktiv nebo zvýšení reálné hodnoty závazků v české i cizí měně, prostřednictvím úrokových swapů, měnových derivátů a měnově úrokových swapů.

V roce 2024 a v roce 2023 Banka neprovedla žádnou reklasifikaci cenných papírů.

(b) Úvěrové riziko

Banka je vystavena úvěrovému riziku spočívajícímu v tom, že protistrana nebude schopna uhradit splatné částky v plné výši. Expozice vzniká především při poskytování jednotlivých produktů Banky v rámci podpořeného financování vývozu a dále při operacích na peněžních a kapitálových trzích.

Banka má nastavený systém schvalovacích pravomocí v závislosti na výši celkového limitu na klienta resp. ekonomicky spjatou skupinu. Řízení úvěrového rizika a jeho kontrola je organizačně začleněna do úseku řízení rizik. Za celou oblast odpovídá příslušný člen představenstva Banky.

Měření úvěrového rizika

Banka posuzuje pravděpodobnost selhání jednotlivých protistran na individuální bázi při využití ratingových modelů. Banka má vytvořeny ratingové modely pro posuzování míry rizika korporátních klientů i rizik bank. Ratingové modely jsou předmětem validace a v případě potřeby jsou aktualizovány.

Přehled interních ratingových stupňů

Hodnota ratingu	Míra rizika	Slovní charakteristika	Převodní můstek ke stupňům Standard & Poor's
1	Velmi nízká	Subjekty s tímto ratingem mají velmi vysokou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je velmi stabilní a ostatní ekonomické faktory jsou velmi příznivé. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je velmi vysoká.	od AAA do AA-
2	Nízká	Subjekty s tímto ratingem mají vysokou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je stabilní a ostatní ekonomické faktory jsou příznivé. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je vysoká.	od A+ do A-
3	Nižší	Subjekty s tímto ratingem mají velmi dobrou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je nadprůměrná a ostatní ekonomické faktory jsou velmi uspokojivé. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je velmi dobrá.	od BBB+ do BBB-
4	Střední	Subjekty s tímto ratingem mají dobrou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je akceptovatelná a ostatní ekonomické faktory jsou uspokojivé. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je dobrá.	od BB+ do BB-
5	Vyšší	Subjekty s tímto ratingem mají mírně sníženou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je mírně zhoršená a ostatní ekonomické faktory jsou mírně podprůměrné. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je mírně nižší.	od B+ do B-
6	Vysoká	Subjekty s tímto ratingem mají sníženou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je zhoršená a ostatní ekonomické faktory jsou podprůměrné. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je nižší.	od CCC+ do CCC-
7	Velmi vysoká	Subjekty s tímto ratingem mají nízkou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je nestabilní a ostatní ekonomické faktory jsou velmi podprůměrné. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je nejistá.	od CC+ do C-
D	Selhání	Subjekty s tímto ratingem mají velmi nízkou úvěrovou kvalitu. Finanční situace je velmi nestabilní a ostatní ekonomické faktory jsou nepříznivé. Schopnost splácet svoje závazky řádně a včas je nepravděpodobná nebo nemožná.	selhání

Finanční aktiva Banky jsou tak zařazována do 3 stupňů rizikovosti a do zvláštní kategorie POCI.

- Do stupně 1 jsou zařazována finanční aktiva k prvotnímu zaúčtování (kromě POCI) a finanční aktiva, u kterých se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování k datu vykazání významně nezvýšilo.
- Do stupně 2 jsou zařazována finanční aktiva, u kterých se úvěrové riziko od prvotního zaúčtování k datu vykazání významně zvýšilo, ale která nejsou k datu vykazání úvěrově znehodnocená.
- Do stupně 3 jsou zařazována finanční aktiva, která jsou k datu vykazání úvěrově znehodnocená (default).
- Do kategorie POCI jsou zařazována finanční aktiva, která jsou k datu prvotního zaúčtování úvěrově znehodnocená.

Významné zvýšení úvěrového rizika

Banka musí ke každému datu vykazání posoudit, zda se úvěrové riziko související s finančním aktivem od prvotního zaúčtování významně zvýšilo, či nikoliv.

Posuzování toho, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, je založeno na všech přiměřených a doložitelných informacích, které má Banka k dispozici bez vynaložení nepřiměřených nákladů nebo úsilí. Ty zahrnují historické informace, informace o vyhlídkách do budoucna a hodnocení úvěrového rizika v průběhu očekávané doby trvání finančního aktiva včetně informací o okolnostech, které k případné modifikaci vedly. Posuzování toho, zda došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika od prvotního zaúčtování, je založeno na významném zvýšení pravděpodobnosti rizika selhání od prvotního zaúčtování, nikoli až na základě nastalých událostí. Banka přitom bere do úvahy při posuzování úvěrového rizika aktuální projekce hospodářské situace klienta a dostupné informace o očekávaném vývoji trhu i celé ekonomiky země. U pohledávek v portfoliu aktiv peněžního a kapitálového trhu se předpokládá, že úvěrové riziko je nízké vzhledem k vysokému ratingu protistran. To je zajištěno politikou uplatňovanou rozhodovací úrovní při schvalování úvěrových limitů, které jsou přehodnocovány každých 12 měsíců.

V portfoliu pohledávek z úvěrů, úvěrových příslibů, vydaných záruk a obchodních pohledávek, které vznikají výhradně za klienty Banky, Banka průběžně sleduje a vyhodnocuje následující varovné signály:

- dlužník déle než 6 měsíců neplní své smluvní povinnosti vůči ČEB (např. zřízení následného zajištění, finanční a nefinanční kovenanty);
- beneficiet záruky vystavené Bankou zaslal ČEB výzvu k prodloužení záruky (extend or pay);
- byla provedena modifikace finančního aktiva s tím, že dopad snížení současné hodnoty budoucích peněžních toků po modifikaci a před modifikací vypočtené původní efektivní úrokovou mírou je nižší než 5 %;
- ohledně dlužníka bylo zahájeno insolvenční řízení nebo obdobné úpadkové řízení podle zahraniční právní úpravy pro nevýznamnou pohledávku, které může vést k prohlášení konkursu a návrh na zahájení tohoto řízení nebyl zamítnut či odmítnut nebo řízení nebylo zastaveno v průběhu 30 dnů od zahájení řízení;
- výskyt právních sporů o materiální částky (vyšší než 10 % účetní hodnoty aktiv dlužníka);
- skutečné nebo očekávané změny, jejichž výsledkem by mohla být významná změna schopnosti dlužníka dostát svým dlužným závazkům, např.:
 - dopady významných změn makroekonomických veličin (např. vývoj HDP, inflace, významná změna kurzu měny, negativní vývoj cen klíčových komodit, zhoršení ratingu země o 2 a více stupňů);
 - jiné významné negativní informace související s obchodním případem nebo dlužníkem (např. nepříznivé změny tržních, finančních, ekonomických nebo technologických podmínek).

K uznání, že došlo k významnému zvýšení úvěrového rizika (SICR), dochází nejpozději, když:

- pohledávka je po splatnosti více než 30 dnů;
- interní rating dlužníka se oproti prvotnímu zaúčtování zhoršil následovně:

Rating při prvotním zaúčtování	Zhoršení
1–3	o 3 stupně
4–5	o 2 stupně
6	o 1 stupeň

- platby probíhají od ručitele v případě, že při schvalování obchodního případu nebylo známo, že platby nebude posílat dlužník, ale ručitel;
- příkazce ze záruky vystavené Bankou neplní podmínky záruky, resp. kontraktu s tím, že Banka očekává zaslání výzvy od beneficianta k prodloužení záruky (extend or pay);
- ze sdělení jiného věřitele nebo orgánů činných v trestním řízení vyplývá, že ohledně dlužníka či členů statutárního orgánu dlužníka bylo zahájeno trestní stíhání pro majetkovou trestnou činnost spáchanou v souvislosti s jejich podnikáním.

Selhání (default) dlužníka

Událost selhání byla v Bance definována na základě historických zkušeností u různých druhů finančních nástrojů.

Selháním (defaultem) dlužníka se rozumí situace, kdy je splněna alespoň jedna z následujících podmínek:

- pohledávka nebo její významná část není splácena déle než 90 dnů;
- ohledně dlužníka byl zamítnut insolvenční návrh nebo bylo ukončeno insolvenční řízení či obdobné úpadekové řízení pro nedostatek majetku dlužníka;
- dlužník má v úmyslu vstoupit do likvidace nebo již vstoupil do likvidace;
- byl zjištěn úpadek dlužníka nebo ohledně dlužníka byl prohlášen konkurs nebo bylo zahájeno konkursní řízení nebo obdobné řízení podle zahraniční právní úpravy znamenající ztrátu či omezení dispozičních práv dlužníka;
- soud rozhodl o neplatnosti založení či neexistenci dlužníka (právnícké osoby) nebo došlo k úmrtí dlužníka (fyzické osoby);
- pravomocným rozhodnutím soudu nebo správního úřadu byl nařízen výkon rozhodnutí prodejem majetku dlužníka či exekuce majetku dlužníka, vč. zřízení soudcovského zástavního práva;
- Banka byla nucena plnit ze záruky za dlužníka a
 - dlužník takto vzniklou pohledávku Banky neuhradil do 90 dnů po termínu daném doprovodnou úvěrovou smlouvou uzavřenou pro případ plnění ze záruky (a není-li doprovodná smlouva uzavřena nebo v ní tato platnost stanovena, tak do 90 dnů po termínu daném výzvou Banky k plnění) a zároveň se Banka s dlužníkem nedohodla na splátkovém plánu za účelem splacení pohledávky Banky vzniklé v souvislosti s plněním ze záruky za dlužníka, nebo
 - pravděpodobnost, že dlužník takto vzniklou pohledávku neuhradí bez realizace zajišťovacích prostředků, je větší než 50 %.
- u pohledávky je zřejmé, že bude uspokojena minimálně částečně realizací zajištění;
- expozice, které je ve zkušební době poskytnuta úleva nebo je ve zkušební době více než 30 dnů po splatnosti.

Tvorba opravných položek a rezerv (OP/R)

Tvorba opravných položek a rezerv vychází z výše očekávané úvěrové ztráty (ECL), která je vyjádřena jako vážený průměr úvěrových ztrát.

U aktiv zařazených do stupně 1 se pro vyčíslení výše opravných položek nebo rezerv (OP/R) používá dvanáctiměsíční ECL, které představují očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku selhání finančního nástroje, které může nastat během dvanácti měsíců od data účetní závěrky. Při modelování a následném výpočtu opravných položek pro úvěry nedochází k segmentaci úvěrového portfolia.

V segmentech úvěrových pohledávek, podrozvahových produktů a obchodních pohledávek zařazených do stupně 1 Banka používá pro určení ECL portfoliový přístup. Kolektivně zjištěná pravděpodobnost ztráty (PZ) zjištěná na základě analýzy předchozích období se aplikuje na expozici v selhání (EAD), přičemž EAD je hrubá účetní hodnota expozice snižená o veškerá uznaná zajištění. Banka ve výpočtu používá pouze realizovatelná zajištění vybraná na základě historické zkušenosti a vzhledem k expozici na zahraniční právní prostředí. Výsledná tvorba OP/R se alokuje na jednotlivá finanční aktiva.

V segmentu pohledávek peněžního a kapitálového trhu nesoucích nízké úvěrové riziko používá Banka pro vyčíslení ECL individuální přístup. Vyčíslení ECL vychází z pravděpodobnosti ztráty (PZ) aplikované na expozici při selhání (EAD), tj. na nezajištěnou část pohledávky.

U portfoliově významných expozic Banka do výpočtu očekávaných úvěrových ztrát (ECL) zahrnuje vpřed hledící informace (FLI) v podobě koeficientu očekávaného makroekonomického výhledu země dlužníka. Tento koeficient je vyčíslený individuálně pro Českou republiku, Turecko, Indonésii a Francii, v nichž má Banka významnou expozici. Do výpočtu byly zahrnuty expertně vybrané makroekonomické proměnné – růst HDP, vládní dluh, cena ropy, měnového kurzu a inflace.

Pro aktiva zařazená do stupně 2, 3 a POCI se pro vyčíslení OP/R používá ECL za celou dobu trvání, což jsou očekávané úvěrové ztráty, jež vznikají v důsledku všech možných nedodržení závazků během očekávané doby trvání finančního nástroje. Banka pro jeho určení používá individuální přístup a metodu pravděpodobnostně vážených scénářů očekávaného cash flow, při jejichž tvorbě jsou zohledňovány též FLI. Hodnotitelé pro stanovení ECL využívají scénáře očekávaných cash flow.

Platí přitom následující:

- vždy musí být použity minimálně 2 scénáře s nenulovou vahou a dále součet jednotlivých vah musí být 100 %;
- výjimku tvoří jenom případ, kdy pohledávka je pojištěna úvěrovou pojišťovnou a došlo k vyjádření pojišťovny o pojistném plnění – v tomto případě se použije jenom jeden scénář – tj. cash flow bude založené na splátkách pojistného a případném krácení – dle vyjádření úvěrové pojišťovny;
- v případě pohledávek zařazených ve stupni 2, musí být použity scénáře zohledňující možnost defaultu, (a tedy možnost pojistného plnění ze strany úvěrové pojišťovny, pokud je aplikovatelné), a to na základě hraničních hodnot pravděpodobnosti defaultu dle ratingu;
- v případě pohledávek zařazených ve stupni 3, a pokud se předpokládá splacení pohledávky z pojistného plnění s pravděpodobností > 50 %, může být použit scénář zohledňující možnost krácení pojistného plnění ze strany pojišťovny, a to do doby obdržení vyjádření pojišťovny o pojistném plnění.

Žádné finanční aktivum Banky nebylo sjednáno nebo vzniklo jako úvěrově znehodnocené (POCI).

Nové typy kreditních rizik

V roce 2024 banka pokračovala v monitoringu a vyhodnocování dopadů měnící se ekonomické a geopolitické situace a působení externích vlivů, zejména pak pokračování konfliktu na Ukrajině, vysokých cen energií v ČR, vývoj situace na Blízkém východě, dopady prezidentských voleb v USA, ekonomický vývoj v Evropě, zejména Německu, a v Číně či rostoucí dopady klimatických rizik.

Pokud jde o pokračující rusko-ukrajinský konflikt, zůstala v podstatě jediná významnější expozice v Rusku, která byla v roce 2023 vrácena mezi výkonné expozice poté, co byly inkasovány splátky, a Banka nezaznamenala žádnou finanční ztrátu. Nicméně, v první polovině roku 2024 došlo u daného dlužníka k závažné nehodě výrobního zařízení, v jehož důsledku, tedy nikoliv v souvislosti s konfliktem, přestal být dlužník schopen splácet své závazky a expozice byla přeřazena do stupně 3. U expozice vůči subjektům na Ukrajině došlo postupně k obnovení plnění, nicméně Banka je uspokojována z inkasovaného pojistného plnění od EGAP.

Pokud jde o situaci na Blízkém východě, expozice vůči subjektu v Izraeli byla řádně vypořádána, na druhou stranu vedla změna situace v africké zemi k přeřazení expozice do stupně 2.

Navzdory uvedeným zvýšeným zdrojům rizik Banka neidentifikovala další přímé výrazné zhoršení úvěrového rizika u konkrétního dlužníka; nicméně banka jejich možný dopad promítla do výpočtu celkové výše opravných položek prostřednictvím Koeficientu rizik (overlay) na tyto nové zdroje úvěrového rizika.

ESG

V rámci dialogu s klíčovými stakeholdery Banky dojde k ukotvení strategické pozice v oblasti ESG. V roce 2024 Banka začala realizovat kroky pro hodnocení dvojí materiality, tj. k posouzení vlivu ESG faktorů na obchodní model a klientské portfolio Banky a vlivu vlastní činnosti na životní prostředí. Na základě toho budou identifikována konkrétní ESG rizika a příležitosti. Pro vyhodnocování ESG rizik budou nastaveny mechanismy sběru dat, ať už ve vztahu k činnosti samotné Banky, tak zejména ve vztahu k jejímu úvěrovému portfolio se zohledněním velikosti, financovaných sektorů a poskytovaných produktů. To v praxi znamená najít vhodnou kombinaci využívání veřejně dostupných informací, registrů či databází a dat sbíraných systémově či ad hoc od klientů. Postupně tak dojde k revizi aktuálně používaného rámcového kvalitativního hodnocení ESG dopadů na business kontinuitu klientů do strukturovanější podoby. Cílem je mít v termínech pro plnění regulatorních povinností implementován systém hodnocení klientů z hlediska jejich environmentálních, sociálních a řídicích postupů, a finanční stability a dlouhodobé udržitelnosti jejich obchodních aktivit, které ve výsledku ovlivňují úvěrovou angažovanost Banky a její rizikový profil.

Expozice podle stupně úvěrového rizika

(mil. Kč)		2024					
	Účetní hodnota (Netto)	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	707	707	0	0	0	0	0
Vládní instituce	233	233	0	0	0	0	0
Úvěrové instituce	474	474	0	0	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 339	20 187	8 963	1 490	-119	-34	-148
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	995	996	0	0	-1	0	0
Vládní instituce	563	564	0	0	-1	0	0
Úvěrové instituce	432	432	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	29 344	19 191	8 963	1 490	-118	-34	-148
Centrální banky	9 239	9 254	0	0	-15	0	0
Vládní instituce	2 494	1 884	620	0	-2	-8	0
Úvěrové instituce	1 919	1 922	0	0	-3	0	0
Nefinanční podniky	15 692	6 131	8 343	1 490	-98	-26	-148
Ostatní pohledávky	3	3	0	3	0	0	-3
(mil. Kč)		2023					
	Účetní hodnota (Netto)	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	230	230	0	0	0	0	0
Vládní instituce	230	230	0	0	0	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 931	19 630	11 351	211	-58	-163	-40
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	899	900	0	0	-1	0	0
Vládní instituce	579	580	0	0	-1	0	0
Úvěrové instituce	320	320	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	30 032	18 730	11 351	211	-57	-163	-40
Centrální banky	7 821	7 836	0	0	-15	0	0
Vládní instituce	2 631	2 634	0	0	-3	0	0
Úvěrové instituce	3 026	3 027	1	0	-2	0	0
Nefinanční podniky	16 554	5 233	11 350	211	-37	-163	-40
Ostatní pohledávky	6	6	0	6	0	0	-6
(mil. Kč)		2024					
		Účetní hodnota (brutto)			Vytvořené rezervy		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem		4 826	88	0	-66	-2	0
Vládní instituce		0	88	0	0	-2	0
Nefinanční podniky		4 826	0	0	-66	0	0
Poskytnuté finanční záruky a akreditivy celkem		1 167	16	73	-15	-1	-7
Úvěrové instituce		140	0	0	-4	0	0
Nefinanční podniky		1 027	16	73	-11	-1	-7
Podrozvahové pozice celkem		5 993	104	73	-81	-3	-7
(mil. Kč)		2023					
		Účetní hodnota (brutto)			Vytvořené rezervy		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem		2 725	118	0	-41	-1	0
Nefinanční podniky		2 725	118	0	-41	-1	0
Poskytnuté finanční záruky celkem		1 543	808	67	-41	-4	-7
Nefinanční podniky		1 543	808	67	-41	-4	-7
Podrozvahové pozice celkem		4 268	926	67	-82	-5	-7

Vývoj rozvahových expozic podle stupně úvěrového rizika

Pohyby mezi stupni úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě brutto

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. prosince 2023	18 730	11 351	211	30 292
Přesun ze Stupně 1	-671	671	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	-1 417	1 417	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny běžících obchodů (- splátky/+čerpání a vyměřené úroky)	-335	-1 155	-7	-1 497
Vznik nových aktiv	12 601	0	0	12 601
Plně splacené obchody	-11 573	-682	0	-12 255
Odepsané obchody	0	0	-133	-133
Kurzové rozdíly	429	195	3	627
31. prosince 2024	19 191	8 963	1 490	29 644

Kumulované znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. prosince 2023	-57	-163	-40	-260
Přesun ze stupně 1	1	-1	0	0
Přesun ze stupně 2	0	35	-35	0
Přesun ze stupně 3	0	0	0	0
Změny opravných položek	-31	29	-104	-106
Tvorba opravných položek k nově vzniklým aktivům	-52	0	0	-52
Rozpuštění opravných položek k odúčtovaným aktivům	22	68	1	91
Kurzové rozdíly	-1	-2	-1	-4
Odpisy	0	0	31	31
31. prosince 2024	-118	-34	-148	-300

V roce 2024 došlo k přesunu ze stupně 1 do stupně 2 u dvou pohledávek s ohledem na zvýšení geopolitického rizika. Pohyb na řádku „Změny opravných položek“ ve stupni 2 ve výši 29 mil. Kč se skládá z dotvoření opravných položek ve výši 9 mil. Kč k těmto obchodním případům a též obsahuje rozpuštění opravných položek ve výši 38 mil. Kč k úspěšně spláceným expozicím. K plně splaceným pohledávkám ve stupni 2 byly rozpuštěny opravné položky ve výši 68 mil. Kč.

Ze stupně 2 do stupně 3 byla přesunuta jedna pohledávka v hodnotě 1416 mil. Kč z důvodu závažné nehody výrobního zařízení. U ní bylo nutné navýšit opravnou položku z 35 mil. Kč o 110 mil. Kč. Ve stupni 3 rovněž došlo k odúčtování některých starších znehodnocených úvěrů, u nichž došlo rozpuštění opravných položek ve výši 38 mil. Kč.

V položce „Vznik nových aktiv“ ve stupni 1 jsou především krátkodobé expozice za centrálními bankami v hodnotě 9 254 mil. Kč, zbytek tvoří vklady u ostatních bank ve výši 1 681 mil. Kč a nově poskytnuté úvěry ve výši 1 638 mil. Kč.

Pohyby mezi stupni úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě brutto

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. prosince 2022	14 704	10 758	340	25 802
Přesun ze Stupně 1	-675	675	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	-253	253	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny běžících obchodů (- splátky/+čerpání a vyměřené úroky)	968	402	-16	1 354
Vznik nových aktiv	13 374	8	0	13 382
Plně splacené obchody	-9 791	-514	-264	-10 569
Odepsané obchody	0	0	-112	-112
Kurzové rozdíly	151	275	10	436
31. prosince 2023	18 730	11 351	211	30 292

Kumulované znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. prosince 2022	-33	-130	-64	-227
Přesun ze stupně 1	12	-12	0	0
Přesun ze stupně 2	0	7	-7	0
Přesun ze stupně 3	0	0	0	0
Změny opravných položek	-9	-40	21	-28
Tvorba opravných položek k nově vzniklým aktivům	-41	0	0	-41
Rozpuštění opravných položek k odúčtovaným aktivům	16	13	12	41
Kurzové rozdíly	-2	-1	-2	-5
31. prosince 2023	-57	-163	-40	-260

V roce 2023 došlo k přesunu ze stupně 1 do stupně 2 u tří pohledávek, především však ve výši 671 mil. Kč u jednoho nově vzniklého obchodního případu, u kterého bylo pozorováno zhoršení finanční situace. U tohoto obchodního případu pak byly dotvořeny opravné položky ve stupni 2 ve výši 57 mil. Kč. Ze stupně 2 do stupně 3 byly přesunuty dvě pohledávky z důvodu komplikací při platebním styku s ruskými dlužníky. Obě expozice byly v roce 2023 uhrazeny. Ve stupni 3 rovněž došlo ke snižování některých starších znehodnocených úvěrů, které byly evidovány v bilanci ve výši očekávaného pojistného plnění.

V položce „Vznik nových aktiv“ ve stupni 1 jsou především krátkodobé expozice za Českou národní bankou v hodnotě 7 837 mil. Kč, zbytek tvoří vklady u ostatních bank ve výši 3 026 mil. Kč a nově poskytnuté úvěry ve výši 2 511 mil. Kč.

Vývoj podrozvahových expozic podle stupně úvěrového rizika

Pohyby mezi stupni podrozvahových pozic

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2023	4 268	926	67	5 261
Přesun ze Stupně 1	-88	88	0	0
Přesun ze Stupně 2	327	-327	0	0
Změny běžících obchodů (-čerpání nebo odúčtování/+ navýšení)	1 262	-74	0	1 188
Vznik nových podrozvahových pozic	3 349	0	0	3 349
Ukončení (čerpání nebo odúčtování)	-3 209	-530	0	-3 739
Kurzové rozdíly	84	21	6	111
K 31. prosinci 2024	5 993	104	73	6 170

Vytvořené rezervy

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2023	-82	-5	-7	-94
Přesun ze Stupně 1	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 2	-2	2	0	0
Změny rezerv	-1	-3	1	-3
Tvorba (-) rezerv k nově vzniklým pozicím	-61	0	0	-61
Rozpuštění rezerv k odúčtovaným pozicím	67	4	0	71
Kurzové rozdíly	-2	-1	-1	-4
K 31. prosinci 2024	-81	-3	-7	-91

V roce 2024 došlo k přesunu nevyčerpaného zůstatku úvěrového příslibu v hodnotě 88 mil. Kč ze stupně 1 do stupně 2 u jednoho obchodního případu bez významného dopadu na tvorbu rezervy. Také došlo k přesunu několika vystavených záruk v hodnotě 327 mil. Kč ze stupně 2 do stupně 1. To vedlo k rozpuštění rezervy ve výši 2 mil. Kč.

Nejvýznamnější položkou zvyšující dlouhodobé podrozvahové expozice ve stupni 1 bylo navýšení příslibu úvěru o 1378 mil. Kč, zatímco dlouhodobé záruky se snížily o 116 mil. Kč. Nově vznikly úvěrové přísliby v částce 3151 mil. Kč a ukončeny čerpáním byly přísliby v hodnotě 1928 mil. Kč a odúčtováním ve výši 500 mil. Kč. Zbývající změny se týkají poskytnutých záruk a jejich vypršení bez plnění.

Pohyby mezi stupni podrozvahových pozic

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2022	3 242	2 449	68	5 759
Přesun ze Stupně 1	-2	2	0	0
Změny běžících obchodů (-čerpání nebo odúčtování/+ navýšení)	-82	-48	0	-130
Vznik nových podrozvahových pozic	3 528	0	0	3 528
Ukončení (čerpání nebo odúčtování)	-2 422	-1 474	0	-3 896
Kurzové rozdíly	4	-3	-1	0
K 31. prosinci 2023	4 268	926	67	5 261

Vytvořené rezervy

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2022	-59	-26	-11	-96
Přesun ze Stupně 1	0	0	0	0
Změny rezerv	0	0	4	4
Tvorba (-) rezerv k nově vzniklým pozicím	-68	0	0	-68
Rozpuštění rezerv k odúčtovaným pozicím	45	20	0	65
Kurzové rozdíly	0	1	0	1
K 31. prosinci 2023	-82	-5	-7	-94

V roce 2023 jsou největšími položkami v nově vzniklých podrozvahových pozicích ve stupni 1 obchodní případy čtyř úvěrových příslibů ve výši 2542 mil. Kč a dvou finančních záruk ve výši 711 mil. Kč. Mezi ukončenými pozicemi ve stupni 1 vyniká jeden obchodní případ čerpání úvěru ve výši 1447 mil. Kč. Ve stupni 2 je vidět čerpání úvěrových příslibů u významného dlouhodobého obchodního případu, u kterého dochází k průběžnému čerpání a splácení úvěru.

Rozdělení dle interního ratingu

(mil. Kč)			2024					
	Interní ratingový stupeň	Účetní hodnota (Netto)	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	995	996	0	0	-1	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		995	996	0	0	-1	0	0
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	9 421	9 437	0	0	-16	0	0
Vysoká úvěrová kvalita	2	1 530	1 531	0	0	-1	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	4 188	4 203	0	0	-15	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4	9 050	736	8 343	0	-4	-25	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5	3 813	3 824	620	0	-82	-9	0
Selhání projektu	D	1 342	0	0	1 490	0	0	-148
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě		29 344	19 191	8 963	1 490	-118	-34	-148
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		30 339	20 187	8 963	1 490	-119	-34	-148
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	707	707	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku		707	707	0	0	0	0	0
Vysoká úvěrová kvalita	2		1 675	0	0	-10	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4		1 551	0	0	-9	0	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5		1 600	88	0	-47	-2	0
Poskytnuté úvěrové přísliby			4 826	88	0	-66	-2	0
Vysoká úvěrová kvalita	2		201	0	0	-2	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3		798	0	0	-9	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4		9	0	0	0	0	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5		159	9	0	-4	0	0
Zranitelný	6		0	7	0	0	-1	0
Selhání projektu	D		0	0	73	0	0	-7
Poskytnuté finanční záruky a akreditivy			1 167	16	73	-15	-1	-7

(mil. Kč)			2023					
	Interní ratingový stupeň	Účetní hodnota (Netto)	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	899	900	0	0	-1	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		899	900	0	0	-1	0	0
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	8 744	8 759	0	0	-15	0	0
Vysoká úvěrová kvalita	2	3 136	3 144	1	0	-9	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	3 320	3 331	0	0	-11	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4	2 073	2 087	0	0	-14	0	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5	11 244	1 409	9 971	0	-8	-128	0
Neuspokojivý	7	1 344	0	1 379	0	0	-35	0
Selhání projektu	D	171	0	0	211	0	0	-40
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě		30 032	18 730	11 351	211	-57	-163	-40
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		30 931	19 630	11 351	211	-58	-163	-40
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	230	230	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku		230	230	0	0	0	0	0
Vysoká úvěrová kvalita	2		297	0	0	-2	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3		1 360	0	0	-9	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4		143	0	0	-1	0	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5		925	118	0	-29	-2	0
Poskytnuté úvěrové přísliby			2 725	118	0	-41	-2	0
Vysoká úvěrová kvalita	2		42	0	0	-1	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3		885	0	0	-19	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4		616	0	0	-21	0	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5		0	808	0	0	-5	0
Selhání projektu	D		0	0	67	0	0	-7
Poskytnuté finanční záruky			1 543	808	67	-41	-5	-7

Výkonné a nevýkonné expozice

Nevýkonná expozice je expozice, která splňuje alespoň jedno z kritérií:

- je po splatnosti více než 90 dní;
- dlužník je vyhodnocen Bankou jako subjekt, který pravděpodobně nebude schopen zaplatit všechny své závazky bez realizace kolaterálu, přičemž se nebere ohled na existenci expozice po splatnosti nebo počtu dnů po splatnosti;
- expozice je ve zkušební době, u níž jsou poskytnuty další úlevy nebo která je více než 30 dnů po splatnosti.

Taková expozice je vždy v Bance zařazená ve stupni 3 nebo POCl.

Výkonné a nevýkonné rozvahové expozice do a po splatnosti

(mil. Kč)		2024							
		Účetní hodnota (netto)							
		Celkem	Výkonné expozice		Nevýkonné expozice				
Interval po splatnosti			=0 ≤30 dnů	>30 dnů ≤90 dnů	=0 ≤90 dnů	90 dnů ≤180 dnů	>180 dnů ≤1 rok	>1 rok ≤5 let	>5 let
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	995	995	0	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	29 344	28 002	0	12	0	1 282	0	48	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 339	28 997	0	12	0	1 282	0	48	
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	707	707	0	0	0	0	0	0	
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	31 046	29 704	0	12	0	1 282	0	48	

(mil. Kč)		2023							
		Účetní hodnota (netto)							
		Celkem	Výkonné expozice		Nevýkonné expozice				
Interval po splatnosti			=0 ≤30 dnů	>30 dnů ≤90 dnů	=0 ≤90 dnů	90 dnů ≤180 dnů	>180 dnů ≤1 rok	>1 rok ≤5 let	>5 let
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	899	899	0	0	0	0	0	0	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	30 032	29 861	0	30	0	0	0	141	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 931	30 760	0	30	0	0	0	141	
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	230	230	0	0	0	0	0	0	
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	31 161	30 990	0	30	0	0	0	141	

Výkonné a nevýkonné expozice s úlevou

Expozice s úlevou jsou expozice, u nichž se dlužník potýká nebo bude pravděpodobně potýkat s potížemi při plnění svých finančních závazků a Banka proto přistoupila ke změně podmínek. Tyto nové podmínky jsou vůči dlužníkovi příznivější nebo jsou příznivější, než by nabízela v dané době dlužníkům s obdobným rizikovým profilem. Při posuzování expozic s úlevou se vyhodnocuje, zda byla expozice klasifikována jako nevýkonná před poskytnutím úlevy nebo by byla klasifikována jako nevýkonná, pokud by nedošlo ke změně smluvních podmínek.

(mil. Kč)		2024								
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě s úlevou		Účetní hodnota			Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
					Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě s úlevou	9 147	0	7 890	1 428	0	-26	-145			

(mil. Kč)		2023								
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě s úlevou		Účetní hodnota			Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
					Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě s úlevou	9 822	0	9 916	0	0	-94	0			

Banka vykázala za rok 2024 úrokové výnosy z pohledávek s úlevou ve výši 645 mil. Kč (2023: 585 mil. Kč).

Podíl expozič s úlevou na celkové expozič

(mil. Kč)	2024			2023		
	Výkonné a nevýkonné expozič celkem	Expozič s úlevou čistě	Podíl na Výkonných a nevýkonných expozičích	Výkonné a nevýkonné expozič celkem	Expozič s úlevou čistě	Podíl na Výkonných a nevýkonných expozičích
Vládní instituce	2 493	0	0,00 %	2 631	0	0 %
Úvěrové instituce celkem	11 158	0	0,00 %	10 846	0	0 %
Nefinanční podniky	15 693	9 147	58,29 %	16 555	9 822	59,33 %
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	29 344	9 147	31,17 %	30 032	9 822	32,71 %
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	995	0	0,00 %	899	0	0 %
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	707	0	0,00 %	230	0	0 %
Výkonné a nevýkonné expozič celkem	31 046	9 147	29,46 %	31 161	9 822	31,52 %

Modifikované smluvní peněžní toky

(mil. Kč)	2024	2023
Naběhlá hodnota pohledávek ve stupni 2 a 3 před modifikací	48	1 280
Čistý zisk nebo ztráta (-) z modifikace	-3	0

Řízení úvěrového rizika

Banka strukturuje úrovně podstupovaného úvěrového rizika stanovováním limitů na množství přijatelného rizika ve vztahu k jednomu dlužníkovi nebo skupině dlužníků, k zeměpisnému segmentu, odvětvové koncentraci nebo k jiné významné koncentraci se společným faktorem rizika.

Maximální úvěrová expozice

(mil. Kč)	2024							
Celková hodnota expozice								
	Rozvahové pozice	Podrozvahové pozice	Expozice celkem	Pojištění	Přijaté finanční záruky	Peněžní zajištění	Cenné papíry v REV. REPO	Zajištění celkem
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	174	0	174	0	0	0		0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	707	0	707	0	0	0		0
Rozvahové expozice oceňované naběhlou hodnotou a podrozvahové expozice	30 339	6 170	36 509	11 922	436	364	2 553	15 275
Expozice za úvěrovými institucemi	11 158	140	11 298	0	0	11	2 553	2 564
z toho Stupeň 1	11 158	140	11 298	0	0	0	0	0
z toho Stupeň 2	0	0	0	0	0	0	0	0
Expozice vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	18 185	6 030	24 215	11 922	436	353	0	12 711
z toho Stupeň 1	7 915	5 853	13 768	1 824	436	336	0	2 596
z toho Stupeň 2	8 928	104	9 032	8 758	0	9	0	8 767
z toho Stupeň 3	1 342	73	1 415	1 340	0	8	0	1 348
Dluhové cenné papíry	996	0	996	0	0	0	0	0
Ostatní rozvahová aktiva	1 135		1 135	0	0	0	0	0
Expozice celkem	32 355	6 170	38 525	11 922	436	364	2 553	15 275

(mil. Kč)	2023							
Celková hodnota expozice								
	Rozvahové pozice	Podrozvahové pozice	Expozice celkem	Pojištění	Přijaté finanční záruky	Peněžní zajištění	Cenné papíry v REV. REPO	Zajištění celkem
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	613	0	613	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	230	0	230	0	0	0	0	0
Rozvahové expozice oceňované naběhlou hodnotou a podrozvahové expozice	30 931	5 261	36 192	13 646	963	19	1 617	16 245
Expozice za úvěrovými institucemi	10 846	0	10 846	0	0	0	1 617	1 617
z toho Stupeň 1	10 845	0	10 845	0	0	0	1 617	1 617
z toho Stupeň 2	1	0	1	0	0	0	0	0
Expozice vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	19 186	5 261	24 447	13 646	963	19	0	14 628
z toho Stupeň 1	7 828	4 268	12 096	2 310	911	12	0	32 233
z toho Stupeň 2	11 187	926	12 113	11 165	52	0	0	11 217
z toho Stupeň 3	171	67	238	171	0	7	0	178
Dluhové cenné papíry	899	0	899	0	0	0	0	0
Ostatní rozvahová aktiva	2 082	0	2 082	0	0	0	0	0
Expozice celkem	33 856	5 261	39 117	13 646	963	19	1 617	16 245

Finanční deriváty

Úvěrové riziko vyplývající z otevřených derivátových pozic je řízeno v rámci celkových obchodních limitů na jednotlivé dlužníky, a to objemově i termínově. Na úvěrové riziko vyplývající z těchto nástrojů se obvykle nepřijímají zástavy ani jiné záruky. V ostatních případech je použit finanční kolaterál ve formě přijatého depozita úročeného základní úrokovou sazbou dané měny.

Úvěrové riziko z derivátových pozic Banka minimalizuje především výběrem kvalitních protistran a pravidelnou kontrolou jejich finanční situace. Deriváty byly Bankou sjednány s protistranami majícími sídlo v zemích OECD (případně s tuzemskými bonitními protistranami), které mají stanoven dlouhodobý rating od mezinárodních ratingových agentur A a lepší.

Ostatní finanční aktiva

K řízení úvěrového rizika ostatních finančních aktiv se používají stejné postupy jako při řízení úvěrového rizika poskytnutých úvěrů.

Podrozvahové expozice

Podrozvahové expozice představují především poskytnuté úvěrové přísliby a finanční záruky. Příklad poskytnutí úvěru představují nepoužitou část schválených úvěrových linek ve formě úvěrů. Pokud jde o úvěrové riziko vyplývající z příslibů poskytnutí úvěrů, podstupuje Banka potenciální riziko ztráty, rovnající se celkové výši nevyužitých příslibů. Ztráty mohou být mitigovány, jelikož ne všechny expozice budou vyčerpány.

Koncentrace úvěrového rizika

Banka nastavila systém řízení limitů na jednotlivé dlužníky a ekonomicky spjaté skupiny dlužníků, se zohledněním teritoria a odvětví dlužníka tak, aby nepřekračovaly limity angažovanosti stanovené regulací. Úvěrové riziko je snižováno prostřednictvím zajišťovacích instrumentů, z nichž nejvýznamnějšími v Bance jsou pojištění vývozních rizik, hotovostní kolaterál popř. cenné papíry přijaté jako zajištění v repo obchodech.

Geografické členění

	(mil. Kč)		2024					
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Česká republika	563	56,58 %	564	0	0	-1	0	0
Evropská investiční banka	432	43,42 %	432	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	995	100,00 %	996	0	0	-1	0	0
Ázerbájdžán	452	1,54 %	0	452	0	0	0	0
Česká republika	13 542	46,15 %	13 620	0	0	-78	0	0
Indonésie	1 882	6,41 %	1 884	0	0	-2	0	0
Rusko	1 330	4,53 %	0	0	1 476	0	0	-146
Slovenská republika	7 865	26,80 %	0	7 890	0	0	-25	0
Švýcarsko	401	1,37 %	402	0	0	-1	0	0
Turecko	1 649	5,62 %	1 684	0	0	-35	0	0
Ukrajina	12	0,04 %	0	0	14	0	0	-2
Francie	1 282	4,37 %	1 282	0	0	0	0	0
Ostatní	929	3,17 %	319	621	0	-2	-9	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	29 344	100,00 %	19 191	8 963	1 490	-118	-34	-148
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 339		20 187	8 963	1 490	-119	-34	-148
Česká republika	233	32,96 %	233	0	0	0	0	0
Lucembursko	474	67,04 %	474	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	707	100,00 %	707	0	0	0	0	0

(mil. Kč)		2023						
	Účetní hodnota (netto)		Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		(%)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Česká republika	579	64,40 %	580	0	0	-1	0	0
Evropská investiční banka	320	35,60 %	320	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	899	100 %	900	0	0	-1	0	0
Ázerbájdžán	751	2,50 %	0	752	0	0	-1	0
Česká republika	12 691	42,26 %	12 122	681	0	-44	-68	0
Indonésie	2 026	6,75 %	2 028	0	0	-2	0	0
Rusko	1 479	4,92 %	0	1 378	168	0	-35	-32
Slovenská republika	8 479	28,23 %	0	8 537	0	0	-58	0
Švýcarsko	1 869	6,22 %	1 869	0	0	0	0	0
Turecko	793	2,64 %	800	0	0	-7	0	0
Ukrajina	36	0,12 %	0	0	42	0	0	-6
Francie	1 156	3,85 %	1 157	0	0	-1	0	0
Ostatní	752	2,50 %	754	3	1	-3	-1	-2
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	30 032	100,00 %	18 730	11 351	211	-57	-163	-40
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 931		19 630	11 351	211	-58	-163	-40
Česká republika	230	100,00 %	230	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	230	100 %	230	0	0	0	0	0

Odvětvové členění

(mil. Kč)									2024
	Účetní hodnota (netto)	%	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení			
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	
Mezinárodní rozvojové banky a organizace	432	43,42 %	432	0	0	0	0	0	
Veřejná správa a obrana	563	56,58 %	564	0	0	-1	0	0	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	995	100,00 %	996	0	0	-1	0	0	
Zpracovatelský průmysl	1 531	5,22 %	251	0	1 428	-2	0	-146	
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a vzduchu	10 833	36,92 %	2 950	7 891	62	-42	-26	-2	
Doprava a skladování	557	1,90 %	105	452	0	0	0	0	
Peněžnictví a pojištnictví	11 158	38,02 %	11 176	0	0	-18	0	0	
Veřejná správa a obrana	2 494	8,50 %	1 884	620	0	-2	-8	0	
Činnosti v oblasti IT	1 193	4,07 %	1 229	0	0	-36	0	0	
Ostatní	1 578	5,38 %	1 596	0	0	-18	0	0	
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	29 344	100,00 %	19 191	8 963	1 490	-118	-34	-148	
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 339		20 187	8 963	1 490	-119	-34	-148	
Veřejná správa a obrana	233	32,96 %	233	0	0	0	0	0	
Mezinárodní rozvojové banky a organizace	474	67,04 %	474	0	0	0	0	0	
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	707	100,00 %	707	0	0	0	0	0	

(mil. Kč)		2023						
	Účetní hodnota (netto)	(%)	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
			Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Mezinárodní rozvojové banky a organizace	320	35,60 %	320	0	0	0	0	0
Veřejná správa a obrana	579	64,40 %	580	0	0	-1	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	899	100,00 %	900	0	0	-1	0	0
Zpracovatelský průmysl	3 697	12,31 %	1 752	2 060	32	-12	-103	-32
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a vzduchu	9 446	31,45 %	802	8 537	178	-7	-58	-6
Doprava a skladování	895	2,98 %	144	752	0	0	-1	0
Peněžnictví a pojištnictví	10 845	36,11 %	10 862	0	0	-17	0	0
Veřejná správa a obrana	2 631	8,76 %	2 633	0	0	-2	0	0
Činnosti v oblasti IT	1 237	4,12 %	1 246	0	0	-9	0	0
Ostatní	1 281	4,27 %	1291	2	1	-10	-1	-2
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	30 032	100,00 %	18 730	11 351	211	-57	-163	-40
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 931		19 630	11 351	211	-58	-163	-40
Veřejná správa a obrana	230	100,00 %	230	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	230	100,00 %	230	0	0	0	0	0

(c) Tržní riziko

Tato tržní rizika vyplývají z otevřených pozic v oblasti úrokových a měnových produktů, které podléhají všeobecným i specifickým pohybům trhu. Banka používá GAP analýzy ke sledování rozložení úrokového rizika v jednotlivých měnách v čase. Dále Banka odhaduje dopad změny úrokových sazeb na krátkodobé výnosy Banky (model změny čistých úrokových výnosů Net Interest Income – změny NII) a dopad aplikace standardních šokových scénářů změny tržních podmínek na tržní riziko svých pozic jako maximální očekávanou ztrátu (model změny ekonomické hodnoty kapitálu Economic Value of Equity – změny EVE), a řídí se dokumentem Evropské bankovní asociace EBA/RTS/2022/09.

Představenstvo stanovuje akceptovatelnou míru rizika, od které jsou odvozeny všechny limity pro řízení tržních rizik. Aktuální pozice vůči limitům je sledována denně oddělením Řízení bankovních rizik. Banka používá metodu EVE, která počítá možnou maximální změnu ekonomické hodnoty kapitálu Banky při aplikování standardních šokových scénářů změny úrokových sazeb a měnových kurzů. Banka nebyla vystavena rizikům vyplývajícím z nelineárních instrumentů. Všechny hodnoty změn EVE jsou shrnuty v následující tabulce.

Hodnoty EVE

(mil. Kč)*	Období 12 měsíců do 31. prosince 2024			Období 12 měsíců do 31. prosince 2023		
	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší
Δ EVE						
Úrokové riziko	-85	-46	-153	-205	-129	-298
Měnové riziko	-4	0	-8	-2	0	-16
Celková ΔEVE	-88	-50	-157	-207	-130	-308

(mil. Kč)*		2024	2023
		Δ EVE	
Úrokové riziko	Paralelní posun nahoru (+ 200 bps)	-89	5
	Paralelní posun dolů (- 200 bps)	45	-151
	Nárůst krátkodobých sazeb	-58	24
	Pokles krátkodobých sazeb	8	-141
	Strmější (krátkodobé sazby směrem dolů a dlouhodobé sazby směrem nahoru)	-11	-74
	Rovnější (krátkodobé sazby směrem nahoru a dlouhodobé sazby směrem dolů)	-32	-26
	Maximum	-89	-151
Měnové riziko	Paralelní posun nahoru	0	0
	Paralelní posun dolů	-4	-2
	Maximum	-4	-2
Celková ΔEVE	-93	-153	

* Hodnoty vykázané se záporným znaménkem představují negativní dopad, zatímco hodnoty vykázané s kladným znaménkem představují kladný dopad šokových scénářů.

První tabulka uvádí hodnoty ukazatele EVE, konkrétně průměrnou, nejvyšší a nejnižší hodnotu EVE za uvedené období, a to v dekompozici dle jednotlivých složek tohoto ukazatele (úrokové a měnové riziko) a celkem. Jedná se o charakteristiky úrovně tří souborů hodnot, které tvoří denní celková změna EVE za všechny obchodní dny sledovaného období, pak denní měnová a úroková složka tohoto ukazatele.

Druhá tabulka obsahuje hodnoty změny EVE za poslední obchodní den v roce, opět ve struktuře dle

úrokové a měnové složky. V rámci každé z těchto složek je také uveden dopad aplikace jednotlivých šokových scénářů: 6 úrokových a 2 měnové scénáře. Úrokové šokové scénáře jsou převzaty z regulačních dokumentů, měnové šokové scénáře jsou definovány jako změna EVE při procentuální změně příslušného spotového FX kurzu, a byly kalibrovány na základě historického chování FX kurzů. Uvažujeme tyto změny FX kurzů: pro scénář depreciace CZK se uvažuje posun +30 % USD/+15 % EUR; pro scénář apreciacie CZK platí posun -25 % USD/-15 % EUR.

Banka pravidelně čtvrtletně provádí stresové testování dopadu významných změn na finančních trzích na úroveň podstupovaných tržních rizik. V rámci metody EVE jsou použity tzv. stresové scénáře vycházející ze standardních šokových scénářů pro denní řízení úrokového a měnového rizika s tím, že tyto jsou modifikovány tak, aby zachytily ještě větší pohyb tržních faktorů.

(d) Měnové riziko

Banka je vystavena riziku vyplývajícímu z dopadů pohybů aktuálních devizových kurzů na její finanční pozici a peněžní toky. Měnové riziko je řízeno analýzou měnové citlivosti a změnou EVE, pro které jsou stanoveny limity omezující potenciální expozici. Velikost otevřené měnové pozice, pokud je celková čistá měnová pozice větší než 2 % kapitálu, se odráží v kapitálovém požadavku, který Banka na toto riziko alokuje.

Dále uvedená tabulka shrnuje angažovanost Banky z hlediska měnového rizika. Tabulka obsahuje aktiva a závazky Banky v účetní hodnotě, v členění podle jednotlivých měn. Čistá měnová pozice zahrnuje také angažovanost vůči měnovému riziku, vyplývajícímu z měnových derivátů, které jsou využívány především ke snižování rozvahového měnového rizika Banky.

Koncentrace aktiv, závazků a podrozvahových položek

(mil. Kč)					2024
	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	13	46	115	0	174
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	233	474	0	0	707
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	9 831	17 369	3 139	0	30 339
Hmotný majetek	71	0	0	0	71
Nehmotný majetek	24	0	0	0	24
Daňové pohledávky	29	0	0	0	29
Ostatní aktiva	15	996	0	0	1 011
Aktiva celkem	10 216	18 885	3 254	0	32 355
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	83	18 467	3 202	0	21 752
Rezervy	66	113	8	0	187
Daňové závazky	61	0	0	0	61
Ostatní závazky	134	357	24	0	515
Závazky celkem	344	18 937	3 234	0	22 515
Čistá rozvahová pozice	9 872	-52	20	0	9 840
Čistá měnová pozice	9 872	-52	20	0	9 840

(mil. Kč)					2023
	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
AKTIVA					
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	35	462	113	3	613
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	230	0	0	0	230
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	9 011	18 433	3 487	0	30 931
Hmotný majetek	75	0	0	0	75
Nehmotný majetek	15	0	0	0	15
Daňové pohledávky	30	0	0	0	30
Ostatní aktiva	15	1 946	1	0	1 962
Aktiva celkem	9 411	20 841	3 601	3	33 856
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	97	20 208	3 521	2	23 828
Rezervy	34	129	26	0	189
Daňové závazky	93	0	0	0	93
Ostatní závazky	117	465	68	0	650
Závazky celkem	341	20 802	3 615	2	24 760
Čistá rozvahová pozice	9 070	39	-14	1	9 096
Čistá měnová pozice	9 070	39	-14	1	9 096

(e) Úrokové riziko

Banka je vystavena úrokovému riziku vzhledem ke skutečnosti, že úročená aktiva a pasiva mají různé splatnosti nebo termíny změny úrokových sazeb. V případě proměnlivých úrokových sazeb je Banka vystavena bazickému riziku, které je dáno rozdílem v mechanismu úpravy jednotlivých typů úrokových sazeb, především EURIBOR a případně PRIBOR. Úrokové riziko je řízeno analýzou úrokových GAPů, analýzou změny čistých úrokových výnosů (NII) a změny EVE. Pro ukazatele změna NII a EVE je stanovena soustava limitů omezujících potencionální expozici. Aktivity v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl minimalizovat citlivost Banky na změny úrokových sazeb.

Úrokový GAP

(mil. Kč)												2024
		≤ 1M	1M – 3M	3M – 6M	6M – 1Y	1Y – 2Y	2Y – 3Y	3Y – 4Y	4Y – 5Y	5Y – 10Y	> 10Y	Celkem
Aktiva	CZK	4 267	3 122	1 178	1 047	652	135	84	208	8	56	10 757
Závazky		577	0	0	5 530	1 884	989	527	603	0	57	10 167
Aktiva	EUR	6 982	10 124	1 669	2 191	625	514	672	253	235	0	23 265
Závazky		6 047	3 644	10 459	9	15	2 680	80	84	9	0	23 027
Aktiva	USD	432	3 247	2	28	48	160	25	39	9	0	3 990
Závazky		86	3 945	0	4	8	122	6	25	2	0	4 198
Aktiva	Celkem	11 681	16 493	2 849	3 266	1 325	809	781	500	252	56	38 012
Závazky	Celkem	6 710	7 589	10 459	5 543	1 907	3 791	613	712	11	57	37 392
Kumulo-												
vaný												
GAP		4 971	13 875	6 265	3 988	3 406	424	592	380	621	620	620

(mil. Kč)												2023
		≤ 1M	1M – 3M	3M – 6M	6M – 1Y	1Y – 2Y	2Y – 3Y	3Y – 4Y	4Y – 5Y	5Y – 10Y	> 10Y	Celkem
Aktiva	CZK	6 933	1 077	1 025	809	280	149	95	67	236	55	10 726
Závazky		1 250	16	2 366	3 738	1 261	607	475	290	169	58	10 230
Aktiva	EUR	7 731	5 691	4 367	2 283	449	255	279	248	402	0	21 705
Závazky		1 227	1 331	6 411	6 138	3 508	49	2 525	120	8	0	21 317
Aktiva	USD	632	2 210	1 410	32	54	37	97	72	21	0	4 565
Závazky		443	3 023	1 202	5	9	6	66	51	4	0	4 809
Aktiva	Celkem	15 296	8 978	6 802	3 124	783	441	471	387	659	55	36 996
Závazky	Celkem	2 920	4 370	9 979	9 881	4 778	662	3 066	461	181	58	36 356
Kumulo-												
vaný												
GAP		12 376	16 984	13 807	7 050	3 055	2 834	239	165	643	640	640

Položky aktiv a závazků (např. jistiny a úroky) včetně podrozvahových položek do časového koše vstupují v nominálním vyjádření (tj. bez diskontování), přičemž instrumenty s floatovou sazbou vstupují do pozice dnem nejbližšího přecenění, instrumenty s fixní sazbou dnem splatnosti.

Při získávání zdrojů Banky formou vydávání dluhopisů a syndikovaných úvěrů volí Banka v souladu se strategií řízení rizik schválenou Představenstvem takovou strukturu zdrojů, aby nedocházelo k výrazným rozdílům mezi durací úrokově citlivých aktiv a závazků.

Úrokové deriváty mohou být používány ke snižování nesouladu mezi úrokovou citlivostí aktiv a pasiv. Tyto transakce jsou uzavírány v souladu se strategií řízení rizik schválené Představenstvem a pravidly využívání zajišťovacího účetnictví schválenými Komisí pro řízení aktiv a pasiv tak, aby snižovaly úrokové riziko Banky.

Reforma úrokových sazeb

Banka nadále používá referenční sazby PRIBOR resp. EURIBOR pro proměnlivě úročené úvěry v CZK resp. EUR. Pro proměnlivě úročené úvěry v USD Banka používá TERM SOFR. Banka se rozhodla v oblasti derivátů nepřistoupit k ISDA IBOR Fallbacks Supplement a řešit jednotlivé obchodní vztahy bilaterálně.

(f) Riziko likvidity

Riziko likvidity vzniká z typu financování aktivit Banky a řízení jejích pozic. Zahrnuje jak riziko schopnosti financovat aktiva Banky nástroji s vhodnou splatností, tak i schopnost Banky zlikvidnit nebo prodat aktiva za přijatelnou cenu v přijatelném časovém horizontu.

Banka pro řízení rizika likvidity používá vlastní metody pro měření a sledování čistých peněžních toků a likviditní pozice. Rozdíly mezi přílivem a odlivem finančních prostředků jsou měřeny gapovou analýzou likvidity, která stanovuje likvidní pozice pro různé časové koše (gapy). GAP je složen z nediskontovaných peněžních toků v nominálních hodnotách jistin a příslušenství (úroků, závazkové provize apod.). Přítoky a odtoky s pevnou splatností vycházejí ze smluvních ujednání, likvidní předpoklady pro přítoky a odtoky jsou očekávané splatnosti produktů bez pevné smluvní splatnosti (běžné a nostro účty, pojistná plnění). Likviditní rezerva je uvedena v reálné hodnotě vysoce likvidních cenných papírů a pohledávek za ČNB.

Likviditní gap

(mil. Kč)						2024
	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Přítoky s pevnou splatností	6 446	4 467	13 306	9 265	1 993	35 477
Přítoky – likvidní předpoklady	4	0	0	0	992	996
Likviditní rezerva	10 790	0	0	0	0	10 790
Přítoky celkem	17 240	4 467	13 306	9 265	2 985	47 263
Odtoky s pevnou splatností	8 313	1 582	11 582	11 249	2 090	34 816
Odtoky – likvidní předpoklady	256	159	1 195	0	0	1 610
Kapitál	0	0	0	0	9 096	9 096
Odtoky celkem	8 569	1 741	12 777	11 249	11 186	45 522
Kumulovaný GAP	8 671	11 397	11 926	9 942	1 741	1 741

(mil. Kč)						2023
	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Přítoky s pevnou splatností	4 469	2 825	4 775	17 203	1 148	30 420
Přítoky – likvidní předpoklady	4	0	0	0	1 941	1 945
Likviditní rezerva	9 291	0	0	0	0	9 291
Přítoky celkem	13 764	2 825	4 775	17 203	3 089	41 656
Odtoky s pevnou splatností	4 273	1 262	10 163	14 546	493	30 737
Odtoky – likvidní předpoklady	24	149	448	0	0	621
Kapitál	0	0	0	0	8 294	8 294
Odtoky celkem	4 297	1 411	10 611	14 546	8 787	39 652
Kumulovaný GAP	9 467	10 900	5 830	10 331	4 633	4 633

Banka v roce 2024 sjednala smlouvu o úvěrové lince platnou do 16. října 2025, která jí umožňuje opakovaně čerpat krátkodobý úvěr až do výše 100 mil. EUR.

Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, EUR, USD a za Banku celkem je sledován na několika úrovních, a to na úrovni standardního a alternativního scénáře a 3 stresových scénářů, které kvantifikují dopady do likvidity v případě krize, zejména krize trhu a kombinované krize. Jednotlivé scénáře jsou základem pro pravidelnou analýzu doby přežití. Banka má stanovený minimální požadavek na dobu přežití nejméně 2 měsíců podle standardního scénáře. Banka má dále stanovenou soustavu ukazatelů včasného varování, jejichž úkolem je zachytit negativní trendy a spustit případnou reakci na identifikovanou situaci. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována soustavou limitů a je řízena za pomoci bilančních (např. hotovost, likvidní cenné papíry FVOCI, emise dluhopisů, přijaté úvěry od bank) a mimobilančních obchodů (měnové swapy, úrokové měnové swapy). Podle aktuálního vývoje rizika likvidity, finančních trhů atd. Banka pravidelně přehodnocuje plán získávání zdrojů.

Banka má přístup k diverzifikovaným zdrojům financování, které sestávají z vydaných dluhopisů, bilaterálních nebo klubových úvěrů z domácího i mezinárodních finančních trhů a ostatních vkladů přijatých od bank a klientů. Tato diverzifikace dává Bance flexibilitu ve volbě poptávaných zdrojů a Banka tak není závislá na jednom zdroji financování. Banka pravidelně vyhodnocuje riziko likvidity, a to zejména monitorováním změn ve struktuře financování. Banka dále udržuje v souladu se svou strategií řízení rizika likvidity dostatečnou likviditní rezervu složenou především z hotovosti uložené u centrální banky a z vysoce likvidních státních cenných papírů a dluhopisů finančních institucí Evropské unie.

Regulační ukazatel krytí likvidity (LCR) má stanoven minimální požadovanou úroveň plnění 100 %. Banka k 31. prosinci 2024 vykázala LCR ve výši 3088 % (k 31. prosinci 2023 ve výši 4533 %).

Regulační ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) má stanovenou minimální požadovanou úroveň 100 %. Banka k 31. prosinci 2024 vykázala NSFR ve výši 171 % (k 31. prosinci 2023 ve výši 157 %).

Likviditní situace Banky je stabilizovaná, splatné zdroje jsou bez problémů nahrazovány novými středně a dlouhodobými zdroji.

Uváděné hodnoty jsou na bázi smluvních nediskontovaných peněžních toků.

Splatnost nederivátových finančních závazků

(mil. Kč)						2024
	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	0	426	1 256	3 984	0	5 666
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	2 205	16	285	984	248	3 738
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	5 501	6 181	1 823	13 505
Závazky z leasingu	3	0	9	36	0	48
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	2 208	442	7 051	11 185	2 071	22 957
Poskytnuté úvěrové přísliby	38	533	4 343	0	0	4 914
Poskytnuté finanční záruky	22	10	830	164	89	1 115

(mil. Kč)						2023
	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	0	34	3 915	1 901	0	5 850
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	950	37	263	1 004	481	2 735
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	5 397	11 289	0	16 686
Závazky z leasingu	3	0	9	46	0	58
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	953	71	9 584	14 240	481	25 329
Poskytnuté úvěrové přísliby	1 869	540	335	99	0	2 843
Poskytnuté finanční záruky	25	3	1 551	772	67	2 418

Poskytnutými finančními zárukami jsou neplatební záruky, u kterých je vzhledem k jejich charakteru, zanedbatelné četnosti jejich uplatnění v minulosti a úvěrovému riziku nepravděpodobné jejich uplatnění do 1 měsíce. Proto se vychází z konečného data platnosti záruk, kdy mohou být uplatněné.

(g) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků

Následující tabulka uvádí účetní hodnoty a reálné hodnoty finančních aktiv a závazků, které nejsou uvedeny v rozvaze Banky v reálné hodnotě. Výnosové křivky používané k výpočtu reálné hodnoty poskytuje systém Refinitiv. U pohledávek klasifikovaných ve stupni 2 a 3 je reálná hodnota rovna účetní hodnotě.

(mil. Kč)	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
	2024	2023	2024	2023
FINANČNÍ AKTIVA				
Úvěry a pohledávky za centrálními bankami	9 239	7 821	9 254	7 819
Úvěry a pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi	1 919	3 025	1 950	3 028
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	11 158	10 846	11 204	10 847
Úvěry a pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě	18 186	19 186	18 815	19 731
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	995	899	963	859
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	5 360	5 508	5 633	5 726
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	3 513	2 407	3 531	2 178
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12 879	15 913	12 783	15 596

Dluhové cenné papíry státních a centrálních bank jsou všechny kótované a oceněné na úrovni 1, emitované dluhové cenné papíry jsou oceněné na úrovni 2. Pro všechna ostatní finanční aktiva a finanční závazky, vyjma pohledávek a závazků za klienty, je použito ocenění reálnou hodnotou na úrovni 2. V případě pohledávek a závazků za klienty se používá ocenění na úrovni 3.

Pohledávky vůči úvěrovým institucím

Pohledávky vůči úvěrovým institucím zahrnují mezibankovní vklady a jiné pohledávky za bankami. Reálná hodnota vkladů s pohyblivou úrokovou mírou a jednodenních vkladů se rovná jejich účetní hodnotě. Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených vkladů je určována na základě diskontovaných peněžních toků na základě běžné výnosové křivky pro příslušnou zbytkovou splatnost.

Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím a cenné papíry oceňované naběhlou hodnotou

Odhadovaná reálná hodnota klientských úvěrů představuje diskontovanou hodnotu předpokládaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky jsou diskontovány s použitím úrokových sazeb pro příslušnou zbytkovou splatnost se zohledněním úvěrových marží (kreditního spreadu) příslušného finančního nástroje na konci roku.

Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě jsou oceněny tržními cenami platnými ke konci roku.

Závazky vůči bankám a klientům

Odhadovaná reálná hodnota vkladů s neuvedenou splatností včetně neúročených vkladů je částka splatná na požádání. Odhadovaná reálná hodnota pevně úročených vkladů a ostatních výpůjček, pro které nejsou kótovány tržní ceny, je založena na diskontovaných peněžních tocích s využitím běžné výnosové křivky pro příslušnou zbytkovou splatnost.

Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů

Pro závazky z emitovaných dluhových cenných papírů se používá ocenění modelem diskontovaného cash flow za použití aktuálních sazeb.

Započtení finančních nástrojů

(mil. Kč)						2024
	Hrubá výše finančních aktiv	Hrubá výše finančních pasiv započtená	Čistá výše finančních aktiv vykázaná v rozvaze	Zastavené cenné papíry	Peněžní kolaterál	Čistá částka
Pohledávka z reverzní repo operace	2 605	0	2 605	2 552	0	53

(mil. Kč)						2023
	Hrubá výše finančních aktiv	Hrubá výše finančních pasiv započtená	Čistá výše finančních aktiv vykázaná v rozvaze	Zastavené cenné papíry	Peněžní kolaterál	Čistá částka
Pohledávka z reverzní repo operace	1 640	0	1 640	1 617	0	23

(h) Řízení kapitálu

Cílem Banky v otázce řízení kapitálu je vyhovět regulatorním požadavkům v oblasti kapitálové přiměřenosti a udržovat dostatečný kapitál k posílení rozvoje podpořeného financování poskytovaného ve smyslu Zákona č. 58/1995 Sb.

Pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku investičního portfolia, tj. pro výpočet rizikově vážených expozic, používá Banka standardizovaný přístup založený na externím ratingu. Riziková váha expozice vychází z kategorie expozic a úvěrové kvality. Kategorie expozic a rizikové váhy při používání standardizovaného přístupu definuje Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

Úvěrová kvalita je určena na základě externího ratingu, který byl stanoven ratingovou agenturou registrovanou v souladu s nařízením (ES) č. 1060/2009 Evropského parlamentu a Rady ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách zapsanou na seznamu agentur pro úvěrové hodnocení vedeném pro tyto účely Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy (ESMA) nebo exportní úvěrovou agenturou, která zveřejňuje svá hodnocení a dodržuje metodiku OECD pro klasifikaci zemí.

Při výpočtu rizikově vážených expozic Banka zohledňuje také techniky snižování úvěrového rizika, kterými jsou majetkové zajištění (finanční kolaterály) a osobní zajištění expozic (zejména pojištění a jiné záruky a ručení).

K naplňování zákonné povinnosti v oblasti plánování a průběžného udržování vnitřně stanoveného kapitálu ke krytí rizik, kterým Banka je nebo by mohla být vystavena, Banka vytvořila a používá systém vnitřně stanoveného kapitálu (SVSK).

SVSK byl v Bance uspořádán tak, aby byl přiměřený povaze Banky, která je specializovanou bankovní institucí v přímém a nepřímém vlastnictví státu určená k financování a poskytování podpořeného financování a navazujících služeb ve smyslu Zákona č. 58/1995 Sb., rozsahu a složitosti činností vyplývajících z provozování podpořeného financování a navazujících služeb a s nimi spjatými riziky.

Koncepce SVSK byla schválena Představenstvem ve formě strategie řízení kapitálu, která definuje hlavní cíle, zásady, parametry a limity SVSK, včetně metod pro vyhodnocování a měření jednotlivých rizik podstupovaných Bankou.

Kvantifikovatelná rizika jsou v rámci SVSK vyhodnocena v podobě vnitřně stanovené kapitálové potřeby. Další rizika v rámci SVSK jsou pokryta kvalitativními opatřeními v oblasti řízení rizik, organizace procesů a kontrolních mechanismů (etický kodex, kodex správy a řízení Banky atp.).

Banka v letech 2024 a 2023 splňovala všechny regulatorní požadavky v oblasti kapitálové přiměřenosti.

Banka postupuje podle pravidel BASEL 3 kodifikovaných v Nařízení Evropského parlamentu a rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012.

Regulatorní kapitál

(mil. Kč)	2024	2023
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 000	5 000
Fondy ze zisku	2 735	2 693
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-5	-7
Nerozdělený zisk z předchozích let	1 368	608
Úpravy kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	-1	0
Původní kapitál (Tier 1)	9 097	8 294
Kapitál	9 097	8 294

4 Důležité účetní odhady a využití úsudku při aplikaci účetních postupů

Banka činí odhady a úsudky, které ovlivňují vykázané částky aktiv a závazků. Tyto odhady a úsudky jsou průběžně vyhodnocovány a jsou založeny na minulých zkušenostech a dalších faktorech, včetně očekávání budoucích událostí, které Banka považuje za současných podmínek za přiměřené.

(a) Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, poskytnutých úvěrových příslibů, záruk a smluvních aktiv

Pro měření výše očekávané úvěrové ztráty byl připraven systém zahrnující pracovní postupy, modely a vstupy do informačního systému. Kritickými oblastmi jsou metodická usměrnění týkající se selhání (Default), významného zvýšení úvěrového rizika (SICR), stanovení pravděpodobnosti ztráty (PZ), úvěrové expozice při selhání (EAD) a makroekonomické modely. Banka průběžně kontroluje a ověřuje tyto modely a vstupy do informačních systémů. Pro účely stanovení ztrát ze znehodnocení je zaveden systém průběžného a periodického sledování úvěrových expozic a reportování změn v úvěrových rizicích vedení společnosti.

Hodnocení události významného zvýšení úvěrového rizika, které vede k natvoření opravných položek a rezerv ve výši očekávané úvěrové ztráty za dobu trvání, je předmětem odborných odhadů a posouzení vedení Banky. Při tomto hodnocení se porovnává změna úvěrového rizika při prvotním zaúčtování a k datu vykázaní. Banka využívá různé pozorovatelné a doložitelné události, které jsou dostupné bez vynaložení nepřiměřených nákladů, k indikaci vyhlídek do budoucna.

(b) Posouzení obchodního modelu a smluvních peněžních toků

Obchodní model Banky

Obchodní model je strategie stanovená vedením Banky, která formuluje cíle finančního řízení aktiv. Při deklaraci obchodního modelu Banky vycházel management Banky z četnosti, načasování a hodnot transakcí, charakteristik peněžních toků a očekávání vztahujících se k budoucím prodejům. Banka uplatňuje smíšený obchodní model. V rámci hlavního obchodního modelu poskytuje produkty exportního financování, především pak úvěrové produkty a produkty Trade Finance, v souladu se zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, ve znění pozdějších předpisů. Cílem hlavního obchodního modelu je získání smluvních peněžních toků, kterými jsou jistina a úrok z nesplacené jistiny. Doplňkovým obchodním modelem je držba aktiva jak za účelem získání smluvních peněžních toků z jistiny a úroků, tak za účelem jeho prodeje. Banka nesjednává finanční aktiva nebo finanční závazky určené k obchodování.

U nástrojů oceňovaných naběhlou hodnotou (AC) je cílem shromáždit peněžní toky, které jsou jistinou a úrokem. Předpokládá se, že k prodejům bude docházet ojediněle a v nevýznamných objemech popř. pouze v situacích jako je:

- a) snížení úvěrové kvality emitenta aktiva, prodej aktiv se zvýšeným úvěrovým rizikem;
- b) prodeje krátce (3 měsíce) před splatností;
- c) akutní nepředpokládané finanční potřeby Banky na základě výskytu mimořádné události definované v pohotovostním plánu a/nebo ohrožení limitů pro řízení likvidity v rámci stresových scénářů, tj. zajištění finančních potřeb Banky při výskytu mimořádné krizové situace a střednědobých problémů s likviditou;
- d) plnění regulačních limitů pro řízení úvěrového rizika, pokud tyto prodeje nejsou časté anebo jsou časté, ale jejich hodnota samostatně/souhrnně není významná.

U finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVOCI) se naplňují záměry obchodního modelu jak shromážděním jistiny a úroku, tak prodejem. K prodejům může docházet také v případě:

- e) zajištění finančních potřeb Banky při výskytu mimořádné krizové situace a/nebo ohrožení limitů pro řízení likvidity v rámci stresových scénářů a přechodných či krátkodobých problémů s likviditou;
- f) snížení potřeby držet likviditní rezervu s ohledem na plnění regulačních limitů LCR či akceptovatelné míry rizika likvidity při měření doby přežití;
- g) ověřování obchodovatelnosti/likvidity aktiva na trhu nebo při testování funkčnosti pohotovostního plánu pro řešení mimořádných událostí při řízení likvidity Banky;
- h) v rámci poskytování produktů syndikace.

Smluvní peněžní toky

Při rozhodování o klasifikaci finančních aktiv je důležité posoudit, zda smlouva stanoví konkrétní data peněžních toků, které jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků (SPPI). Pro posouzení, zda smluvní peněžní toky jsou v souladu se základním úvěrovým ujednáním byla vyvinuta procedura, která se v Bance provádí při prvotním zaúčtování. Odchyly od standardního modelu splátek jistin a úroků umožňujícího klasifikovat aktivum jako AC nebo FVOCI jsou vyhodnocovány komisí ALCO na základě významnosti a četnosti.

Nástroje, které nevyhoví testu SPPI jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

(c) Státní dotace

Vykazování nároku na státní dotaci bylo s ohledem na podstatu Zákona č. 58/1995 Sb., jehož záměrem je cílená podpora českého vývozu formou podpořeného financování a nikoliv podpora Banky z titulu jejího vlastnictví státem, posouzeno podle IAS 20 jako dotace do výnosů sloužící k náhradě části nákladů a nikoli jako transakce s vlastníkem s dopadem na vlastní kapitál.

(d) Daně z příjmů

Banka je zdaňována daní z příjmů v České republice podle obecně platných předpisů. Banka vykazuje závazky ve výši očekávaných daňových výměrů na základě odhadu vyměřené výše. Pokud se konečná daňová povinnost liší od původně očekávaných částek, tyto rozdíly mají dopad na daňový náklad a odloženou daň v období, kdy došlo k vyměření.

5 Provozní segmenty

Poskytování podpořeného financování se člení na financování s vazbou na státní rozpočet a bez vazby na státní rozpočet. Banka výkonnost provozních segmentů posuzuje zejména podle úrokových výnosů, úrokových nákladů, ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a výše poskytnutých/přijatých úvěrů.

Do okruhu 001 jsou zařazeny činnosti provozního charakteru, financování bez nároku na dotaci a jiné související činnosti v souladu s bankovní licencí a z toho vyplývající výnosy a náklady. Všechny tyto operace jsou provozovány za tržních podmínek bez přímé vazby na státní rozpočet.

Do okruhu 002 se zařazují všechny činnosti spojené s podpořeným financováním, které mají nárok na dotaci ze státního rozpočtu, a z nich vyplývající vybrané výnosy a náklady, které jsou zohledňovány při výpočtu nároku na dotaci.

(mil. Kč)	2024			2023		
	Okruh 001	Okruh 002	Celkem	Okruh 001	Okruh 002	Celkem
Úrokové výnosy	716	1 128	1 844	689	955	1 644
Úrokové náklady	-184	-501	-685	-146	-386	-532
Výnosy z poplatků a provizí	22	10	32	24	14	38
Náklady na poplatky a provize	-3	-3	-6	-4	-3	-7
Ztráty (-) ze znehodnocení finan. aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty nebo jejich reverzování	77	-10	67	-79	212	133
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (-) nebo jejich reverzování	-20	26	6	-38	39	1
Správní náklady	-282	0	-282	-256	0	-256
Jiné náklady/výnosy	-39	-1	-40	-48	1	-47
Ztráta/zisk před zdaněním	287	649	936	142	832	974
Daň z příjmů	-194	0	-194	-174	0	-174
Čistý zisk za účetní období	93	649	742	-32	832	800
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	11 985	17 359	29 344	12 979	17 053	30 032
Aktiva celkem	13 093	19 262	32 355	14 541	19 315	33 856
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	6 529	15 223	21 752	4 139	19 689	23 828
Závazky a vlastní kapitál celkem	16 467	15 888	32 355	13 444	20 412	33 856

Výnosy z hlavní činnosti Banky v geografickém členění

(mil. Kč)	2024			2023		
	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem
Česká republika	853	28	881	707	30	737
Slovenská republika	543	0	543	486	2	488
Indonésie	153	2	155	165	3	168
Rusko	113	0	113	127	0	127
Švýcarsko	53	0	53	19	0	19
Ázerbájdžán	32	0	32	39	0	39
Turecko	22	0	22	23	0	23
Ostatní	75	2	77	78	3	81
Výnosy z úroků a poplatků celkem	1 844	32	1 876	1 644	38	1 682

6 Čistý výnos z úroků

(mil. Kč)	2024	2023
Úroky z úvěrů úvěrovým institucím	6	0
z toho: Úroky z nevykonných úvěrů	0	0
Úroky z úvěrů osobám jiným než úvěrovým institucím	1 341	1 065
z toho: Úroky z nevykonných úvěrů	116	24
Úroky z mezibankovních depozit	391	389
Úroky z pohledávek za centrální bankou – repo	64	132
Úroky z běžných účtů u ostatních bank	0	1
Úroky z úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	1 802	1 587
Úroky z dluhových cenných papírů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	11	26
Úroky z dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	24	21
Úroky ze závazků	7	10
Ostatní výnosy z úroků	42	57
Úrokové výnosy	1 844	1 644
Úroky na přijaté úvěry od úvěrových institucí	-162	-121
Úroky na termínované vklady	-92	-94
Úroky na běžné účty	-17	-12
Náklady na úroky z emitovaných cenných papírů	-412	-304
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	-683	-531
Úroky ostatní – leasing	-2	-1
Úrokové náklady	-685	-532
Čisté úrokové výnosy	1 159	1 112

Úroky ze závazků jsou úrokové výnosy z dluhopisů emitovaných v období záporných úrokových sazeb. Položka „Úroky ostatní – leasing“ zahrnuje úrokové náklady vyměřené k závazku z nájmu pomocí revidované výpůjční úrokové míry ve výši 3,7 % (2023: 5,94 % p. a.)

Úrokové náklady jsou vyměřeny pomocí efektivní úrokové míry s výjimkou úroků z finančního leasingu ve výši 2 mil. Kč (2023: 1 mil. Kč).

7 Čistý výnos z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2024	2023
Poplatky a provize z úvěrových smluv	0	2
Poplatky a provize z platebního styku	5	6
Poplatky a provize ze záruk	27	30
Výnosy z poplatků a provizí	32	38
Poplatky za záruky	-3	-3
Poplatek za operace s cennými papíry	0	-1
Poplatky a provize za rating	-3	-3
Náklady na poplatky a provize	-6	-7
Čisté výnosy z poplatků a provizí	26	31

8 Čistý zisk nebo ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace

(mil. Kč)	2024	2023
Zisk nebo ztráta (-) z derivátových operací s měnovými nástroji	4	-1
Zisk nebo ztráta (-) z finančních aktiv a závazků k obchodování	4	-1
Kurzové rozdíly – zisk nebo (-) ztráta	1	3
Čistý zisk nebo ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	5	2

V roce 2024 ani v roce 2023 Bance nevznikl nárok na státní dotaci ke ztrátě z podpořeného financování.

9 Správní náklady, odpisy a ostatní provozní náklady

		2024	2023
Evidenční počet zaměstnanců		115	111
Průměrný evidenční počet zaměstnanců		111	110
Představenstvo a dozorčí rada		8	8
(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023
Mzdy a odměny		-160	-142
Náklady na sociální a zdravotní pojištění		-51	-45
Ostatní náklady na zaměstnance		-6	-4
Náklady na zaměstnance		-217	-191
Informační technologie		-28	-30
Příspěvek do Garančního systému finančního trhu		-5	-8
Ostatní		-32	-27
Správní náklady celkem		-282	-256
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	15	-18	-21
Odpisy softwaru	16	-18	-16
Odpisy		-36	-37
Náklady na vymáhání pohledávek		-1	-2
Daň z přidané hodnoty		-10	-11
Ostatní		-1	0
Ostatní provozní náklady		-12	-13
Provozní náklady celkem		-330	-306

V průběhu roku 2024 byly příjmy členů Představenstva a Dozorčí rady 21 mil. Kč (2023: 21 mil. Kč). V položce „Náklady na zaměstnance“ jsou vykázány také rezervy na odměny a zaměstnanecké požitky.

Rezerva na bonusy skupin pracovníků s vlivem na celkový rizikový profil Banky, jejichž výplata je odložena a závisí na dosažených hospodářských výsledcích a dalších kritériích v budoucích letech, byla vytvořena ve výši 12 mil. Kč (2023: 11 mil. Kč). Rezerva na sociální a zdravotní pojištění k těmto odloženým odměnám byla vytvořena ve výši 4 mil. Kč (2023: 4 mil. Kč). Rezerva na zaměstnanecké požitky (souhrn rezerv na dlouhodobé zaměstnanecké požitky, nevyčerpanou dovolenou, odstupné atd.) včetně sociálního a zdravotního pojištění se snížila na 4 mil. Kč.

Odpisy dlouhodobého majetku zahrnují odpisy práva užívání pronajatého majetku ve výši 10 mil. Kč (2023: 10 mil. Kč).

10 Čistý zisk ze znehodnocení finančních nástrojů a z odepsaných pohledávek

(mil. Kč)	2024	2023
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 1	1	1
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek k pohledávkám za úvěrovými institucemi	1	1
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 1	-59	-31
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 2	97	-26
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 3	-102	33
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek k pohledávkám vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	-64	-24
Čisté výnosy z odepsaných pohledávek vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	130	156
Čistá hodnota odepsaných pohledávek	130	156
Čistý zisk ze znehodnocení finančních nástrojů a z odepsaných pohledávek	67	133

V položce „Čistá hodnota odepsaných pohledávek“ jsou především výnosy z pojistného plnění k pohledávkám prodaným v předchozích obdobích v částce 121 mil. Kč (2023: 148 mil. Kč) a dále výtěžky související s dříve odepsanými pohledávkami ve výši 9 mil. Kč (2023: 8 mil. Kč).

11 Daň z příjmů

Daň z příjmů se skládá z:

(mil. Kč)	2024	2023
Daň z příjmů za běžné období – splatná	-195	-178
Daň z příjmů za minulé období – splatná	1	1
Odložená daň z příjmů	21	0
Daň z příjmů	-194	-174

Daňový náklad ze zisku Banky před zdaněním může být analyzován následovně:

(mil. Kč)	2024	2023
Zisk před zdaněním	936	974
Daň z příjmů sazbou daně 21 % (2023:19 %)	-197	-185
Vliv nákladů daňově neuznatelných	-11	-7
Vliv příjmů nepodléhajících dani	13	24
Daň z příjmů předchozích období	1	1
Daň z příjmů – mezisoučet	-20,73 %	-17,88 %
Daň z příjmů	-20,73 %	-17,88 %

Daňově neuznatelné náklady zahrnují především tvorbu rezervy na výplatu odměn zaměstnancům a na odložené odměny členů Představenstva včetně souvisejícího pojistného ve výši 48 mil. Kč. Příjmy nepodléhající dani představují především položky použití rezervy na výplatu odměn zaměstnancům a členům Představenstva včetně souvisejícího pojistného ve výši 43 mil. Kč a výnosy z odepsaných pohledávek ve výši 9 mil. Kč. V roce 2023 daňově neuznatelné náklady zahrnovaly především tvorbu rezervy na výplatu odměn zaměstnancům a na odložené odměny členů Představenstva včetně souvisejícího pojistného ve výši 46 mil. Kč. Příjmy nepodléhající dani v roce 2023 představovaly především položky použití rezervy na výplatu odměn zaměstnancům a členům Představenstva včetně souvisejícího pojistného ve výši 41 mil. Kč a snížení výše opravných položek k obchodním případům ve výši 44 mil. Kč.

12 Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání

Položka „Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání“ zahrnuje vklady u bank splatné na požádání včetně zůstatků na účtu povinných minimálních rezerv.

Výše povinných minimálních rezerv je stanovena jako 2 % z hodnoty závazků Banky z vkladů a úvěrů přijatých od osob jiných než úvěrových institucí a z emitovaných dluhových cenných papírů v držení těchto osob, jejichž splatnost nepřevyšuje 2 roky, vykázaných k ultimu kalendářního měsíce, který o jeden měsíc předchází měsíci, v němž začíná udržovací období. Stanovená výše povinných minimálních rezerv je poměřována s průměrnými zůstatky na účtu povinných minimálních rezerv za udržovací období, které začíná první čtvrtek v měsíci a končí středou před prvním čtvrtkem v měsíci následujícím. Prostředky na účtu povinných minimálních rezerv jsou denně k dispozici a jsou využívány k zajištění operativní likvidity, přičemž jsou v měsíčním horizontu dodržovány požadavky regulátora.

(mil. Kč)	2024	2023
Hotovost u centrálních bank	55	489
z toho Účty peněžních rezerv u centrálních bank	12	32
Ostatní vklady splatné na požádání	119	125
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	174	614
Opravné položky	0	-1
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání v netto hodnotě	174	613

Pro účely výkazu peněžních toků „Hotovost a hotovostní ekvivalenty“ zahrnují položku „Pokladní hotovosti, hotovosti u centrálních bank a ostatních vkladů splatných na požádání“ a dále vybrané pohledávky s dobou splatnosti od pořízení do 3 měsíců.

(mil. Kč)	2024	2023
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání v netto hodnotě	174	613
Pohledávky za centrálními bankami splatné do 3 měsíců	5 766	4 647
Pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi splatné do 3 měsíců	1 709	3 027
Hotovostní ekvivalenty	7 475	7 674
Opravné položky	-11	-11
Hotovostní ekvivalenty netto	7 464	7 663
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	7 638	8 276

Pro účely měření ECL jsou všechna finanční aktiva zahrnutá v hotovosti a hotovostních ekvivalentech zařazena do stupně 1.

13 Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě

(mil. Kč)	2024	2023
Pohledávky zahrnuté do hotovostních ekvivalentů	7 475	7 674
Ostatní pohledávky za úvěrovými institucemi	3 701	3 190
Opravná položka k pohledávkám	-18	-18
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	11 158	10 846
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	18 468	19 429
Opravná položka k pohledávkám	-282	-243
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	18 186	19 186
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě celkem	29 344	30 032
Zbytková splatnost:		
Úvěry a pohledávky krátkodobé	17 847	13 444
Úvěry a pohledávky dlouhodobé	11 497	16 588

Banka eviduje ke konci roku 2024 odepsané a dále vymáhané pohledávky v hodnotě 10 273 mil. Kč (2023: 10 742 mil. Kč). Vesměs se jedná o pohledávky vymáhané s ohledem na povinnosti Banky plynoucí z pojistných smluv.

Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2024	2023
Úvěry poskytnuté centrálním bankám	2 605	1 640
Vklady u centrálních bank	6 649	6 196
Úvěry a pohledávky za centrálními bankami	9 254	7 836
Vklady u ostatních úvěrových institucí	1 709	3 027
Odkoupené pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi	213	1
Úvěry a pohledávky vůči ostatním úvěrovým institucím	1 922	3 028
Opravná položka k úvěrům a pohledávkám vůči úvěrovým institucím	-18	-18
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě celkem	11 158	10 846
Zbytková splatnost:		
Pohledávky vůči úvěrovým institucím krátkodobé	10 447	10 846
Pohledávky vůči úvěrovým institucím dlouhodobé	711	0

Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2024	2023
Předexportní úvěr	9	16
Exportní úvěr	12 443	13 660
Investiční úvěr	5 783	3 334
Provozní úvěr	233	1 737
Odkup pohledávek	0	682
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě	18 468	19 429
Opravná položka k pohledávkám	-282	-243
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě celkem	18 186	19 186
Zbytková splatnost:		
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím krátkodobé	7 400	2 598
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím dlouhodobé	10 786	16 588

14 Dluhové cenné papíry

Do portfolia dluhových cenných papírů jsou nakupovány obvykle státní kupónové dluhopisy a dluhopisy mezinárodních rozvojových bank. Většinu současného portfolia tvoří dluhopisy vydané Ministerstvem financí ČR. Všechny investiční cenné papíry v portfoliu Banky jsou dle IFRS 9 kategorizovány ve stupni 1. Všechny cenné papíry jsou kótované.

(mil. Kč)	2024						
	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	707	707	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	995	996	0	0	-1	0	0

(mil. Kč)	2023						
	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	230	230	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	899	900	0	0	-1	0	0

Členění dluhových cenných papírů dle zbytkové splatnosti

Zbytková splatnost:	2024	2023
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – krátkodobé	48	2
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku – dlouhodobé	659	228
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě – krátkodobé	105	20
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě – dlouhodobé	890	879

15 Dlouhodobý hmotný majetek

(mil. Kč)	Právo užívání	Kancelářské vybavení	Motorová vozidla	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2023	70	96	2	0	168
Přirůstky	0	3	1	11	15
Modifikace	42	0	0	0	42
Úbytky	0	-7	-1	-4	-12
K 31. prosinci 2023	112	92	2	7	213
Přirůstky	1	13	0	13	27
Modifikace	0	0	0	0	0
Úbytky	0	-18	0	-13	-31
K 31. prosinci 2024	113	87	2	7	209
Oprávký					
K 1. lednu 2023	-50	-73	-2	0	-125
Přirůstky	-10	-10	0	0	-20
Modifikace	0	0	0	0	0
Úbytky	0	6	1	0	7
K 31. prosinci 2023	-60	-77	-1	0	-138
Přirůstky	-10	-9	0	0	-19
Modifikace	0	0	0	0	0
Úbytky	0	19	0	0	19
K 31. prosinci 2024	-70	-67	-1	0	-138
Konečná zůstatková hodnota					
K 31. prosinci 2023	52	15	1	7	75
K 31. prosinci 2024	43	20	1	7	71

Banka využívá operativní nájem s výpovědní lhůtou 1 rok. V roce 2024 byly výdaje za nájemné 12 mil. Kč (2023: 11 mil. Kč). Předpokládaná zbytková doba nájmu k 1. lednu 2024 byla odhadnuta na 5 let. Na základ vývoje inflace bylo s účinností od roku 2025 nájemné navýšeno o 2,4 %. Právo užívání bylo oceněno k 1. lednu 2025 hodnotou 43 mil. Kč (2024: 52 mil. Kč).

16 Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	2024	2023
Dlouhodobý nehmotný majetek		
Pořizovací cena k 1. lednu	415	398
Přírůstky	26	18
Úbytky/převody	0	-1
Pořizovací cena k 31. prosinci	441	415
Oprávký k 1. lednu	-400	-385
Přírůstky	-17	-16
Úbytky/převody	0	1
Oprávký k 31. prosinci	-417	-400
Zůstatková hodnota k 1. lednu	15	13
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	24	15

17 Ostatní aktiva

(mil. Kč)	2024	2023
Očekávaná pojistná plnění k postoupeným úvěrům	992	1 942
Náklady a příjmy příštích období	16	14
Ostatní pohledávky brutto	6	12
Opravná položka k ostatním pohledávkám	-3	-6
Ostatní aktiva celkem	1 011	1 962
Zbytková splatnost:		
Ostatní aktiva krátkodobá	1 011	953
Ostatní aktiva dlouhodobá	0	1 009

18 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem

(mil. Kč)	2024	2023
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	5 360	5 508
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	3 513	2 407
Vklady, úvěry a ostatní finanční závazky v naběhlé hodnotě	8 873	7 915
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	12 879	15 913
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	21 752	23 828
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky v naběhlé hodnotě	7 795	9 934
Dlouhodobé závazky v naběhlé hodnotě	13 957	13 894

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2024	2023
Výpůjčky	5 360	5 508
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	5 360	5 508
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči úvěrovým institucím	17	3 718
Dlouhodobé závazky vůči úvěrovým institucím	5 343	1 790

Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2024	2023
Běžné účty	1 614	853
Termínové vklady	1 892	1 539
Vázané účty	7	15
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	3 513	2 407
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	2 447	1 191
Dlouhodobé závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	1 066	1 216

Vázané účty jsou vklady od klientů Banky držené jako forma peněžního zajištění poskytnutých úvěrů.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě z emitovaných dluhových cenných papírů

(mil. Kč)					2024
ISIN	Měna	Datum Emise	Splatnost Emise	Naběhlá hodnota	
XS0911304326	EUR	8. 4. 2013	8. 3. 2025		1 029
XS2344000299	EUR	19. 5. 2021	19. 5. 2025		2 520
XS2353477685	EUR	17. 6. 2021	17. 6. 2027		2 528
XS2633823237	EUR	7. 6. 2023	8. 6. 2026		2 016
XS2633823823	EUR	7. 6. 2023	9. 6. 2025		1 765
XS2721063555	EUR	16. 11. 2023	15. 11. 2028		1 263
XS2937301997	EUR	12. 11. 2024	12. 11. 2030		1 758
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě					12 879
Zbytková splatnost:					
Krátkodobé závazky					5 331
Dlouhodobé závazky					7 548

(mil. Kč)					2023
ISIN	Měna	Datum Emise	Splatnost Emise	Naběhlá hodnota	
XS0849907281	EUR	5. 11. 2012	5. 11. 2024	1 242	
XS0911304326	EUR	8. 4. 2013	8. 3. 2025	1 010	
XS1121094632	EUR	16. 10. 2014	16. 10. 2024	3 744	
XS2344000299	EUR	19. 5. 2021	19. 5. 2025	2 477	
XS2353477685	EUR	17. 6. 2021	17. 6. 2027	2 486	
XS2633823237	EUR	7. 6. 2023	8. 6. 2026	1 980	
XS2633823823	EUR	7. 6. 2023	9. 6. 2025	1 733	
XS2721063555	EUR	16. 11. 2023	15. 11. 2028	1 241	
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě					15 913
Zbytková splatnost:					
Krátkodobé závazky					5 025
Dlouhodobé závazky					10 888

Dluhopis XS2353477685 v nominální hodnotě 100 mil. EUR je Banka oprávněna předčasně splatit k datu výplaty kuponu 17. 6. 2025.

Dluhopisy emitované Bankou jsou kótované na Lucemburské burze cenných papírů.

Odsouhlasení peněžních toků z financování

	Emitované dluhopisy	Přijaté výpůjčky	Leasing
K 31. prosinci 2022	15 516	5 435	21
Přítok	5 004	0	0
Odtok	-4 965	0	-11
Ostatní nepeněžní změny	10	14	43
Vliv kurzových rozdílů	348	59	0
K 31. prosinci 2023	15 913	5 508	53
Přítok	1 768	4 528	0
Odtok	-5 061	-4 900	-12
Ostatní nepeněžní změny	-47	7	4
Vliv kurzových rozdílů	306	217	0
K 31. prosinci 2024	12 879	5 360	45

19 Ostatní závazky

(mil. Kč)	2024	2023
Závazky z leasingu	45	53
Výnosy a výdaje příštích období	4	10
Daňové závazky	13	5
Závazky vůči různým věřitelům	453	582
z toho Finanční kolaterál	357	506
Ostatní závazky celkem	515	650

Závazky z leasingu se vztahují k nájmu budov na základě smlouvy na dobu neurčitou. Roční nájemné ve výši 12 mil. Kč bylo spláceno rovnoměrně na počátku čtvrtletí. V souvislosti s vývojem inflace došlo k navýšení nájmu s účinností od roku 2025 o 2,4 %. Revidovaná výpůjční úroková sazba stanovená k 31. 12. 2023 v souvislosti s přehodnocením očekávané doby nájmu je 3,7 %. Závazky z krátkodobých nájmu a nájmu nízkých hodnot jsou nevýznamné jak k 1. lednu 2024, tak 31. prosinci 2024.

20 Rezervy

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023
Rezerva na finanční záruky a akreditivy			
K 1. lednu		52	33
Tvorba/ reverzování (-) rezervy	3b	-31	19
Kurzové rozdíly		2	0
K 31. prosinci		23	52
Rezervy na úvěrové přísliby			
K 1. lednu		42	63
Tvorba/ reverzování (-) rezervy	3b	25	-20
Kurzové rozdíly		1	-1
K 31. prosinci		68	42
Rezervy na odložené odměny včetně odvodů pojistného			
K 1. lednu		15	15
Tvorba rezervy	9	5	5
Rozpuštění rezervy	9	0	0
Čerpání rezervy	9	-5	-5
K 31. prosinci		15	15
Rezervy na zaměstnanecké požitky			
K 1. lednu		5	6
Tvorba rezervy	9	4	4
Rozpuštění rezervy	9	-1	-5
Čerpání rezervy		-4	0
K 31. prosinci		4	5
Rezervy na soudní spory			
K 1. lednu		75	74
Tvorba rezervy		0	0
Čerpání rezervy		0	0
Kurzové rozdíly		2	1
K 31. prosinci		77	75
Rezervy celkem		187	189

V roce 2021 Banka natvořila rezervu na náhradu nákladů soudních sporů vedených v zahraničí ve výši 3 mil. EUR (2023: 75 mil. Kč; 2024: 77 mil. Kč). Rezerva byla s přihlednutím k okolnostem případu a daného právního prostředí odhadnuta na horní hranici možného rozpětí, přičemž o konečné výši rozhodne místní soud.

21 Odložená daň

Odložená daň z příjmů je vypočtena s použitím daňové sazby pro období očekávaného využití odložené daně ve výši 21 % pro rok 2024 a následující roky.

Pohyb na účtu odložené daně lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023
Čistá odložená daňová pohledávka k 1. lednu		30	30
Změna k hmotnému a nehmotnému majetku		-1	0
Změna k rezervám na zaměstnanecké požitky		1	1
Změna k rezervám na soudní spory		0	2
Celková odložená daň zaúčtovaná do výkazu zisku a ztráty	11	0	3
Změna k dluhovým cenným papírům v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	23	-1	-3
Čistá odložená daňová pohledávka k 31. prosinci		29	30

Odložené daňové pohledávky a odložené daňové závazky vznikly u následujících položek:

(mil. Kč)	2024	2023
Odložená daň k dluhovým cenným papírům v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	1	2
Odložená daň k hmotnému a nehmotnému majetku	0	1
Odložená daň k rezervám na zaměstnanecké požitky	12	11
Odložená daň k rezervám na soudní spory	16	16
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (-)	29	30

Odložené daňové pohledávky a závazky se vzájemně započítávají, pokud existuje právně vynutitelný nárok na tento zápočet. Odložená daňová pohledávka je tvořena k titulům, u kterých je předpoklad, že v následujících zdaňovacích obdobích bude dosaženo dostatečného základu daně pro jejich uplatnění.

22 Základní kapitál

Podle Zákona č. 58/1995 Sb. musí český stát vlastnit nejméně dvě třetiny akcií Banky. Akcionářská práva Českého státu vykonává Ministerstvo financí České republiky. Všechny Bankou emitované akcie jsou akciemi kmenovými a nejsou s nimi spojena žádná zvláštní práva.

(mil. Kč)				2024
	Počet akcií (ks)	Nominální hodnota akcie	Nominální hodnota celkem	Podíl
Český stát	3 200	1	3 200	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem	3 300		4 200	84,0 %
EGAP	300	1	300	
EGAP	50	10	500	
EGAP celkem	350		800	16,0 %
Celkem	3 650		5 000	100,0 %

(mil. Kč)				2023
	Počet akcií (ks)	Nominální hodnota akcie	Nominální hodnota celkem	Podíl
Český stát	3 200	1	3 200	
Český stát	100	10	1 000	
Český stát celkem	3 300		4 200	84,0 %
EGAP	300	1	300	
EGAP	50	10	500	
EGAP celkem	350		800	16,0 %
Celkem	3 650		5 000	100,0 %

23 Oceňovací rozdíly

(mil. Kč)	Poznámka	2024	2023
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku			
K 1. lednu		-7	-18
Změny reálné hodnoty		3	14
Odložená daň	21	-1	-3
Celková změna		2	11
K 31. prosinci		-5	-7

24 Rezervní fondy

Rezervní fond

Na základě stanov je Banka povinna tvořit rezervní fond ze zisku. Do rezervního fondu je přidělováno 5 % ze zisku po zdanění, dokud není dosaženo hodnoty 20 % základního kapitálu. Tento rezervní fond je možné použít pouze na úhradu ztrát. V roce 2024 byl navýšen o 40 mil. Kč (2023: 32 mil. Kč) přidělem ze zisku roku 2023 a dosáhl hodnoty 892 mil. Kč (2023: 852 mil. Kč).

Ostatní účelové fondy ze zisku

V rámci ostatních účelových fondů ze zisku Banka vytváří především fond vývozních rizik, který je určen přednostně ke krytí ztrát Banky. Zůstatek fondu činí 1843 mil. Kč (2023: 1843 ml. Kč).

V letech 2024 a 2023 nerozhodla Valná hromada banky o způsobu použití zisku z let předešlých (2023: 760 mil Kč; 2022: 608 mil. Kč).

25 Transakce se spřízněnými stranami

Banka poskytuje služby podporující vývozní aktivity v souladu se Zákonem č. 58/1995 Sb. Tento zákon rovněž předepisuje vlastnickou strukturu. Banka je plně kontrolována českým státem, který vlastní 84 % podíl na základním kapitálu Banky přímo a 16 % podíl na základním kapitálu Banky prostřednictvím EGAP, který je plně vlastněný českým státem. Transakce se spřízněnými stranami jsou prováděny v rámci běžných obchodních operací. Spřízněné strany jsou identifikovány podle kritérií IAS 24.

Jednotlivé obchody se spřízněnými stranami jsou uzavírány za běžných tržních podmínek. Poplatky související se zajištěními a přijatými zárukami, včetně plateb pojistného, jsou přeúčtovány klientům.

Zůstatky s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (český stát) nebo mající podstatný vliv

(mil. Kč) *						2024
	Ministerstvo financí ČR	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	Česká národní banka	Národní rozvojová banka, a.s.	Celkem	
Hotovost u centrálních bank a vklady splatné na požádání	0	0	13	0	13	13
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	0	0	9 254	0	9 254	9 254
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	564	0	0	0	564	564
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	233	0	0	0	233	233
Právo užití	0	43	0	0	43	43
Ostatní pohledávky	0	0	0	0	0	0
Očekávaná pojistná plnění z postoupených úvěrů	0	992	0	0	992	992
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	-1 319	0	0	-1 319	-1 319
Závazky z leasingu	0	-45	0	0	-45	-45
Úrokové náklady	0	-80	0	0	-80	-80
Úrokové výnosy	19	0	363	2	384	384
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace, včetně přiřaditelných kurzových rozdílů	0	-86	12	0	-74	-74
Odpisy práva užití z leasingu	0	-10	0	0	-10	-10
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v reálné hodnotě do Z/Z nebo jejich reverzování	0	0	1	0	1	1
Přijaté záruky a ručení za úvěry, pohledávky a úvěrové přísliby	0	-11 922	0	0	-11 922	-11 922
Přijaté kolaterály – cenné papíry	0	0	-2 553	0	-2 553	-2 553

* Kladná čísla jsou aktiva/podmíněné závazky a výnosy, záporná čísla závazky/podmíněná aktiva a náklady

Zůstatky s osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (český stát) nebo mající podstatný vliv

(mil. Kč) *	2023				
	Ministerstvo financí ČR	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	Česká národní banka	Národní rozvojová banka, a.s.	Celkem
Hotovost u centrálních bank a vklady splatné na požádání	0	0	489	0	489
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	0	0	7 836	0	7 836
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	580	0	0	0	580
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	230	0	0	0	230
Právo užití	0	52	0	0	52
Ostatní pohledávky	0	1	0	0	1
Očekávaná pojistná plnění k postoupeným úvěrům	0	1 941	0	0	1 941
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	-1 693	0	0	-1 693
Závazky z leasingu	0	-53	0	0	-53
Úrokové náklady	0	-89	0	0	-89
Úrokové výnosy	38	0	442	3	483
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace, včetně přiřaditelných kurzových rozdílů	0	61	-90	0	-29
Odpisy práva užití z leasingu	0	-10	0	0	-10
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	2	0	3	0	5
Přijaté záruky a ručení za úvěry, pohledávky a úvěrové přísliby	0	-13 646	0	0	-13 646
Přijaté kolaterály – cenné papíry	0	0	-1 617	0	-1 617

* Kladná čísla jsou aktiva/podmíněné závazky a výnosy, záporná čísla závazky/podmíněná aktiva a náklady

Mzdy a odměny vyplácené členům Představenstva a Dozorčí rady jsou vykázány v poznámce 9. Banka neeviduje jiné položky pohledávek či závazků ve vztahu k členům Představenstva a Dozorčí rady.

26 Následné události

Odkup vlastních akcií Banky

Na základě záměru vlády České republiky deklarovaného rozhodnutím č. 909 ze dne 23. listopadu 2023 valná hromada Banky dne 22. ledna 2025 schválila odkup 16 % vlastních akcií Banky od Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s., za cenu 1128 mil. Kč se záměrem následně přijmout další rozhodnutí Valné hromady o snížení základního kapitálu o 800 mil. Kč. Na základě obdrženého kladného stanoviska České národní banky Banka odkoupila 16 % vlastních akcií. Snížení kapitálu nebude mít negativní dopad na obchodní politiku a činnost Banky a úroveň kapitálu zůstane dostatečně silná pro plnění regulatorních kapitálových požadavků. Podmínky a rozsah státní záruky dle Zákona č. 58/1995 Sb. nebudou touto operací dotčeny.

Změna zákona č. 58/1995 Sb.

Dne 19. února 2025 nabyl účinnosti nový zákon o Národní rozvojové bance a novela Zákona č. 58/1995 Sb., na základě níž se Banka může stát dceřinou společností Národní rozvojové banky, a.s., která je ve 100% vlastnictví českého státu. Zároveň novela zákona umožní Bance financovat dodávky českých firem pro zahraniční společnosti na českém území.


Předčasné splacení významného úvěru

Dne 27. ledna 2025 jeden dlužník předčasně splatil poskytnutý úvěr v hrubé naběhlé hodnotě 7 890 mil. Kč.

Kromě výše uvedeného k okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení Banky známé žádné jiné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2024.

Datum sestavení: 20. března 2025

Jménem představenstva Banky:


Ing. Daniel Krumpolc
předseda Představenstva
a generální ředitel


Ing. Petr Vohralík
místopředseda Představenstva
a náměstek generálního ředitele

04

Zpráva o vztazích

4 Zpráva o vztazích za období od 1. 1. do 31. 12. 2024

podle ustanovení § 82 odst. 1 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění

Obchodní firma: Česká exportní banka, a.s.
Sídlo společnosti: Praha 1, Vodičkova 34 č.p. 701, PSČ 111 21
Identifikační číslo: 63078333
Daňové identifikační číslo: CZ63078333
Zápis v obchodním rejstříku: Městský soud v Praze, oddíl B, vložka 3042

4.1 Struktura vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou



Informace o propojení dalších osob viz příloha

4.2 Úloha ovládané osoby

Banka je pověřena zákonem č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, především provozováním financování vývozu se státní podporou v souladu s mezinárodními pravidly veřejné podpory uplatňovanými při financování vývozních úvěrů se splatností delší než 2 roky (zejména s tzv. Konsensem OECD) a pravidly WTO.

Ve smyslu ust. § 8 odst. 1 písm. c) zákona č. 58/1995 Sb., o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, stát ručí za závazky Banky ze splácení finančních zdrojů získaných Bankou a za závazky z ostatních operací Banky na finančních trzích.

4.3 Způsob a prostředky ovládnání

Ovládající osobou Banky je stát. Stát vykonává svá akcionářská práva přímo prostřednictvím níže uvedeného ministerstva a dále nepřímo prostřednictvím Exportní garanční a pojišťovací společnosti, a.s.

Složení akcionářů a jejich podíl na hlasovacích právech

1.	Česká republika – Ministerstvo financí	84 % akcií
	se sídlem Letenská 15, Praha 1, PSČ 118 10, IČ 00006947	4 200 hlasů
2.	Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.	16 % akcií
	se sídlem Vodičkova 34, Praha 1, PSČ 111 21, IČ 45279314	800 hlasů

Svá práva vykonávají jednotliví akcionáři zejména prostřednictvím následujících orgánů:

Valné hromady – je nejvyšším orgánem Banky, který rozhoduje většinou přítomných akcionářů o otázkách, které do její kompetence svěřuje zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění, a Stanovy Banky.

Dozorčí rady – je kontrolním orgánem Banky, který dohlíží na výkon působnosti Představenstva, uskutečňování podnikatelské činnosti Banky a předkládá svá vyjádření Valné hromadě.

4.4 Přehled jednání učiněných v posledním účetním období

Banka neučinila na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádné jednání týkající se majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

4.5 Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými stejnou ovládající osobou bez uvedení smluv, které podléhají bankovnímu tajemství

Dodatky k jednotlivým pojistným smlouvám

1. Dodatek č. 13 ze dne 17. 04. 2024 k pojistné smlouvě č. 135006637
2. Dodatek č. 14 ze dne 28. 08. 2024 k pojistné smlouvě č. 135006637
3. Dodatek č. 15 ze dne 26. 09. 2024 k pojistné smlouvě č. 135006637
4. Dodatek č. 16 ze dne 19. 12. 2024 k pojistné smlouvě č. 135006637
5. Dodatek č. 01 ze dne 05. 11. 2024 k pojistné smlouvě č. 107011812
6. Dodatek č. 06 ze dne 11. 10. 2024 k pojistné smlouvě č. 107011171
7. Dodatek č. 08 ze dne 11. 10. 2024 k pojistné smlouvě č. 107010203

Pojistná rozhodnutí

1. Pojistné rozhodnutí č. 07 ze dne 21. 02. 2024 k pojistné smlouvě č. 107011812
2. Pojistné rozhodnutí č. 08 ze dne 27. 05. 2024 k pojistné smlouvě č. 107011812
3. Pojistné rozhodnutí č. 09 ze dne 20. 08. 2024 k pojistné smlouvě č. 107011812
4. Pojistné rozhodnutí č. 10 ze dne 20. 08. 2024 k pojistné smlouvě č. 107011812

Dodatky k pojistným rozhodnutím

1. Pojistné rozhodnutí č. 09 ze dne 25. 09. 2024 k pojistnému rozhodnutí č. 107011812
2. Pojistné rozhodnutí č. 10 ze dne 25. 09. 2024 k pojistnému rozhodnutí č. 107011812

Pojistné smlouvy a dodatky k pojistným smlouvám s ČEB uzavřené v období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024

Charakteristika smluv / dodatků	Počet
Nové limitní pojistné smlouvy typu Bf	0
Nové limitní pojistné smlouvy typu D	0
Dodatky k limitním pojistným smlouvám Bf	0
Dodatky k pojistným smlouvám typu D	3
Dodatky k pojistným smlouvám typu Z	4
Celkem nové jednorázové a limitní pojistné smlouvy a dodatky	7
Dodatky k Pojistným rozhodnutím vydané v roce 2024 k limitním pojistným smlouvám typu D	2
Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2024 k limitním pojistným smlouvám typu D	4
Celkem nová pojistná rozhodnutí a jejich dodatky vydané k limitním pojistným smlouvám (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)	6
Dohoda o vypořádání závazků z pojistné smlouvy	1
Celkem počet nových pojistných smluv, dodatků k pojistným smlouvám uzavřeným v roce 2024 a pojistných rozhodnutí k pojistným smlouvám uzavřeným v roce 2024 (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)	14

Pojistné smlouvy s ČEB v účinnosti k 31. 12. 2024 (včetně smluv uzavřených v roce 2024)

Charakteristika smluv	Počet
Jednorázová pojistná smlouva typu lf	1
Jednorázové pojistné smlouvy typu Z	5
Jednorázové pojistné smlouvy typu D	19
Celkem jednorázové pojistné smlouvy v účinnosti k 31. 12. 2024	25
Limitní pojistné smlouvy typu Bf včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám	1
Limitní pojistné smlouvy typu D včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám	35
Celkem limitní pojistné smlouvy a pojistná rozhodnutí vydaná k limitním pojistným smlouvám (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let) v účinnosti k 31. 12. 2024	36
Celkový počet pojistných smluv (včetně pojistných rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám), jež byly v účinnosti k 31. 12. 2024	61

Smlouvy s EGAP v účinnosti k 31. 12. 2024

1. Nájemní smlouva ze dne 9. 12. 2022 účinná od 1. 1. 2023, Dodatek č. 1 k nájemní smlouvě ze dne 26. 9. 2023
2. Dodatek č. 4 ke Smlouvě o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty ze dne 17. 6. 2022
3. Smlouva o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty ze dne 1. 12. 2005
4. Dodatek č. 1 ke Smlouvě o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty 15. 8. 2018
5. Dodatek č. 2 ke Smlouvě o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty ze dne 17. 4. 2019
6. Dodatek č. 3 ke Smlouvě o zřizování vkladových účtů a o pravidlech a podmínkách pro ukládání termínovaných vkladů s individuální úrokovou sazbou na vkladové účty 30. 9. 2020
7. Smlouva o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 23. 4. 2014
8. Dodatek č. 1 ke Smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 10. 8. 2020
9. Dodatek č. 2 ke Smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 7. 10. 2020
10. Dohoda o zpětvzetí výpovědi a dodatek č. 3 ke Smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 28. 6. 2024
11. Dodatek č. 4 ke smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 28. 7. 2024
12. Dodatek č. 5 ke Smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 15. 8. 2024
13. Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 4. 4. 2014
14. Dohoda o změně měny pojistného plnění dle PS č. 107008291“ ze dne 18. 12. 2023
15. Dohoda o spolupráci při pojišťování obchodních případů – předexportních úvěrů proti riziku jejich nesplacení a bankovních záruk proti riziku jejich uplatnění, poskytnutých pro malé a střední podniky ze dne 26. 6. 2008
16. Smlouva o ochraně a nezveřejňování důvěrných informací uzavřená mezi ČEB, a.s. a EGAP, a.s. ze dne 11. 11. 2015
17. Dohoda o spolupráci při poskytování podpory malého a středního podnikání uzavřená mezi ČEB, a.s. a ČMZRB, a.s. a EGAP, a.s. a Raiffeisenbank a.s. ze dne 10. 12. 2009
18. Dohoda o spolupráci při poskytování podpory malého a středního podnikání uzavřená mezi ČEB, a.s. a ČMZRB, a.s. a EGAP, a.s. a KB, a.s. ze dne 6. 10. 2009
19. Smlouva o převodu finančního kolaterálu ze dne 15. 8. 2024
20. Smlouva o ochraně a nezveřejňování důvěrných informací mezi ČEB, a.s., a EGAP, a.s. ze dne 12. 6. 2024

Smlouvy s MF ČR v účinnosti k 31. 12. 2024

1. Smlouva o pravidlech a podmínkách pro poskytování půjček mezi ČEB, a.s. a MF ze dne 17. 2. 2010
2. Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 12. 3. 2020
3. Smlouva o ochraně a nezveřejňování důvěrných informací mezi ČEB a MF ze dne 21. 6. 2023

Všechny výše uvedené smlouvy byly uzavřeny za obvyklých obchodních podmínek, z titulu smluv Bance nevznikla žádná újma.

Stát jako ovládající osoba neučinil žádná opatření, která by Bance v posledním účetním období způsobila újmu. Banka během účetního období nepřijala ani neuskutečnila žádná ostatní opatření z vlastní vůle ani v zájmu nebo na popud dalších propojených osob, než je uvedeno výše.

4.6 Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou


Ze vztahů mezi Bankou a akcionáři plynou pro Banku jednoznačné výhody, a to zejména ve formě:

- efektivnějšího přístupu k procesu úprav a novelizace legislativy definující podmínky podpořeného financování za účelem naplňování aktuálních potřeb českých vývozců a dodavatelů pro vývoz při vývozních transakcích a podmínky podpory vývozně orientovaných podniků při posilování jejich mezinárodní konkurenceschopnosti;
- efektivnější spolupráce s klíčovými ministerstvy (např. Ministerstvem průmyslu a obchodu, Ministerstvem zahraničních věcí a Ministerstvem obrany) při naplňování priorit proexportní politiky státu;
- možnosti získání ratingu na úrovni státu;
- efektivnějšího využití nástrojů ekonomické diplomacie v zájmu českých vývozců;
- úzké koordinace institucí systému státní podpory exportu a podpory podnikání při propojování podpory inovací a nových technologií s podporou podnikání, exportu a internacionalizace.

V Praze dne 20. března 2025



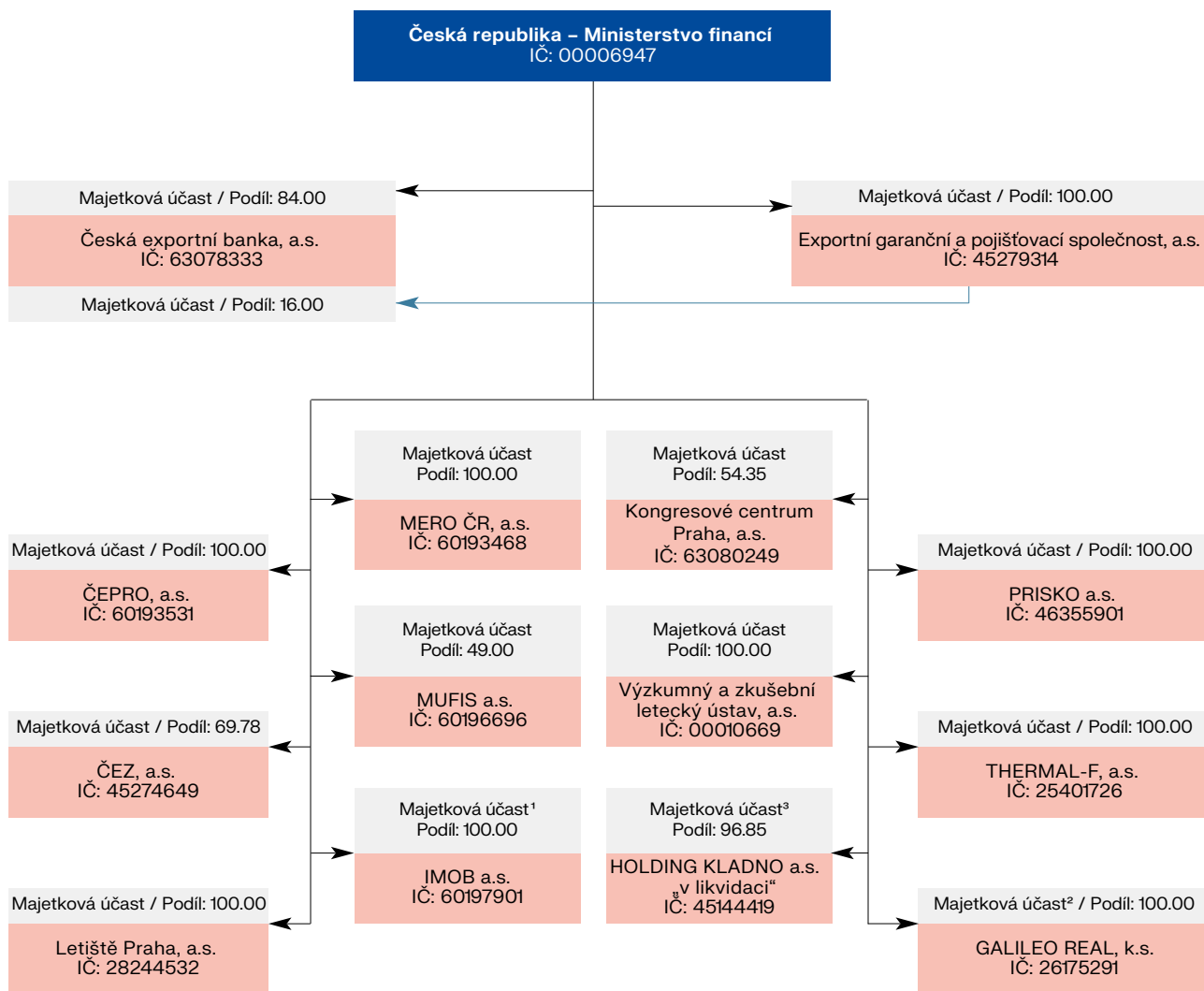
Ing. Daniel Krumpolc
předseda Představenstva



Ing. Petr Vohralík
místopředseda Představenstva

Seznam akciových společností ovládaných akcionáři s akciovým podílem ve výši 40–100 %

Česká republika – Ministerstvo financí



1 IMOB a.s. v likvidaci
 2 GALILEO REAL, k.s. v likvidaci
 3 HOLDING KLADNO a.s. v likvidaci