

23

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA VÝROČNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA 2023

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/informace/povinne-zverejnovane-informace1/vz-html/>

představení nových produktů na podporu vývozně orientovaných podniků

nárůst objemu poskytnutých produktů o 37 % na 6,8 mld. Kč

obchodně nejúspěšnější rok za posledních 9 let

974 mil. Kč – historicky nejvyšší zisk ČEB před zdaněním od jejího vzniku v roce 1995

23 =

výrazná podpora strategických segmentů ekonomiky

snížení nevýkonných pohledávek na 1 % z objemu jistin úvěrů

úspěšná spolupráce s komerčním bankovním sektorem

Úvodní slovo předsedy Představenstva



Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři,

přes řadu výzev, které přinesl, byl rok 2023 pro Českou exportní banku, a.s. (ČEB) v řadě aspektů jedním z nejúspěšnějších v její téměř třicetileté historii. I v uplynulém roce banka pokračovala v procesu proměny v moderní a aktivní finanční instituci, která svým klientům a partnerům nabízí řešení a hodnotu.

Stále se zhoršující mezinárodní bezpečnostní situace, slabý růst mezinárodního obchodu, cenová volatilita vstupů a surovin, pokles poptávky i přetrvávající inflační tlaky vytvořily v roce 2023 prostředí, které negativně ovlivňovalo české dodavatele pro vývoz a vývozce.

I přes výše uvedené limitace se ČEB podařilo v roce 2023 splnit vytýčené strategické cíle. V návaznosti na novelu zákona č. 58/1995 Sb. o pojišťování a financování vývozu se státní podporou představila banka v prvním čtvrtletí roku 2023 zcela nové produkty podporující zvyšování mezinárodní konkurenceschopnosti českých vývozně orientovaných podniků. ČEB je nyní schopna podpořit české firmy, u kterých export představuje alespoň čtvrtinu ročních tržeb a které chtějí posílit svou mezinárodní konkurenceschopnost. Nově představené produkty tvořily v roce 2023 téměř 40 % poskytnutých úvěrů. Produktová nabídka ČEB je tak obdobná jako nabídka zahraničních exportních bank a agentur, které podporují vývoz v konkurenčních ekonomikách.

Celkově loni ČEB poskytla na podporu českých vývozně orientovaných podniků a českých investorů expandujících v zahraničí produkty podpořeného financování v objemu 6,8 miliard korun, což je o 37 % více, než tomu bylo v roce 2022. Co do finančního objemu podepsaných smluv se jedná o nejlepší výsledek za posledních devět let. Bance se dále dařilo snižovat objem nevýkonných pohledávek, jejichž podíl na celkové výši jistin úvěrového portfolia činil na konci roku 2023 pouze 1 %. Nárůst objemu obchodů spojený s vývojem tržních úrokových sazeb a odpovědný přístup k provozním nákladům banky se projevil ve zlepšených ukazatelích rentability a v zisku, který předčil očekávání a za rok 2023 dosáhl téměř jedné miliardy korun před zdaněním. Jedná se o historicky nejvyšší zisk ČEB od jejího vzniku v roce 1995.

Strategické směřování ČEB je plně v souladu s premisami nově schválené Exportní strategie České republiky 2023–2033. Jedná se zejména o podporu strategických sektorů ekonomiky, podporu ESG tranzice a růstových segmentů ekonomiky s vysokou přidanou hodnotou a v neposlední řadě také o podporu podniků posilujících svou mezinárodní konkurenceschopnost skrze investice v zahraničí. 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.

Rok 2023 byl pro ČEB klíčový i ve smyslu její budoucnosti. V listopadu 2023 rozhodla vláda České republiky o zahájení integračního procesu mezi ČEB a Národní rozvojovou bankou (NRB). Cílem tohoto procesu je vytvoření kapitálově silné skupiny pro realizaci podpory malých a středních podniků, exportu a financování infrastrukturních projektů, a významné zvýšení úvěrové a záruční kapacity NRB o desítky miliard korun bez dodatečných nákladů pro státní rozpočet. ČEB bude jako 100% dceřiná společnost NRB i nadále působit jako regulovaná banka a tzv. Export Credit Agency (ECA) specializovaná na exportní financování. Jedná se o dobrou zprávu pro českou ekonomiku na její cestě transformace v ekonomiku postavenou na inovacích, přidané hodnotě, finálních produktech a odpovědnosti k životnímu prostředí.

Vážení akcionáři, vážení obchodní partneři, dovoluji, abych Vám poděkoval za spolupráci a podporu v roce 2023 a zároveň poděkoval zaměstnancům České exportní banky, a.s. za jejich práci, nasazení a odhodlání dále přetvářet ČEB v moderní finanční instituci.



Ing. Daniel Krumpolc
předseda Představenstva a generální ředitel

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 26. března 2024 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 2023, výkazu zisku a ztráty, výkazu o úplném výsledku, výkazu o změnách ve vlastním kapitálu a výkazu o peněžních tocích za rok končící 31. prosincem 2023 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 2023 a finanční výkonnosti a peněžních toků za rok končící 31. prosincem 2023 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 poskytnutým zákazníkům a rezervy na finanční záruky poskytnuté zákazníkům

K 31. prosinci 2023 činila hrubá výše úvěrů poskytnutých klientům 19 429 mil. Kč a související opravná položka 243 mil. Kč; poskytnuté finanční záruky činily 2 418 mil. Kč a související rezerva 52 mil. Kč. (k 31. prosinci 2022 úvěry poskytnuté zákazníkům 16 013 mil. Kč a opravná položka 211 mil. Kč; finanční záruky poskytnuté zákazníkům 1 814 mil. Kč a rezervy 33 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 zákazníkům (společně dále jen „úvěry“, „expozice“) a poskytnutých finančních záruk (dále jen „záruky“).

Za účelem odhadu očekávaných úvěrových ztrát jsou jednotlivé úvěry 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 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 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, jakož i potřebě zohlednit dopady aktuálních nestabilních ekonomických podmínek (např. inflace, ceny energií a hospodářské recese) na stanovení výše ECL, 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 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.

Vyhodnotili jsme, zda Společnost při stanovení výše ECL vhodně zvažila dopady vyplývající z aktuální nestabilních ekonomických podmínek.

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.

Náš 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 způsobilé 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 obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost 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.

Odpovědnost 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 vznikat 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 3 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 25. března 2024 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 končící 31. prosincem 2023 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 společnosti Česká exportní banka, a.s. k 31. prosinci 2023, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze dne 26. března 2024

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	5
Klíčové ukazatele	13
1 Profil České exportní banky, a.s.	15
1.1 Historie a vývoj České exportní banky, a.s.	15
1.2 Sídlo a právní forma emitenta, právní předpisy, kterými se emitent řídí při své činnosti	16
1.3 Zveřejněné dokumenty	17
1.4 Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního a sociálního prostředí, řízení a pracovněprávních vztahů a další informace o České exportní bance, a.s.	18
1.4.1 Obecné aspekty a mezinárodní úprava	18
1.4.2 Životní prostředí, sociální prostor a udržitelné řízení (ESG)	18
1.4.3 Pracovněprávní vztahy	19
1.4.4 Ostatní	20
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	35
2.1.3 Nově zavedené produkty a činnosti	37
2.2 Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv	39
2.3 Strategické cíle České exportní banky, a.s. v obchodní a finanční oblasti	43
2.4 Rizika, kterým je banka vystavena, cíle a metody jejich řízení	44
2.4.1 Úvěrové riziko	45
2.4.2 Tržní riziko	46
2.4.3 Refinanční riziko	46
2.4.4 Riziko likvidity	46
2.4.5 Operační riziko	47
2.4.6 Kapitálová přiměřenost a kapitálové požadavky	47
2.4.7 Rizikové faktory, které mohou ovlivnit schopnost emitenta plnit jeho závazky z cenných papírů k investorům	48
2.5 Výkaz o řízení a správě společnosti	48
2.5.1 Informace o kodexech	48
2.5.2 Práva akcionářů	50
2.5.3 Systém vnitřní kontroly	50
2.5.4 Popis postupů rozhodování orgánů a komisí České exportní banky, a.s.	50
2.5.5 Odměňování osob s řídicí pravomocí	53
2.5.6 Oprávnění auditori	55
2.5.7 Soudní a rozhodčí řízení	56
2.5.8 Významné smlouvy	56
2.6 Poskytování informací podle zákona č. 106/1999 Sb. o svobodném přístupu k informacím	56
3 Účetní závěrka	58
4 Zpráva o vztazích	121
4.1 Struktura vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	121
4.2 Úloha ovládané osoby	121
4.3 Způsob a prostředky ovládání	121
4.4 Přehled jednání učiněných v posledním účetním období	122
4.5 Přehled vzájemných smluv mezi osobou ovládanou a osobou ovládající nebo mezi osobami ovládanými (Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.)	122
4.6 Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů mezi osobami ovládajícími a ovládanou osobou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou	125

Klíčové ukazatele

	jednotka	2023	2022
Finanční výsledky¹⁾			
Čistý výnos z úroků	mil. Kč	1 112	650
Čistý výnos z poplatků a provizí	mil. Kč	31	37
Provozní výnosy	mil. Kč	3	-4
Snížení hodnoty aktiv	mil. Kč	133	45
Provozní náklady celkem	mil. Kč	-306	-303
Daň z příjmu	mil. Kč	-174	110
Čistý zisk	mil. Kč	800	640
Rozvaha			
Bilanční suma	mil. Kč	33 856	32 473
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě	mil. Kč	19 186	15 802
Pohledávky za úvěrovými institucemi v naběhlé hodnotě	mil. Kč	10 846	9 773
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	mil. Kč	2 407	2 442
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	mil. Kč	5 508	5 435
Finanční závazky z vydaných dluhopisů	mil. Kč	15 913	15 516
Vlastní kapitál celkem	mil. Kč	9 096	8 285
Poměrové ukazatele²⁾			
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA)	%	2,49	1,84
Rentabilita průměrného kapitálu (ROAE)	%	9,88	8,44
Celkový kapitálový poměr	%	78,82	131,92
Aktiva na 1 zaměstnance	mil. Kč	305,01	292,55
Správní náklady na 1 zaměstnance	mil. Kč	-2,31	-2,21
Čistý zisk na 1 zaměstnance	mil. Kč	7,21	5,77
Ostatní údaje			
Průměrný evidenční stav zaměstnanců	zaměstnanců	110	113
Evidenční stav zaměstnanců (k 31. 12.)	zaměstnanců	111	111
Poskytnuté záruky	mil. Kč	2 418	1 814
Přísliby úvěrů	mil. Kč	2 843	3 944
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.



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 jen „ČEB“) je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 3042. Jejím cílem je primárně podpora českého vývozu a vývozně orientovaných podniků tak, jak zakotvuje zákon č. 58/1995 Sb. o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, v platném znění. Obsah podpory se od roku 1995 vyvíjel od poskytování základního zvýhodněného financování po dnešní komplexní služby podpořeného financování. Podpora vývozu v ČEB je realizovaná prostřednictvím bankovních služeb a obchodů v rozsahu podle bankovní licence.

Na základě bankovní licence¹ 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 právnickými 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 předpisu² 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;

¹ Bankovní licence nahradila povolení působit jako banka, které vydala Česká národní banka ČEB dne 6. 2. 1995 a změnila dne 27. 6. 1996.
² Zákon č. 256/2004 Sb. o podnikání na kapitálovém trhu

- 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 2023 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 2023:

zákon č. 110/2019 Sb.	o ochraně osobních údajů;
zákon č. 250/2016 Sb.	o odpovědnosti za přestupky a řízení o nich;
zákon č. 370/2017 Sb.	o platebním styku;
zákon č. 21/1992 Sb.	o bankách;
zákon č. 280/2009 Sb.	daňový řád;
zákon č. 190/2004 Sb.	o dluhopisech;

zákon č. 235/2004 Sb.	o dani z přidané hodnoty;
zákon č. 253/2008 Sb.	o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu;
zákon č. 69/2006 Sb.	o provádění mezinárodních sankcí;
zákon č. 256/2004 Sb.	o podnikání na kapitálovém trhu;
zákon č. 499/2004 Sb.	o archivnictví a spisové službě;
zákon č. 563/1991 Sb.	o účetnictví;
zákon č. 89/2012 Sb.	občanský zákoník;
zákon č. 90/2012 Sb.	o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích);
zákon č. 58/1995 Sb.	o pojišťování a financování exportu se státní podporou;
zákon č. 229/2002 Sb.	o finančním arbitrovi;
zákon č. 586/1992 Sb.	o daních z příjmu;
zákon č. 589/1992 Sb.	o pojistném na sociální zabezpečení;
zákon č. 592/1992 Sb.	o pojistném na veřejné zdravotní pojištění;
zákon č. 93/2009 Sb.	o auditorech;
zákon č. 304/2013 Sb.	o veřejných rejstřících právnických a fyzických osob;
zákon č. 408/2010 Sb.	o finančním zajištění;
nařízení EU č. 2016/679	obecné nařízení o ochraně osobních 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 Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1233/2011	o uplatňování některých pravidel v oblasti státem podporovaných vývozních úvěrů).

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 186/MSPH.

Na webu Obchodního rejstříku a Sbírky listin lze aktuální znění Stanov ČEB vyhledat na adrese: <https://or.justice.cz/>.

Na webových stránkách ČEB (www.ceb.cz) jsou dále veřejně přístupné veškeré dokumenty a údaje o její činnosti, 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 a sociálního prostředí, řízení a pracovněprávních vztahů 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 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 má potenciál pozitivně ovlivňovat životní prostředí, sociální prostor a udržitelné řízení (Environment, Social a Governance – ESG) dvěma způsoby:

- 1) tím, komu poskytuje financování a na jaké projekty, a
- 2) zároveň tím, jak sama hospodaří, jak přistupuje k environmentálním aspektům svého provozu a jak jedná se svými klienty, zaměstnanci a jinými stakeholdery.

Z provedených analýz rizik a dosavadního přístupu vzešla nová rámcová strategie ČEB v oblasti ESG, a to jak v obecné rovině, tak v rovině řízení rizik. Obecná strategie, schválená rovněž Valnou hromadou, ukládá ČEB následující:

- 1) ve své vlastní provozní činnosti naplňovat koncept ESG, a
- 2) 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. podpora ESG tranzice). Do Strategie řízení rizik byla

doplněna definice rizika ESG a základní způsob jeho řízení.

Pro lepší vyhodnocení toho, jaké má činnost samotné ČEB dopady na životní prostředí a kde by mohlo dojít k vylepšení, provedla nezávislá společnost CI3, s.r.o. kalkulaci uhlíkové stopy ČEB. Do výpočtu byly v souladu s GHG Protocolem zahrnuty všechny zdroje přímých emisí (Scope 1) – zemní plyn, pohonné hmoty, chladiva, a nepřímé emise z odebírané elektrické energie (Scope 2). Dále byly zahrnuty vybrané položky ze Scope 3. Výpočet plného Scope 3, tj. na klientském portfoliu ČEB, bude možné realizovat až v nadcházejících letech, a to po získání příslušných vstupních údajů.

Dále došlo k nastavení cílů do roku 2030 ve všech třech ESG oblastech – konkrétně směřujícím 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. Nastavené interní ESG cíle rovněž reflektuje schválená Strategie ČEB pro období 2024–2026, které je prolíná i do aktualizované části věnující se řízení lidských zdrojů.

Podrobně byly také analyzovány 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 ČEB 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 k iniciativě „Synesgy“ vytvořené externí společností, jež má za cíl shromáždit ESG informace od klientů tak, aby byly jednotné, srovnatelné a poskytované pouze jednou pro všechny zúčastněné banky.

Nad rámec výše uvedeného bude v roce 2024 další strategie ČEB vedoucí k implementaci ESG cílů spočívat v:

- spolupráci s Exportní garanční a pojišťovací společností, a.s. (dále také „EGAP“) na organizaci společných ESG akcí a aktivit vedoucích k energetickým úsporám v sídle obou společností – snížení uhlíkové stopy;
- dalších analýzách a implementaci regulatorních a reportingových požadavků;
- podrobnějším nastavení vyhodnocování rizikového profilu klientů z pohledu ESG;
- postupné realizaci činností vedoucích ke splnění vydefinovaných cílů, především v oblasti řízení lidských zdrojů;
- zveřejňování více informací o přístupu ČEB k ESG problematice.

O všech aktivitách ČEB v oblasti ESG realizovaných v roce 2023 a plánovaných na rok 2024 a další období byla podrobně informována Dozorčí rada i Výbor pro audit ČEB.

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. komercializaci zhmotněných výstupů vědy a výzkumu v souvislosti s vývozem. V roce 2023 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 2023 představoval objem příspěvků uhrazených do tohoto systému částku 16 615 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 2023 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 2023 byla ČNB stanovena ve výši 8 177 897 Kč.

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

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

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

Dozorčí rada k 31. 12. 2023

Předseda

Ing. Petr Knapp

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

Místopředseda

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

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

Ing. Dušan Hradil

člen od 1. 8. 2021

Nominační výbor – poradní výbor Dozorčí rady ČEB 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

předseda od 9. 6. 2022

Členové

Prof. PhDr. Petr Teplý, Ph.D.

od 23. 6. 2022

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

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 ČEB podmíněna udělením souhlasu Dozorčí rady.

Představenstvo k 31. 12. 2023:

Předseda

Ing. Daniel Krumpolc

předseda Představenstva / generální ředitel
pověřen vedením Úseku exportního financování

člen, předseda a GŘ od 1. 3. 2022

Místopředseda

Ing. Emil Holan

místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

člen od 1. 8. 2018 do 1. 8. 2023,
místopředseda od 2. 7. 2020 do 1. 8. 2023,
náhradní člen a místopředseda od 2. 8. 2023,
člen a místopředseda od 31. 10. 2023

Členové

Ing. Jiří Schneller

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu
/funkce neobsazena od 11. 3. 2023 – 31. 5. 2023/

člen od 21. 12. 2020 do 10. 3. 2023

Ing. Petr Hejduk

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu

náhradní člen od 1. 6. 2023 do 31. 10. 2023,
člen od 31. 10. 2023

Výbor pro audit – byl ustanoven rozhodnutím Valné hromady České exportní banky, a.s. 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. 2023:

Předseda

Ing. Petr Kříž, FCCA

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

Členové

Ing. Radovan Odstrčil

člen od 29. 4. 2020

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 2023 jednal Úvěrový výbor v tomto složení:

Předseda Úvěrového výboru

Ing. Emil Holan

místopředseda 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. Jiří Schneller

do 10. 3. 2023

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu
/do 1. 6. 2023 nebyla tato pozice obsazena/

Ing. Petr Hejduk

od 1. 6. 2023

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu

Členové Úvěrového výboru za Úsek řízení rizik

PhDr. Václav Fišer

ředitel odboru Řízení úvěrového rizika a úvěrové analýzy do 30. 9. 2023
risk manažer senior

Ing. Jiří Jeřábek

risk manažer senior

Členové Úvěrového výboru za Úsek exportního financování

Ing. Miloš Welser

senior manažer rozvoje a strategie exportního financování

Ing. Miroslav Stříbrný

ředitel Úseku exportního financování

Komise pro řízení aktiv a pasiv (ALCO) – 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 České exportní banky, a.s. na finančních trzích, a poradní orgán vedoucích zaměstnanců ČEB. Komise pro řízení aktiv a pasiv je součástí řídicího a kontrolního systému ČEB.

V roce 2023 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

Členové Komise pro řízení aktiv a pasiv

Ing. Jiří Schneller

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu
/do 1. 6. 2023 nebyla tato pozice obsazena/

do 10. 3. 2023

Ing. Petr Hejduk

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu

od 1. 6. 2023

Ing. Miloš Welser

senior manažer rozvoje a strategie exportního financování

Ing. David Franta, MBA

ředitel odboru Treasury

pokračování na další straně

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

V roce 2023 pracovala Komise pro rozvoj informačních technologií (KRIT) v tomto složení:

Předseda Komise pro rozvoj informačních technologií

Ing. Jiří Schneller

do 10. 3. 2023

člen Představenstva

odpovědný za Úsek financí a provozu

/do 1. 6. 2023 nebyla tato pozice obsazena/

Ing. Petr Hejduk

od 1. 6. 2023

člen Představenstva

odpovědný za Úsek financí a provozu

Místopředseda Komise pro rozvoj informačních technologií

Ing. Emil Holan

místopředseda Představenstva

odpovědný za Úsek řízení rizik

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

Ing. Dagmar Zelisková

statistik analytik

Bc. Miloslav Svoboda

ředitel odboru Provoz bankovních informačních systémů

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

V roce 2023 pracovala Komise pro řízení operačních rizik (ORCO) v tomto složení:

Předseda Komise pro řízení operačních rizik

Ing. Emil Holan

místopředseda Představenstva
odpovědný za Úsek řízení rizik

Místopředseda Komise pro řízení operačních rizik

Ing. Jiří Schneller

do 10. 3. 2023

člen Představenstva
odpovědný za Úsek financí a provozu
/do 1. 6. 2023 nebyla tato pozice obsazena/

Ing. Petr Hejduk

od 1. 6. 2023

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

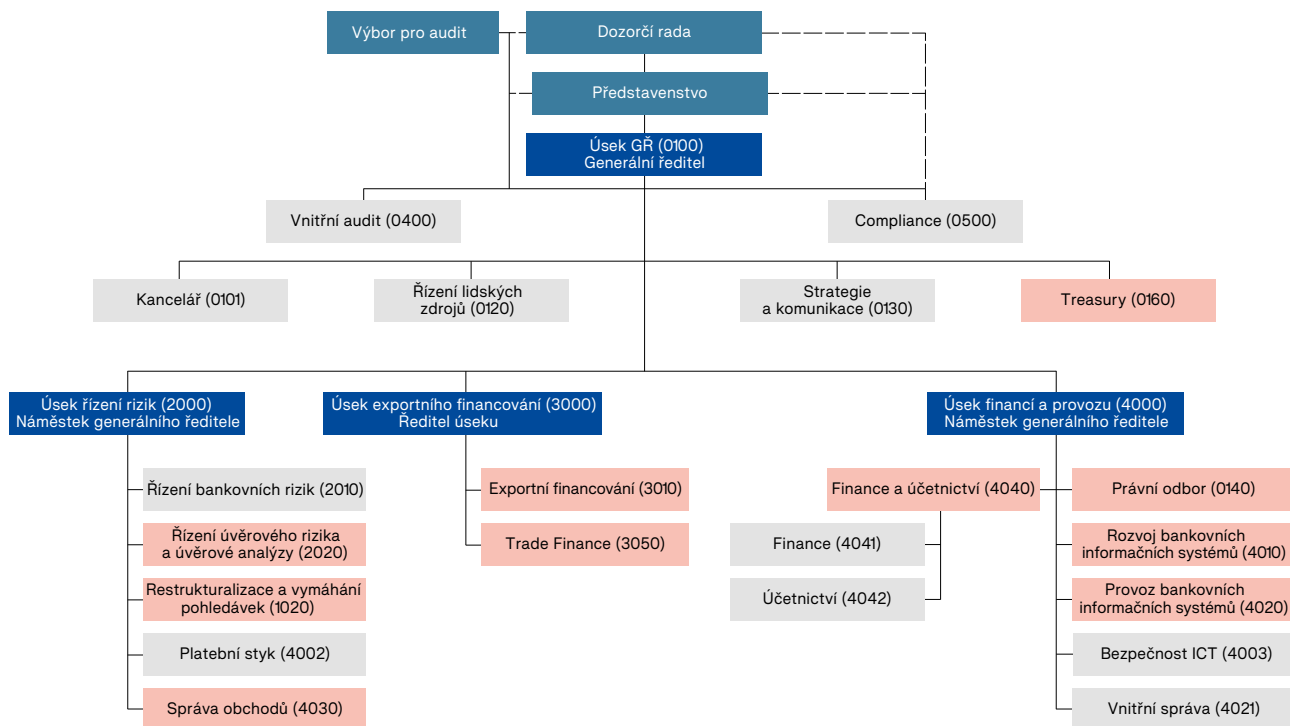
Mgr. Ondřej Zemina

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. 2023

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



Daří se nám pokračovat v procesu proměny ČEB v moderní a aktivní finanční instituci, která klientům a partnerům nabízí řešení a přidanou hodnotu. Produktová nabídka ČEB je nyní obdobná jako nabídka zahraničních exportních bank a agentur, které podporují vývoz v konkurenčních ekonomikách. Nové produkty pro vývozně orientované podniky tvořily v roce 2023 téměř 40 procent nově uzavřených obchodů. I díky tomu jsme zaznamenali nejlepší obchodní výsledek za posledních devět let a dosáhli největšího zisku od založení banky.

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

Základní obchodní činnost ČEB v souladu s národohospodářskými strategickými cíli České republiky v oblasti podpory vývozu spočívá 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.“). Významnou změnu přinesla novelizace zákona 58/1995 Sb. ve znění zákona č. 363/2022 Sb. účinná od 1. prosince 2022, která rozšířila koncept podpory exportu o podporu zvyšování mezinárodní konkurenceschopnosti českých vývozně orientovaných podniků, a následné zavedení souvisejících produktů do produktové nabídky ČEB začátkem března 2023.

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 2023 odrážel jejich konkrétní potřeby při realizaci vývozních kontraktů, v oblasti posilování jejich mezinárodní konkurenceschopnosti či vstupech na zahraniční trhy formou investic v zahraničí.

V roce 2023 růst mezinárodního obchodu zůstal slabý a jeho objem byl v důsledku poklesu globální poptávky a přesměrování některých obchodních toků utlumen. Faktory způsobující tento výsledek byly dány menší intenzitou mezinárodního obchodu vzhledem k vyššímu podílu spotřeby na domácí poptávce, ale i stabilizací některých faktorů souvisejících s odeznívajícími dopady pandemie COVID-19, jež přispívaly k růstu mezinárodního obchodu v roce 2022. Firmy pokračovaly ve snižování zásob hotových výrobků i vstupních surovin, zčásti kvůli oslabení poptávky a zčásti kvůli klesajícímu riziku přerušení dodávek.

Tyto externí vlivy měly samozřejmě dopad také na vývoj českého vývozu, který byl v průběhu roku 2023 utlumen. Dopady na český vývoz měla stagnace ekonomiky celé eurozóny v roce 2023, zasažena byla zejména exportně orientovaná průmyslová výroba, podniky čelily poklesu nových objednávek vlivem zpomalení růstu globální poptávky, inflačním tlakům a zároveň zpřísněným finančním podmínkám. Z hlediska českého vývozu byly dopady citelné zejména u vývozu českých meziproduktů do Německa, které je jedním z klíčových cílových trhů českého vývozu.

Průmyslová produkce ve vyspělých zemích stagnovala na předcovidové úrovni a ve zpracovatelském průmyslu nadále pokračoval pokles produkce. V případě České republiky se nepodařilo vrátit na předcovidovou úroveň roku 2019. Tuzemská ekonomika za rok 2023 prošla mírnou recesí a ekonomická aktivita byla za očekávání, přičemž se v průběhu druhé poloviny roku 2023 jedno z důležitých exportních odvětví – odvětví výroby strojů a zařízení v ČR – změnilo ze stabilně růstového na odvětví s nejvyšším záporným příspěvkem, v odvětví přetrvávaly efekty vývozu zkompleťované výroby, která byla z předchozího období nuceně naskladněná nebo nedokončená.

V průběhu roku 2023 byly české exportně orientované firmy vystaveny inflačním tlakům a cenovým šokům vlivem negativního vývoje mezinárodní bezpečnostní situace, zejména v případě ceny ropy reagující na útok hnutí Hamás na Izrael. Negativní vliv měl nárůst ceny zemního plynu v Evropě oproti jiným částem světa, což dále negativně dopadalo na konkurenceschopnost zejména energeticky náročného českého průmyslu. Pokračující ruská agrese na Ukrajinu s sebou setrvale nesla negativní dopady na řadu českých vývozně orientovaných firem, pro něž byla uvedená vývozní teritoria v předchozích obdobích významná.

Pro rok 2024 je predikován růst zahraniční poptávky a návrat dynamiky vývozu směrem k dlouhodobě rovnovážným úrovním. Zatímco u českých vývozců meziproduktů bude budoucí vývoj silně korelovat s poptávkou jejich dlouhodobých zahraničních odběratelů, u těch českých vývozců, kteří vyvážejí finální zboží, bude výrazným benefitem již existující diverzifikace a možnost změny cílových destinací vývozu dle vývoje hospodářské situace v cílových zemích vývozu.

Pro další směřování činnosti ČEB jako jednoho z nástrojů národohospodářské politiky České republiky je klíčová nová „Exportní strategie České republiky 2023–2033“ schválená vládou České republiky v červenci 2023, která akcentuje jak koncept podpory vývozně orientovaných podniků a posilování ambicí českých exportérů včetně zlepšování jejich pozic v dodavatelských řetězcích, tak nutnost nabídky produktů a služeb pro české investory expandující v zahraničí.

Pro rok 2024 lze očekávat, že mezinárodní úsilí o vybudování zelenější globální ekonomiky bude nadále pobídkou pro poptávky po ekologicky udržitelných produktech a zároveň impulsem pro snižování poptávky po zboží s vysokou uhlíkovou stopou a po fosilních palivech. Zde se otevírají nové možnosti jak českým vývozcům, tak i ČEB při realizaci vývozu inovativních výrobků a řešení. V souladu se svou střednědobou strategií se ČEB v období let 2024 až 2026 – ve spolupráci s dalšími institucemi systému státní podpory exportu a podnikání a komerčním bankovním sektorem – 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 také na podporu podniků ve fázi tranzice směrem k naplňování cílů EU taxonomie a ESG, čímž bude zajištěna jejich budoucí konkurenceschopnost a atraktivita.

Hodnocení výsledků ČEB za rok 2023

Jak je zmíněno v předchozí části, došlo v oblasti pojišťování a financování vývozu se státní podporou k rozšíření možností podpory exportu o podporu zvyšování mezinárodní konkurenceschopnosti českých vývozně orientovaných podniků. Role ČEB v roce 2023 tak spočívala nejen v podpoře českých vývozců, výrobců pro vývoz a investorů do zahraničí záručními a úvěrovými produkty vázanými na existenci konkrétní smlouvy o vývozu, respektive konkrétní investice do zahraničí, ale nově také v podpoře českých vývozně orientovaných podniků produkty na posilování jejich mezinárodní konkurenceschopnosti. Třebaže makroekonomická situace ovlivňující český export nebyla pozitivní, zaznamenala ČEB nárůst uspokojené poptávky po jejich produktech, a to při respektování konzervativních požadavků ČEB na akceptovatelný rizikový profil transakcí. Pro český exportní sektor se ČEB snaží být partnerem jak v dobách příznivých, tak v dobách složitějších, a pružně reagovat na jeho potřeby v různých aspektech podnikání a životního cyklu podnikatelských subjektů, a to v následujících oblastech:

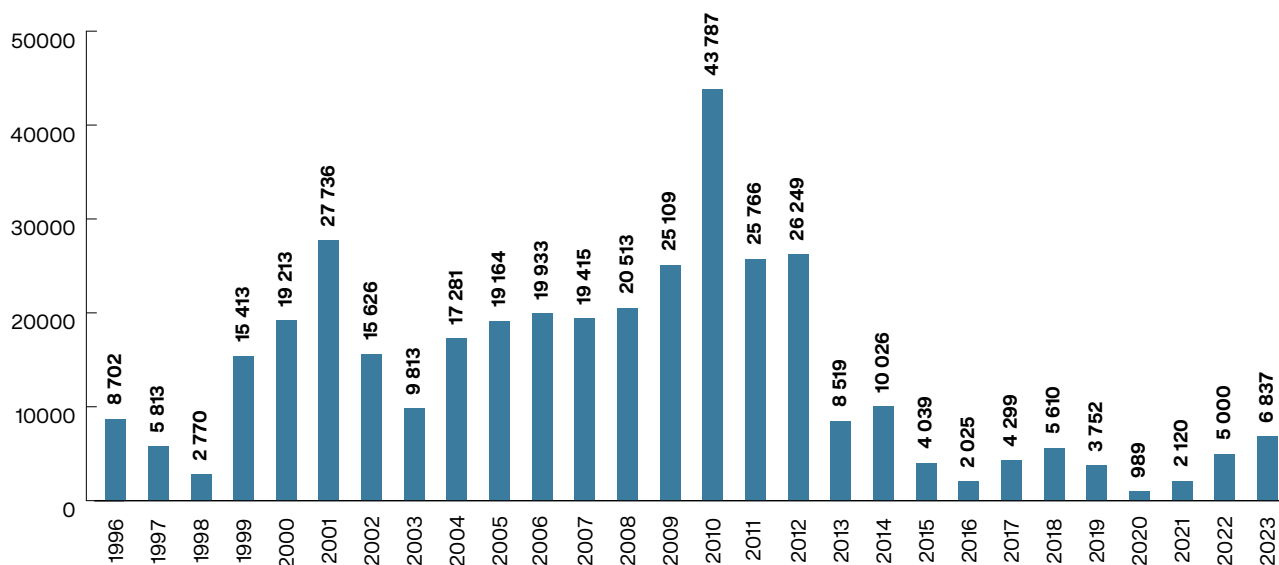
- posílení mezinárodní konkurenceschopnosti v oblasti investiční i provozní;
- realizace zahraničních investičních záměrů českých investorů a úvěrovým financováním potřeb jejich zahraničních společností naplňujících kritéria definovaná zákonem 58/1995 Sb.;
- získávání zahraničních zakázek (neplatební záruka jako nutná podmínka uzavření smlouvy o vývozu);
- financováním realizace vývozních zakázek, buďto úvěry pro české výrobce pro vývoz či vývozce;
- zrychlením inkasa formou odkupů pohledávek nebo formou úvěrů pro zahraniční odběratele.

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.

V roce 2023 pokračovala ČEB v růstové trajektorii odstartované v roce 2021. V průběhu roku 2023 ČEB objem uspokojené poptávky českých výrobců pro vývoz, vývozců, vývozně orientovaných podniků a investorů do zahraničí produkty podpořené financování dosáhl celkového objemu 6837 mil. Kč (graf č. 1), což představuje nárůst o 36,74 % oproti výsledku významně růstového roku 2022. Z hlediska počtu

poskytla ČEB celkem 503 produktů, přičemž uvedený počet produktů byl realizován na podporu 19 českých vývozců, výrobců pro vývoz, vývozně orientovaných podniků a investorů do zahraničí.

Objem podepsaných smluv 1996–2023 (mil. Kč) – graf č. 1



Zdroj: ČEB

Mimo rámec vykazovaných objemů dále ČEB na základě požadavků 10 českých vývozců a jejich zahraničních partnerů zahájila/realizovala zpracování 16 akreditivů v celkovém objemu 5 262,59 mil. Kč.

Obchodní případy ČEB realizované v roce 2023 s pojištěním EGAP představují 8,21 % dosaženého objemu nových produktů ČEB, respektive 0,99 % z hlediska počtu uzavřených smluv.

Korunový ekvivalent celkového objemu čerpání z úvěrových smluv a odkoupených pohledávek v roce 2023 činil 6 505 mil. Kč.

Z teritoriálního hlediska je výsledkem podpory ČEB českým vývozcům a českým investorům do zahraničí při úspěšné realizaci vývozních zakázek a investic do zahraničí, které se jim dařilo získat a realizovat v průběhu roku 2023, poměrně široká paleta cílových zemí vývozu podle podílu objemů poskytnutých produktů. S ohledem na charakter produktu na podporu mezinárodní konkurenceschopnosti vývozně orientovaných podniků, kde není parametrem identifikace vývozního teritoria, ale podíl tržeb z exportu na celkových tržbách, je v přehledu zemí vykazována nově také Česká republika jako sídlo vývozně orientovaných podniků, kteří realizují svůj vývoz do řady teritorií. (tabulka č. 1).

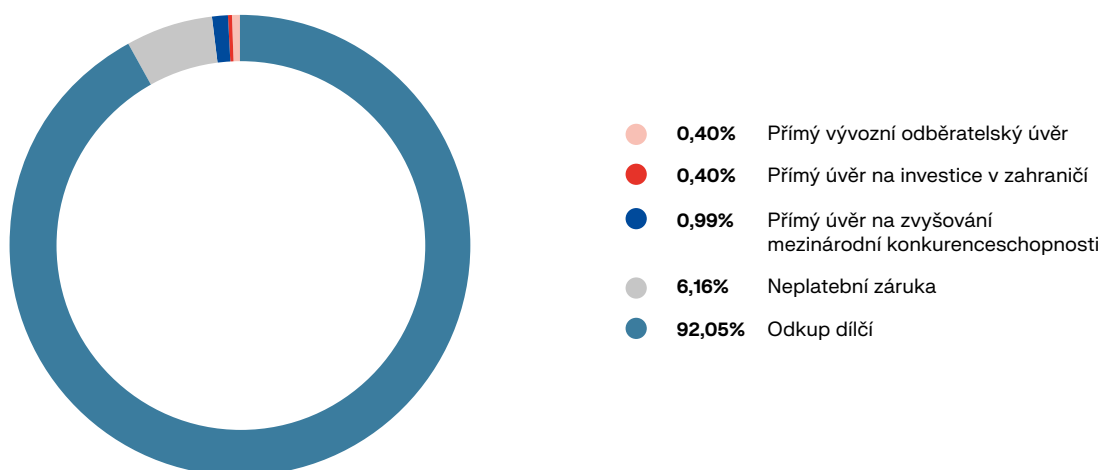
Podíl cílových zemí vývozu dle objemu nových produktů poskytnutých v roce 2023 – tabulka č. 1

Česká republika	34,23 %	Maďarsko	0,44 %
Itálie	19,42 %	Kypr	0,38 %
Spolková republika Německo	13,03 %	Rwanda	0,19 %
Indonésie	9,61 %	Egypt	0,17 %
Republika Kosovo	7,27 %	Kazachstán	0,08 %
Senegal	6,65 %	Nigérie	0,04 %
Bulharsko	6,17 %	Vietnam	0,01 %
Mauritius	1,49 %	Indie	0,01 %
Alžírsko	0,81 %		

Zdroj: ČEB

Ve struktuře poskytnutých produktů je z hlediska počtu poskytnutých produktů (graf č. 2) zřetelný markantní podíl počtu produktů na podporu zrychleného inkasa z realizovaných dodávek, díky čemuž je s 92,05% podílem dominantním produktem z hlediska jeho četnosti odkup pohledávek následovaný produktem „neplatební záruka“ s podílem 6,16 %.

Podíl typu produktu podpořeného financování na počtu produktů poskytnutých v roce 2023 – graf č. 2



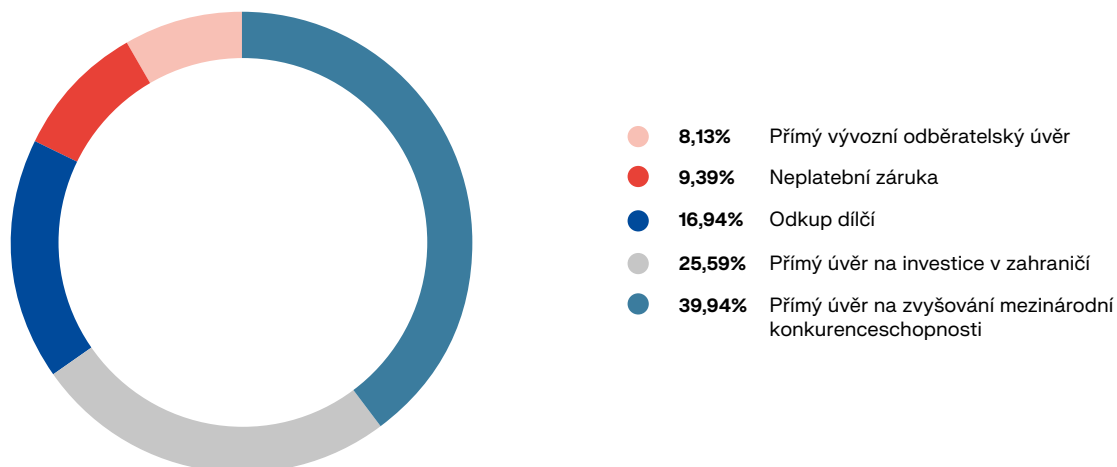
Zdroj: ČEB

Z hlediska objemu poskytnutých produktů (graf č. 3) zaujímá ve výsledcích ČEB za rok 2023 dominantní pozici nově zavedený produkt „úvěr na zvyšování mezinárodní konkurenceschopnosti vývozně orientovaných podniků“, jehož úhrnný objem dosáhl 2730,89 mil. Kč, což odpovídá 39,94 % z celkového dosaženého objemu nově podepsaných obchodů. Na druhé příčce se umístil s podílem 25,59 % produkt „přímý úvěr na investice v zahraničí“ pro dvě významné české skupiny působící v mezinárodním měřítku, který dosáhl objemu 1749,76 mil. Kč. Tento trend přechodu k posilování pozic českých investorů v zahraničí formou přímých úvěrů do zahraničí je plně v souladu se záměry formulovanými v Exportní strategii ČR / Strategii podpory exportu a internacionalizace firem pro roky 2023–2033.

Zbývajících 34,46 % objemu poskytnutých produktů připadá:

- na produkty související se zrychlením inkasa, konkrétně odkupy pohledávek a přímý vývozní odběratelský úvěr v úhrnném objemu 1714,21 mil. Kč;
- na produkty související se získáváním a realizací vývozních kontraktů typu „neplatební záruka“ v objemu 642 mil. Kč.

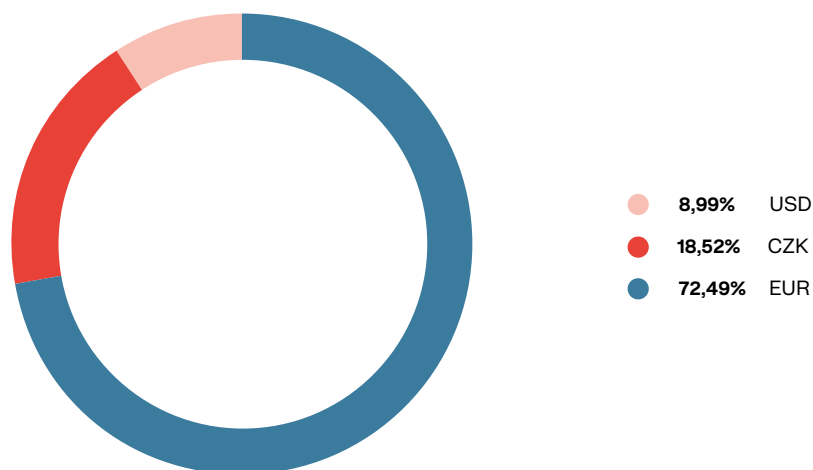
Podíl produktů podpořeného financování na objemu produktů (v Kč) poskytnutých v 2023 – graf č. 3



Zdroj: ČEB

Z hlediska měnové struktury (graf č. 4) bylo v roce 2023 s podílem 72,49 % opět dominantní měnou EUR, díky zájmu českých firem o financování v CZK představuje její podíl 18,52 %, třetí místo patří USD s podílem 8,99 %.

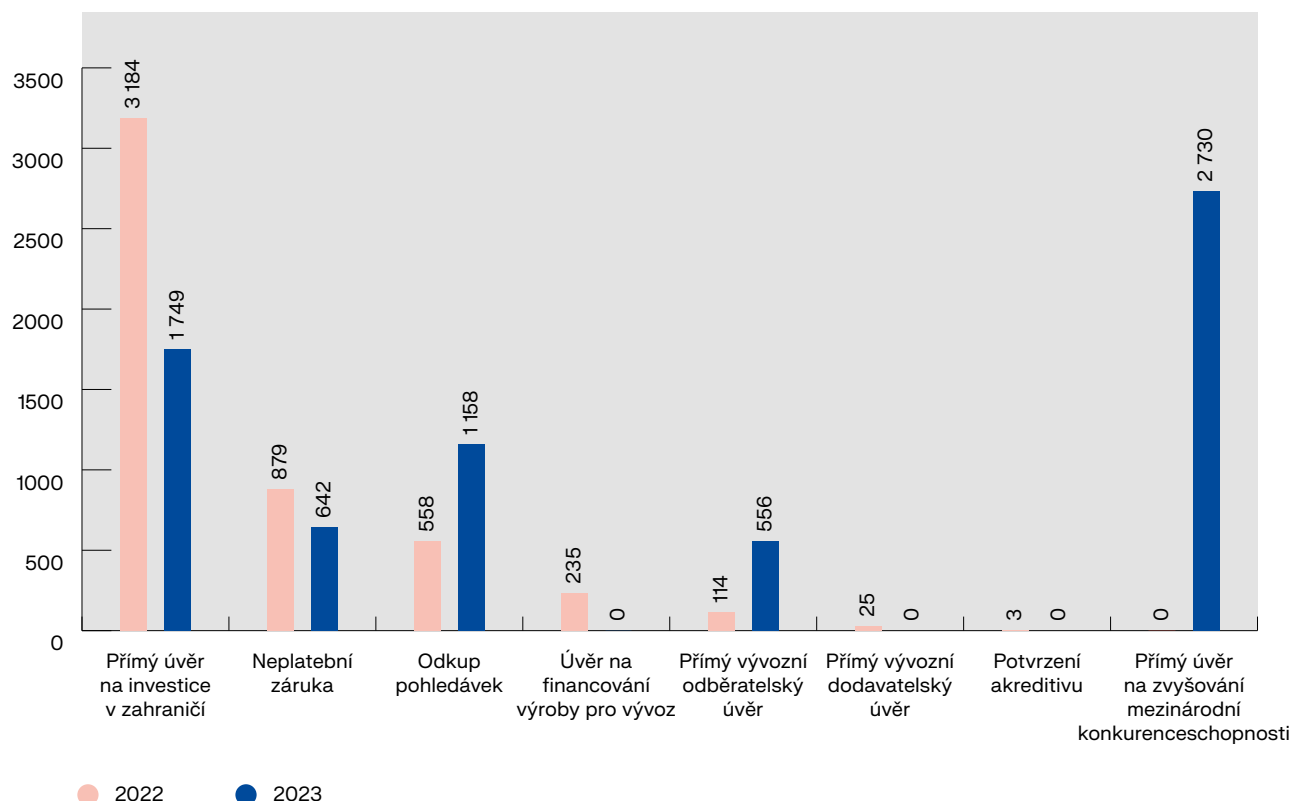
Měnová struktura objemu nových produktů v roce 2023 – graf č. 4



Zdroj: ČEB

V meziročním srovnání (graf č. 5) je zřetelný úspěch produktů na financování mezinárodní konkurenceschopnosti vývozně orientovaných podniků, které od svého zavedení v březnu 2023 dosáhly z nuly objemu více než 2 730,89 mil. Kč. Výrazný růst zaznamenaly také odkupy pohledávek, jejichž objem se oproti roku 2022 více než zdvojnásobil, což prokazuje jeho přínos pro zrychlení inkasa českých vývozních firem. Třebaže objem úvěrů na financování investic do zahraničí za rok 2023 zaznamenal pokles o ca 45 %, jedná se stále o výrazný úspěch navazující na rok 2022. S ohledem na trendy předchozích let je úspěchem nárůst objemu u vývozních odběratelských úvěrů.

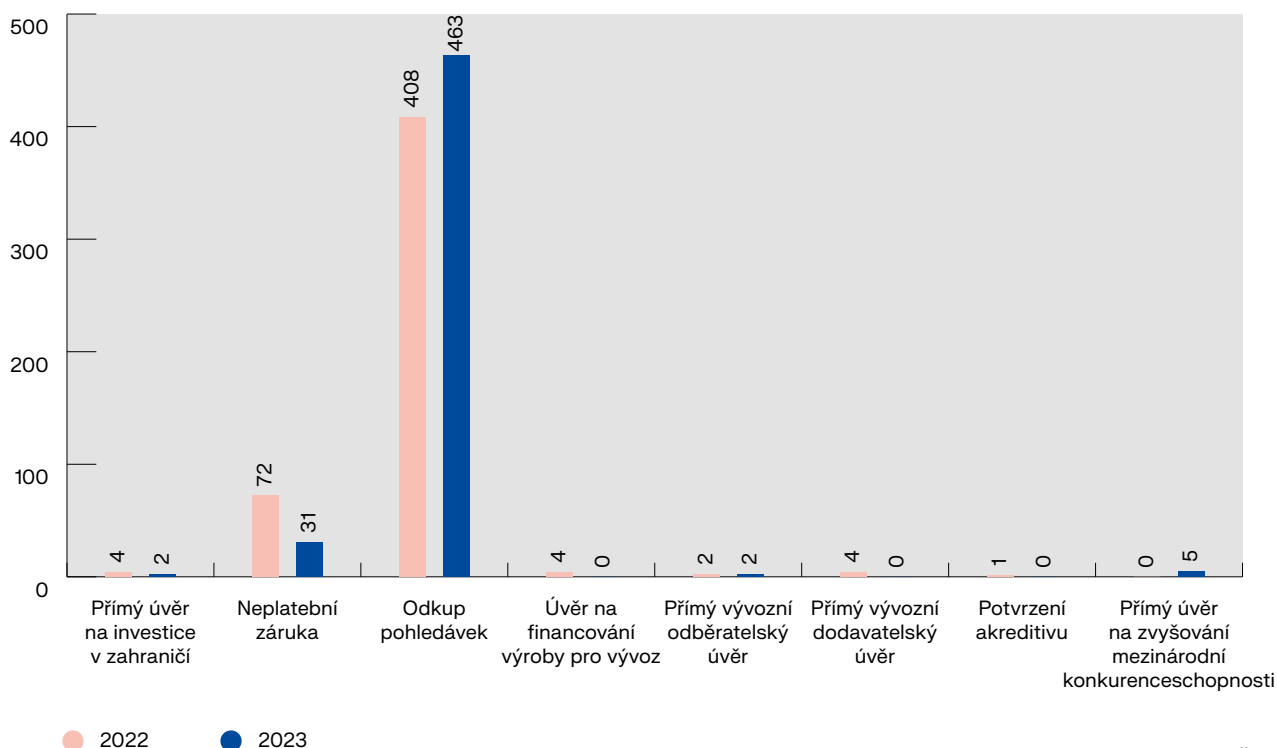
Meziroční srovnání vývoje objemu nových produktů (CZK mil.) – graf č. 5



Zdroj: ČEB

Z hlediska počtu produktů je v meziročním srovnání (graf č. 6) nejmarkantnější pokračující nárůst počtu odkupů pohledávek, k čemuž přispívá využívání rámcových smluv na odkupy pohledávek, které výrazně zvyšují flexibilitu při poskytování tohoto produktu a významně zrychlují obsluhu českých vývozců. Dalším významným produktem z hlediska počtu byla „neplatební záruka“, která napomáhá českým vývozcům získat vývozní smlouvy a je pro jejich úspěšnost v mezinárodním obchodě klíčová.

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



Zdroj: ČEB

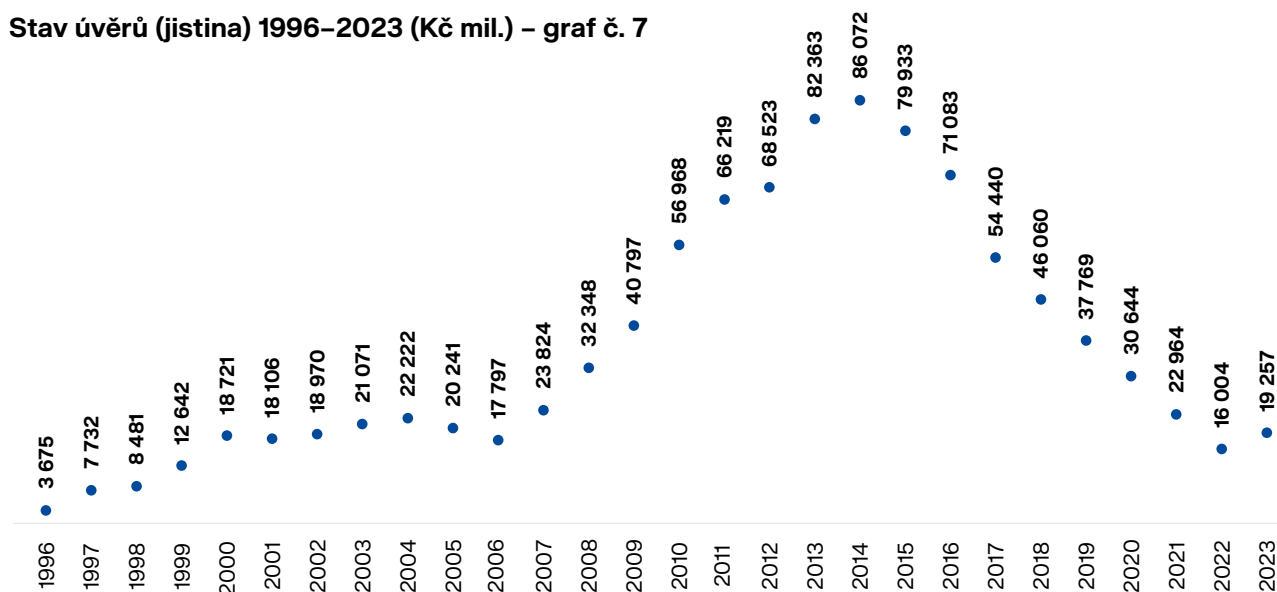
2.1.2 Vývoj stavu a struktury úvěrového portfolia

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek k 31. 12. 2023 vyjádřený v CZK meziročně vzrostl v porovnání se stejným datem roku 2022 o 3 253 mil. Kč na celkovou výši 19 257 mil. Kč, tj. o 20,3 % (graf č. 7).

Hlavními faktory tohoto vývoje jsou vyšší objemy nově uzavřených obchodů v letech 2022 a 2023 a výrazně vyšší čerpání úvěrů v roce 2023 ve výši 6 505 mil. Kč; částečně pak i mírné oslabení měnového kurzu CZK ve vztahu k EUR.

Stav jistiny poskytnutých úvěrů a odkoupených pohledávek se na bilanční sumě k 31. 12. 2023 podílel 57 %.

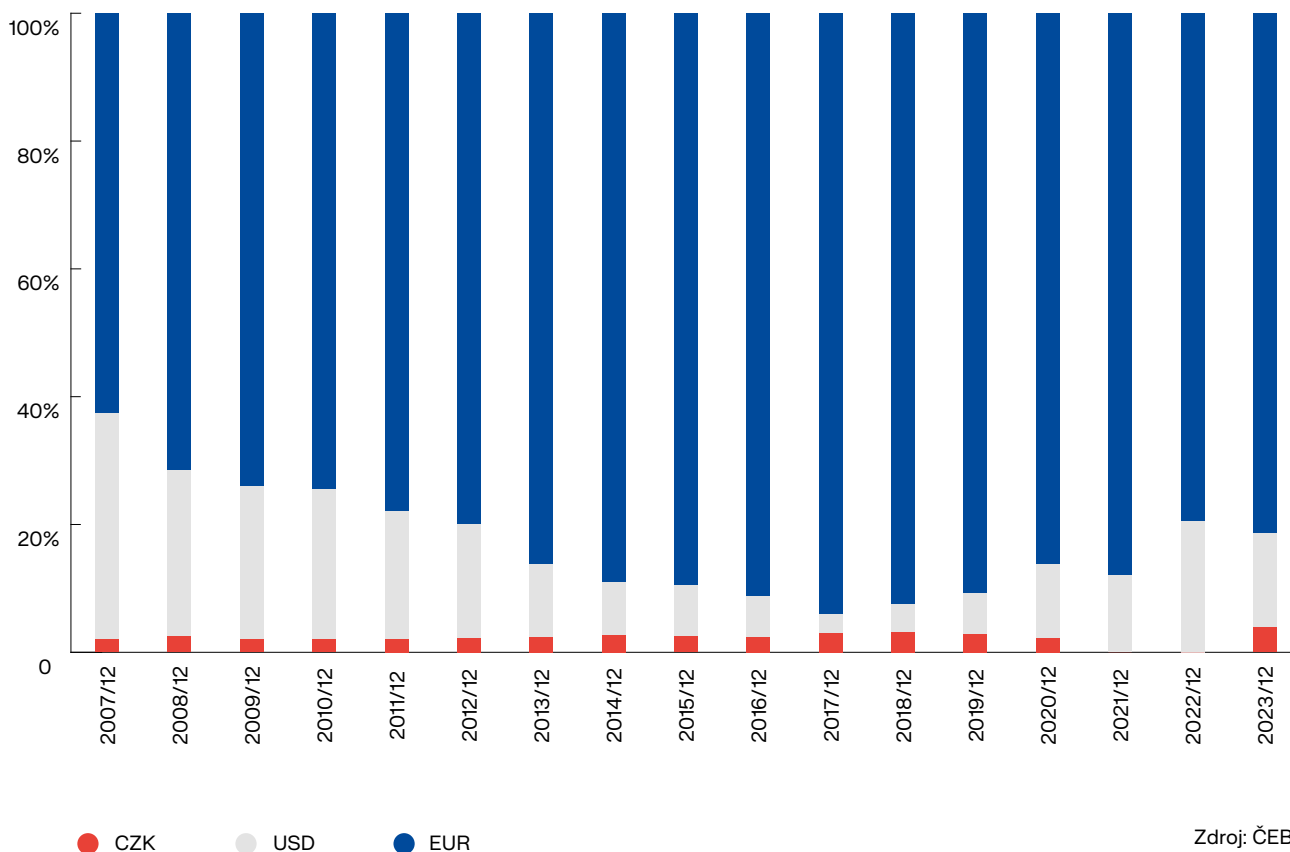
Stav úvěrů (jistina) 1996–2023 (Kč mil.) – graf č. 7



Zdroj: ČEB

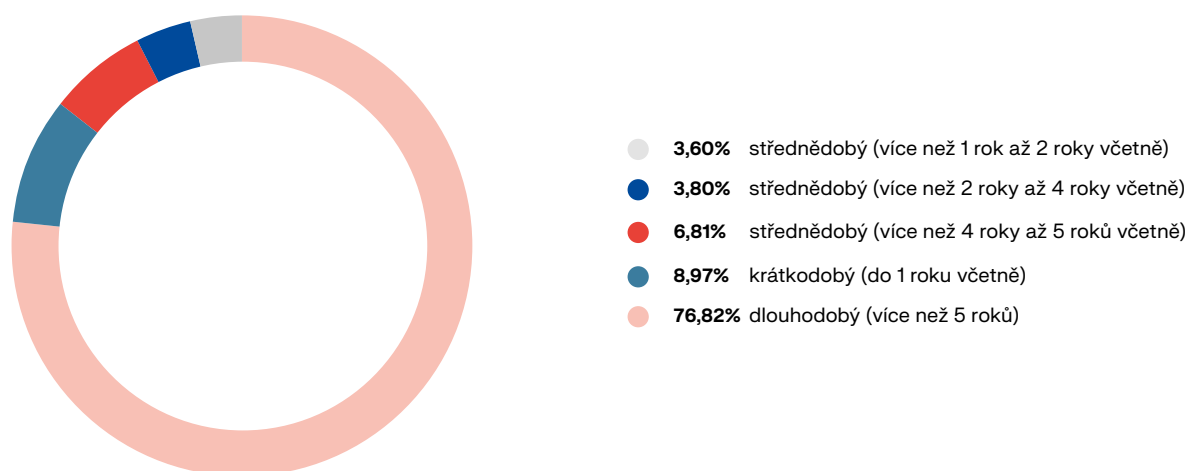
Ve struktuře jistiny poskytnutých úvěrů podle smluvní měny k 31. 12. 2023 (graf č. 8) v korunovém vyjádření představuje s podílem 81,59 %, obdobně jako v předchozích letech, dominantní měnu EUR, jehož podíl vlivem výrazně kladného salda mezi objemem čerpání a splácení úvěrů denominovaných v EUR v roce 2023 narostl oproti roku 2022 o 23,90 %, vlivem záporného salda mezi objemem čerpání a splácení úvěrů denominovaných v USD dosáhl podíl USD na celkové struktuře jistiny 14,85 %, což odpovídá poklesu v meziročním srovnání o 13,96 %. Po 2 letech se ve struktuře jistiny poskytnutých úvěrů opět objevuje CZK s podílem 3,56 %, což je výsledek realizovaného objemu odkupů pohledávek denominovaných v CZK.

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



Ve struktuře jistiny poskytnutých úvěrů podle délky původní smluvní splatnosti (graf č. 9) se o 38,15 % zvýšil oproti předchozímu roku podíl krátkodobých úvěrů a dosáhl 8,97 %, což souvisí jednak s nově poskytovanými úvěry na posílení mezinárodní konkurenceschopnosti vývozně orientovaných podniků se splatností 12 měsíců a taktéž s nárůstem objemu odkoupených krátkodobých pohledávek. V dalších kategoriích zůstala struktura z pohledu meziročního srovnání bez výrazných změn, i nadále výrazně dominují dlouhodobé úvěrové produkty poskytnuté v předchozích obdobích.

Úvěrové portfolio – struktura dle lhůty úvěru k 31. 12. 2023 – graf č. 9



Zdroj: ČEB

2.1.3 Nově zavedené produkty a činnosti

V souladu s cíli hospodářské politiky České republiky a nově schválené 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 tuzemská 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 dále pak bankovní záruky a odkupy pohledávek. Tyto produkty se soustředí zejména na oblasti „životního cyklu“ exportní transakce, tj. na aktivity, které jsou spojeny s existencí konkrétní smlouvy o vývozu (s výjimkou úvěru na investice v zahraničí a záruky za nabídku).

Jedním z dlouhodobých strategických cílů ČEB je další rozvoj produktového portfolia banky a přiblížení její produktové nabídky vyspělým zahraničním Export Credit Agencies (ECAs), které je nutné považovat za hlavní konkurenty ČEB. Z tohoto pohledu je možné označit uplynulé dva roky za přelomové. Díky intenzivní spolupráci Ministerstva průmyslu a obchodu, Ministerstva financí, odborných svazů, komor a asociací reprezentujících zájmy vývozně orientovaných podniků, ČEB a EGAP se podařilo připravit a schválit novelu zákona č. 58/1995 Sb. ve znění zákona č. 363/2022 Sb., která vešla v účinnost dne 1. prosince 2022. Předmětná novela umožňuje nabídnout produktové řešení pro naplňování potřeb v oblasti investic do zvyšování exportních kompetencí, exportního potenciálu a mezinárodní konkurenceschopnosti českých vývozně orientovaných podniků. Schopnost udržet a dále zvyšovat mezinárodní konkurenceschopnost vývozně orientovaných podniků (tj. ne tzv. „prvo-exportérů“, ale exportně zkušenějších subjektů) je s ohledem na výzvy, kterým česká otevřená a vývozně orientovaná ekonomika čelí, naprosto klíčová. V březnu 2023 představila ČEB zcela nové produkty mířící na podporu českých vývozně orientovaných podniků, u kterých export představuje alespoň čtvrtinu ročních tržeb a které chtějí posílit svou mezinárodní konkurenceschopnost. Nově představené produkty umožňují naplňovat potřeby vývozně orientovaných podniků v oblastech jako např. investice do automatizace a digitalizace, snižování energetické náročnosti, ekologizace výroby či nákup klíčových surovin a subdodávek. Nově představené produkty tvořily v roce 2023 téměř 40 % poskytnutých úvěrů. Produktová nabídka ČEB je tak nyní obdobná jako nabídka zahraničních exportních bank a agentur, které podporují vývoz v konkurenčních ekonomikách.

I přes výše popsany významný posun v produktové nabídce ČEB je nutné, aby byla banka v této oblasti stále aktivní. Proto bude ČEB i nadále ve spolupráci s podnikatelskými svazy, komorami a asociacemi analyzovat a navrhovat další směry a možnosti rozšiřování produktové nabídky a své služby dále precizovat. Při obsluze segmentu malých a středních podniků (MSP) bude ČEB spolupracovat s Národní rozvojovou bankou (NRB) s cílem efektivního pokrytí potřeb vývozně orientovaných MSP.



Podpora strategických sektorů ekonomiky, jako je například energetika – a to včetně jaderné – letectví nebo obranný a bezpečnostní průmysl, patří mezi naše priority. Nejsme konkurencí komerčního bankovního sektoru, ten v řadě případů doplňujeme. Jsme připraveni tam, kde komerční banky nemohou z důvodu svých korporátních politik klientům nabídnout řešení. V žádném případě nejsme jakousi bankou poslední záchrany – financujeme pouze návratné transakce s dobrým kreditním profilem.

Ing. Daniel Krumpolc

předseda Představenstva a generální ředitel
Česká exportní banka, a.s.

2.2 Finanční hospodaření, stav aktiv a pasiv

Bilance aktiv a pasiv

Bilanční suma banky dosáhla ke konci roku 2023 hodnoty 33 856 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 4,3 %. 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 70 %.

Základním zdrojem financování jsou dluhopisy vydané v měně EUR, jejichž naběhlá hodnota ke konci roku 2023 dosáhla výše 15 913 mil. Kč. V meziročním porovnání tak došlo k navýšení o 2,6 %.

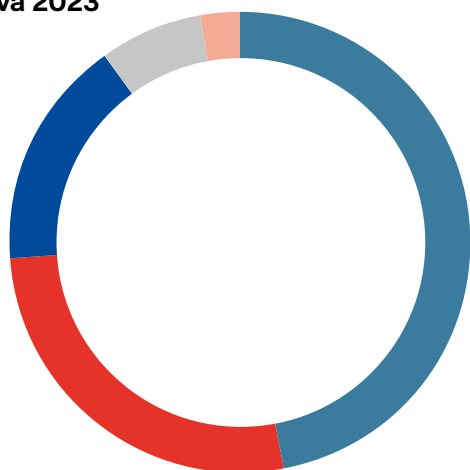
Závazky vůči úvěrovým institucím ve formě přijatých úvěrů od bankovních institucí činily 5 508 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 1,3 %. Objem přijatých vkladů od neúvěrových institucí dosáhl výše 2 407 mil. Kč, což znamenalo meziroční pokles o 1,4 %.

Ostatní závazky ve výši 650 mil. Kč obsahují především přijaté finanční kolaterály jako zajištění (506 mil. Kč) a závazky z nájmu kancelářských prostor (53 mil. Kč). Objem rezerv v částce 189 mil. Kč ke konci roku 2023 byl tvořen zejména rezervami na vydané záruky (52 mil. Kč), rezervami na úvěrové přísliby (42 mil. Kč) a rezervami na soudní spory (75 mil. Kč).

Objem vlastních zdrojů je vykazován v částce 9 096 mil. Kč. Součástí vlastního kapitálu jsou rezervní fond a další účelový fond ze zisku (fond vývozních rizik) v celkové výši 2 695 mil. Kč, dále nerozdělený zisk v hodnotě 608 mil. Kč a zisk za rok 2023 určený k rozdělení ve výši 800 mil. Kč. Základní kapitál zůstal nezměněn na úrovni 5 000 mil. Kč.

PASIVA (mil. Kč)	2023	2022	Meziroční index v %
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	23 828	23 393	101,86%
<i>v tom: Závazky vůči úvěrovým institucím</i>	5 508	5 435	101,34%
<i>Závazky vůči neúvěrovým institucím</i>	2 407	2 442	98,57%
<i>Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů</i>	15 913	15 516	102,56%
Ostatní závazky	650	601	108,15%
Rezervy	189	191	98,95%
Splatný daňový závazek	93	3	3100,00%
Závazky celkem	24 760	24 188	102,36%
Základní kapitál	5 000	5 000	100,00%
Oceňovací rozdíly	-7	-18	38,89%
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	608	0	-
Rezervní fondy	852	820	103,90%
Ostatní účelové fondy ze zisku	1 843	1 843	100,00%
Zisk nebo ztráta za běžné účetní období	800	640	125,00%
Vlastní kapitál celkem	9 096	8 285	109,79%
Pasiva celkem	33 856	32 473	104,26%

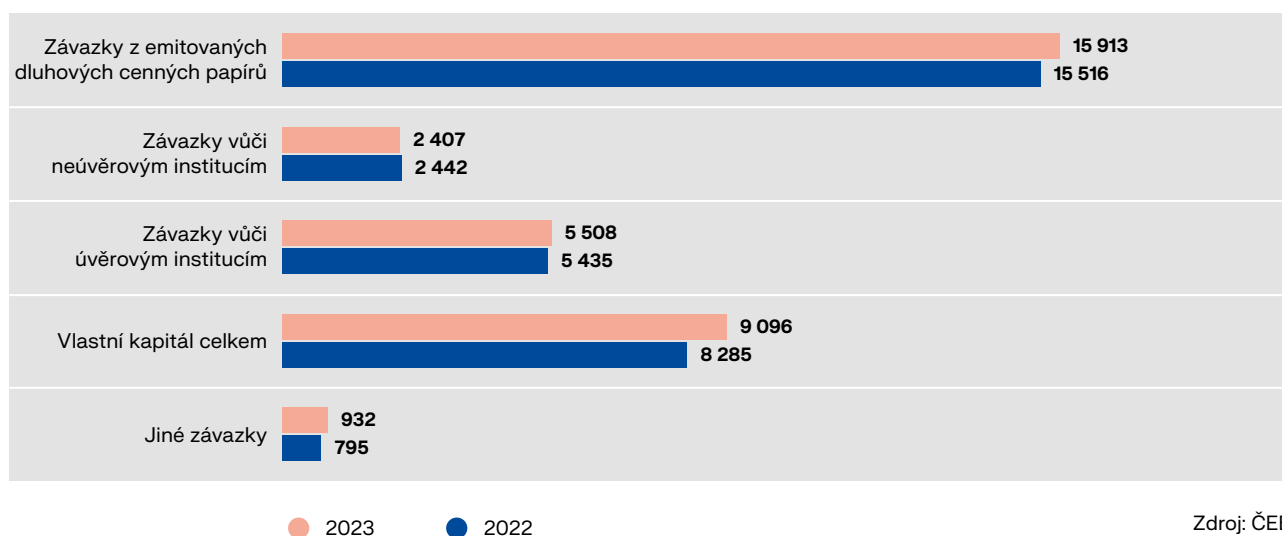
Pasiva 2023



- 3% Jiné závazky
- 7% Závazky vůči neúvěrovým institucím
- 16% Závazky vůči úvěrovým institucím
- 27% Vlastní kapitál celkem
- 47% Závazky z emitovaných dluhových cenných papírů

Zdroj: ČEB

Pasiva – vývoj v hlavních kategoriích 2023/2022



Zdroj: ČEB

Aktiva

Rozhodující součást aktiv představují úvěry a ostatní pohledávky v naběhlé hodnotě, které dosáhly ke konci roku 2023 výše 30 032 mil. Kč a na celkovém objemu aktiv se podílejí 89 %. Z toho tvoří 19 186 mil. Kč pohledávky vůči neúvěrovým institucím, které meziročně vzrostly o 21,4 % především vlivem vyššího objemu úvěrových obchodů uzavřených v předchozích dvou letech a čerpání úvěrů v roce 2023 ve výši 6 505 mil. Kč. Pohledávky vůči úvěrovým institucím, které zahrnují finanční prostředky na termínovaných vkladech u České národní banky v rámci státní pokladny (6 184 mil. Kč), termínované vklady u ostatních úvěrových institucí (3 024 mil. Kč) a reverzní repo operace s Českou národní bankou (1 637 mil. Kč), vzrostly v roce 2023 o 11 % na hodnotu 10 846 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 1 129 mil. Kč, tj. pokles o 44 %.

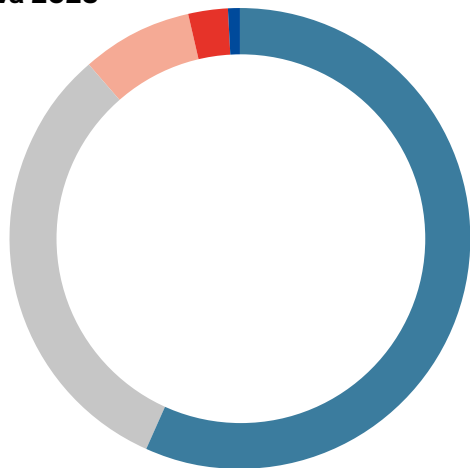
V souladu s novelou zákona č. 58/1995 Sb. o pojišťování a financování vývozu se státní podporou účinnou od konce dubna 2020 ukládá banka volné finanční prostředky v EUR a nezainvestované prostředky vlastního kapitálu v CZK především na své účty pod státní pokladnou vedené u České národní banky. V rámci státní pokladny byly na běžných účtech uloženy prostředky v hodnotě 456 mil. Kč (z toho 453 mil. Kč v EUR a 3 mil. Kč v CZK) a na termínovaných vkladech se splatností do 1 roku v hodnotě 6 184 mil. Kč.

Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání ve výši 613 mil. Kč obsahuje především prostředky držené na CZK a EUR běžných účtech vedených u České národní banky pod státní pokladnou a prostředky na nostro účtech u jiných bank sloužících k provádění platebního styku.

Ostatní aktiva v celkovém objemu 1962 mil. Kč jsou převážně tvořena dohadnými položkami na pojistné plnění (1942 mil. Kč).

AKTIVA (mil. Kč)	2023	2022	Meziroční index v %
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	613	1 979	30,98%
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	230	1 234	18,64%
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	30 931	26 351	117,38%
<i>v tom: Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě</i>	899	776	115,85%
<i>Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě</i>	30 032	25 575	117,43%
<i>v tom: Pohledávky vůči úvěrovým institucím</i>	10 846	9 773	110,98%
<i>Pohledávky vůči neúvěrovým institucím</i>	19 186	15 802	121,42%
Hmotný majetek	75	43	174,42%
Nehmotný majetek	15	13	115,38%
Ostatní aktiva	1 962	2 823	69,50%
Odložená daňová pohledávka	30	30	100,00%
Aktiva celkem	33 856	32 473	104,26%

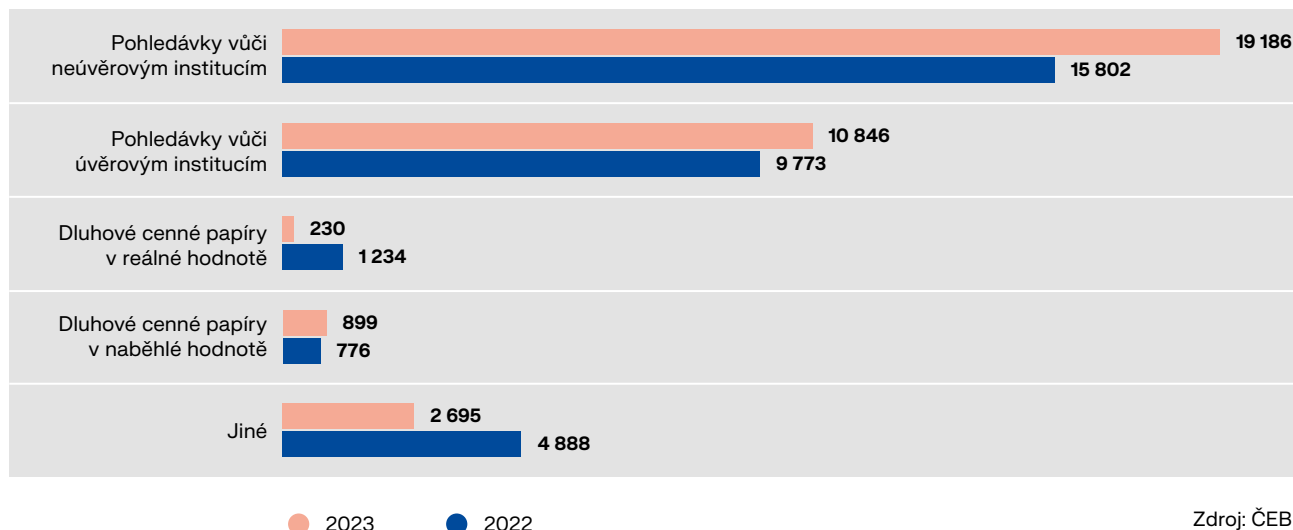
Aktiva 2023



- 1% Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě
- 2% Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě
- 8% Jiné
- 32% Pohledávky vůči úvěrovým institucím
- 57% Pohledávky vůči neúvěrovým institucím

Zdroj: ČEB

Aktiva – vývoj v hlavních kategoriích 2023/2022



Hospodářský výsledek

V roce 2023 dosáhla banka ve svém hospodaření zisku před zdaněním ve výši 974 mil. Kč. Po započtení předběžně splatné daně z příjmů vytvořila banka zisk po zdanění ve výši 800 mil. Kč, což představuje nárůst o 25 % ve srovnání s rokem 2022.

V rámci obchodní činnosti vykázala banka v roce 2023 úrokové výnosy v celkovém objemu 1644 mil. Kč, v meziročním srovnání jde o nárůst o 82 %, což koreluje s rostoucím objemem úročených aktiv, zejména úvěrů (stav jistin úvěrů ke konci roku 2023 činil 19 257 mil. Kč, o 20 % více než v roce 2022). Důvodem jsou vyšší objemy poskytovaných obchodů a jejich čerpání, rostoucí tržní úrokové sazby a vyšší výnosy z finančních prostředků uložených ve státní pokladně. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů včetně odkupů pohledávek činily 1065 mil. Kč, z mezibankovních depozit včetně státní pokladny 389 mil. Kč a z reverzních repo operací s Českou národní bankou 132 mil. Kč.

Úrokové náklady dosáhly výše 532 mil. Kč, což znamená meziroční nárůst o 111 %; ten byl způsoben především vyššími tržními úrokovými sazbami. Náklady jsou spojené hlavně se získáváním zdrojů na finančních trzích, zejména pak ve formě emise cizoměnových dluhopisů. Čistý úrokový výnos dosáhl hodnoty 1112 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 71 %.

Čisté výnosy z poplatků a provizí činily 31 mil. Kč, jedná se o pokles o 16 % ve srovnání s rokem 2022, a to i přes vyšší výnosy z vydaných záruk. To je dáno nižšími výnosy z poplatků z úvěrových smluv.

Další složkou hospodářského výsledku je zisk z finančních operací ve výši 2 mil. Kč.

Na svůj provoz vynaložila banka provozní náklady v celkovém objemu 306 mil. Kč, to je o 1 % více než v roce 2022. Provozní náklady zahrnují kromě správních nákladů ve výši 256 mil. Kč odpisy hmotného a nehmotného majetku v částce 37 mil. Kč a ostatní provozní náklady v částce 13 mil. Kč. Ostatní provozní náklady jsou tvořeny zejména náklady na vymáhání rizikových pohledávek, které v roce 2023 činily 2 mil. Kč, a neodnárokovanou částí DPH.

Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv dosáhly kladného čísla (tj. zisk), a to ve výši 133 mil. Kč, přičemž samotné náklady na opravné položky dosáhly výše 24 mil. Kč. Zisk je pak způsoben výnosy z odepsaných/prodaných pohledávek. Zároveň došlo k rozpuštění rezerv k úvěrovému a záručnímu portfoliu ve výši 1 mil. Kč. Nízká tvorba opravných položek a rezerv souvisí mimo jiné s vyřešením portfolia rizikových pohledávek, jehož objem jistin na konci roku 2023 poklesl na 201 mil. Kč a jejich podíl v rámci celkového portfolia činil jen 1,04 %.

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 2023 neuplatnila nárok na dotaci, naopak v této činnosti vykázala zisk 831,7 mil. Kč, který je součástí celkového zisku banky před zdaněním.

HOSPODÁŘSKÝ VÝSLEDEK (mil. Kč)	2023	2022	Meziroční index v %
Úrokové výnosy	1 644	902	182,26%
<i>z toho: Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry</i>	1 644	902	182,26%
Úrokové náklady	-532	-252	211,11%
Čistý výnos z úroků	1 112	650	171,08%
Výnosy z poplatků a provizí	38	45	84,44%
Náklady na poplatky a provize	-7	-8	87,50%
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	2	-5	-
Ostatní provozní výnosy	1	1	100,00%
Ostatní provozní náklady	-13	-13	100,00%
Správní náklady	-256	-245	104,49%
Odpisy	-37	-45	82,22%
Zisk nebo ztráta (-) z modifikace	0	5	0,00%
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	133	45	295,56%
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (-) nebo jejich reverzování	1	-18	-
Ostatní rezervy (-) nebo jejich reverzování	0	118	0,00%
Zisk nebo ztráta (-) před zdaněním	974	530	183,78%
Daň z příjmů	-174	110	-
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období	800	640	125,00%

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 Exportní strategií ČR pro roky 2023–2033 především v rámci tržní mezery ke zvyšování objemu podpořeného vývozu a investic, a to za podmínky dosahování adekvátní profitability bez dopadů do státního rozpočtu ČR;
- 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, energetiky a infrastruktury a průmyslové podniky v posunu z role subdodavatele do role výrobce finálního produktu;
- podporovat podniky, které ve své činnosti postupně implementují koncept udržitelnosti, respektive zodpovědného chování ve vztahu k životnímu prostředí, společnosti i řízení (ESG), včetně dekarbonizace, ekologizace a snižování energetické náročnosti (tj. podpora ESG tranzice);
- podporovat růstové segmenty ekonomiky s vysokou přidanou hodnotou jako např. ICT, software a e-commerce, zdravotnictví a bio-med, environmentální řešení, logistika, potravinářství a zemědělství (v průmyslu 4.0);

- 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;
- svými produkty a službami doplňovat nabídku komerčního bankovního sektoru ve specifických segmentech a transakcích;
- působit jako spolehlivý partner komerčních bank při klubovém a syndikovaném financování;
- v rámci teritoriální diverzifikace vývozu mimo Evropskou unii rozvíjet vztahy se zahraničními bankami, subjekty na podporu exportu, exportními agenturami a dalšími odborně či sektorově zaměřenými zahraničními organizacemi a partnery;
- generovat kladný hospodářský výsledek před zdaněním a udržet dostatečné kapitálové vybavení banky v návaznosti na regulační limity, zejména pak pro kapitálový poměr a velké expozice; a
- v souvislosti s obchodní aktivitou dosahovat takový objem jistin úvěrových produktů, který je schopen generovat dostatečnou výši výnosů.

Aktivity ČEB, její obchodní a finanční pozice budou v roce 2024 ovlivňovány zejména níže uvedenými faktory:

- geopolitickou situací a zhoršující se bezpečnostní situací ohrožující fungování globálních dodavatelsko-odběratelských řetězců a dostupnost a cenu surovin;
- postupujícími změnami v globální ekonomice, mezi které patří zkracování dodavatelských řetězců, zvyšující se akcent na strategickou soběstačnost a surovinovou a subdodavatelskou bezpečnost, riziko protekcionismu, ale i na klíčovou roli konceptu udržitelnosti (ESG) a postupující digitalizaci a automatizaci;
- výsledkem prezidentských voleb v USA a voleb do Evropského parlamentu v EU majících vliv na ekonomickou i bezpečnostní politiku a regulaci (např. v oblasti problematiky ESG);
- vývojem české ekonomiky a podnikatelského prostředí v návaznosti na opatření související s konsolidací veřejných financí a na měnovou politiku České národní banky a Evropské centrální banky;
- implementací relevantních postupů do systému řízení rizik v souladu s regulatorikou ESG upravující zodpovědné chování k životnímu prostředí, společnosti a řízení;
- zvyšováním podílu digitálních technologií při obsluze klientů v rámci zefektivňování interních procesů banky; a
- 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 (do května 2026).

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 – rizika úvěrového, tržního, operačního, rizika koncentrace, likvidity a rizika 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 2023 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 2023 nedošlo k překročení limitu pro velké expozice. K ultimu roku 2023 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
 - 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;
 - 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 standardu „Interest rate risk in the banking book“ z dubna 2016 připraveného Basel Committee on Banking Supervision, a s respektováním aktualizace předpisů Evropské bankovní asociace týkajících se tržních rizik – dokument EBA/GL/2018/02 Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading book activities).

K minimalizaci měnových a úrokových rizik v současnosti ČEB využívá termínové a swapové 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 2023 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 systém včasného varování založený na soustavě rizikových indikátorů a signálních limitů, které mají upozorňovat na zvýšenou pravděpodobnost výskytu některého z operačních rizik.

V roce 2023 banka průběžně aktualizovala hodnocení operačních rizik v jednotlivých útvarech formou self-assessmentu.

Události operačních rizik, které vznikly v roce 2023, nebyly co do objemu, počtu a dopadu do hospodaření banky významné.

2.4.6 Kapitálová přiměřenost a kapitálové požadavky

31. 12. 2023	mil. Kč
Kapitál	8 294
Tier 1 (T1) kapitál	8 294
Kmenový tier 1 (CET1) kapitál	8 294
Nástroje použitelné pro CET1 kapitál	5 000
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI) a jiné rezervy	2 686
Nerozdělený zisk z předchozích let	608
Úpravy CET1 kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	0
(-) Jiná nehmotná aktiva	0
Ostatní přechodné úpravy CET1 kapitálu	0
Ostatní odpočty od CET1 kapitálu - změna metodiky (přechod na IFRS9)	0

31. 12. 2023	mil. Kč	
	Rizikové expozice	Kapitálový požadavek
CELKEM	10 523	841
Rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko při STA celkem	9 153	731
Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám	262	21
Expozice vůči institucím	1 102	88
Expozice vůči podnikům	7 556	604
Expozice v selhání	6	0
Ostatní expozice	227	18
Rizikové expozice pro poziční riziko, měnové a komoditní riziko celkem - měnové obchody	0	0
Rizikové expozice pro operační riziko celkem - přístup BIA	1 370	110
Rizikové expozice pro úpravy ocenění o úvěrové riziko celkem - standardizovaná metoda	0	0

31.12.2023	mil. Kč
Kapitálové poměry	
Kapitálový poměr CET1	78,82%
Přebytek (+) / nedostatek (-) CET1 kapitálu	7 821
Kapitálový poměr T1	78,82%
Přebytek (+) / nedostatek (-) T1 kapitálu	7 663
Celkový kapitálový poměr	78,82%
Přebytek (+) / nedostatek (-) celkového kapitálu	7 453
<i>Celkový kapitálový poměr SREP (TSCR)</i>	<i>15,600%</i>
<i>TSCR - tvořený CET1 kapitálem</i>	<i>8,775%</i>
<i>TSCR - tvořený T1 kapitálem</i>	<i>11,700%</i>
<i>Souhrnný kapitálový poměr (OCR - Overall capital requirement)</i>	<i>19,983%</i>
<i>OCR - tvořený CET1 kapitálem</i>	<i>13,158%</i>
<i>OCR - tvořený T1 kapitálem</i>	<i>16,083%</i>
<i>Souhrnný kapitálový poměr (OCR) a doporučená rezerva kapitálového plánování (P2G)</i>	<i>19,983%</i>
<i>OCR a P2G - tvořený CET1 kapitálem</i>	<i>13,158%</i>
<i>OCR a P2G - tvořený T1 kapitálem</i>	<i>16,083%</i>

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. o pojišťování a financování vývozu se státní podporou.

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 milion jmenovité hodnoty akcií ČEB připadá jeden hlas, celkem na všechny akcie ČEB připadá 5 000 hlasů. Akcie 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 – osobně, v zastoupení – či rozhodováním mimo Valnou hromadu per rollam. Podrobnou úpravu obsahují veřejně dostupné 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 jsou nadány 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 ČEB. 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 ČEB 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 jednou měsíčně. Představenstvo je schopno usnášet se, 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 sepíše 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 jednou týdně. 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 protinávrzích 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 protinávrzích 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 jeden 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 nevypláci v nepeněžních nástrojích.

Za osoby s řídicí pravomocí ČEB v roce 2023 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 2023: Modif. cost/income ratio, Správní náklady a odpisy), Obchodní ukazatele (pro rok 2023: Objem nově podepsaných obchodů celkem, Objem čerpání úvěrů), Portfolio a rizikové ukazatele (pro rok 2023: Poměr NPL k celkovému úvěrovému portfoliu, Saldo opravných položek a rezerv k úvěrovému portfoliu 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. 2023 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 2023 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 šesti oblastí: Strategie ČEB (pro rok 2023: Projednání návrhu strategie státní podpory exportu ČR/Aktualizované strategie ČEB na roky 2024–2026 rozšířené o segment MSP), IT Strategie ČEB (pro rok 2023: Projednání návrhu IT strategie ČEB na roky 2024–2025 v návaznosti na obchodní strategii), Finančně obchodní plán 2024 (pro rok 2023: Aktivní spolupráce na přípravě a projednání FOP pro rok 2024), Systém odměňování (pro rok 2023: Aktivní účast při projednávání K.O. kritérií, celobankovních KPI a individuálních KPI Risk Takers skupiny I. a při schvalování KPI Risk Takers skupiny II. dle termínů stanovených v harmonogramu schvalování KPI schváleném DR) a Kontrolní systém (pro rok 2023: Kontrola plnění úkolů Představenstva a členů Dozorčí rady zadaných Dozorčí radou, kontrola plnění nápravných opatření ČNB). 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 2023

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	18 052	2 962	0
nepeněžité	0	0	0
celkem	18 052	2 962	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 exportu a českých exportérů.

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.

	2023	2022
povinný audit roční účetní závěrky	1 600	1 750
jiné ověřovací služby	150	400
jiné neauditorské služby	1 611	0
Celkem	3 361	2 150

V roce 2023 poskytl auditor ČEB kromě povinného auditu účetní závěrky i jiné ověřovací služby ve výši 150 tis. Kč související s ověřováním výše podpůrných úvěrů a dále jiné neauditorské služby ve výši 1561 tis. Kč za ujištění poskytnutá v souvislosti s nově vydanými dluhopisy. Dále ČEB uhradila 50 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, zejména participuje na soudních sporech v rámci jednotlivých insolvenčních řízení s dlužníky ČEB. Finanční dopady z výsledků těchto řízení představují pouze potenciální příjem ČEB (nikoliv výdaj), avšak s ohledem na jejich velikost bez významného dopadu na provozní výsledek nebo finanční situaci ČEB. U převážné většiny všech sporů s účastí ČEB platí, že se jedná o řízení vedená sice jménem ČEB, ale na účet EGAP, a to z důvodu vztahů mezi ČEB a EGAP z pojistných smluv.

2.5.8 Významné smlouvy

ČEB v průběhu roku 2023 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 2023 byla podána 1 žádost o informace a byla vydána 2 rozhodnutí o odmítnutí žádosti.

Počet podaných odvolání proti rozhodnutí

V roce 2023 bylo podáno 1 odvolání proti rozhodnutí.

Po odvolání Česká exportní banka, a.s. žádosti částečně vyhověla, proti čemuž se subjekt znovu odvolal a aktuálně případ řeší Úřad pro ochranu osobních údajů.

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 2023 nebyly vydány žádné rozsudky týkající se výkonu práva na informace.

Výčet poskytnutých výhradních licencí, včetně odůvodnění nezbytnosti poskytnutí výhradní licence

Dosud nebyly poskytnuty žádné výhradní licence.

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

V roce 2023 nebyly 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/106/>.

V Praze dne 26. března 2024



Ing. Daniel Krumpolc
předseda Představenstva



Ing. Emil Holan
místopředseda Představenstva

03

Účetní závěrka

3 Účetní závěrka

ČESKÁ EXPORTNÍ BANKA, A.S.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA PODLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ
VE ZNĚNÍ PŘIJATÉM EVROPSKOU UNIÍ ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2023

Obsah

Výkaz zisku a ztráty	60
Výkaz o úplném výsledku	60
Výkaz o finanční situaci	61
Výkaz o změnách ve vlastním kapitálu	62
Výkaz o peněžních tocích	63
Odsouhlasení peněžních toků z financování	64
1 Všeobecné informace	65
2 Účetní postupy	65
(a) Základní zásady	65
(b) Cizí měny	66
(c) Finanční deriváty	67
(d) Výnosové a nákladové úroky	67
(e) Výnosy z poplatků a provizí	67
(f) Finanční aktiva	68
(g) Znehodnocení finančních aktiv	69
(h) Smlouvy o nákupu a zpětném prodeji cenných papírů	70
(i) Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	70
(j) Nájem	71
(k) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	71
(l) Zaměstnanecké benefity	71
(m) Zdanění a odložená daň	72
(n) Finanční závazky	72
(o) Základní kapitál	72
(p) Vykazování podle segmentů	72
(q) Dotace ze státního rozpočtu	73
(r) Rezervy	73
(s) Záruky a úvěrové přísliby	73
(t) Přijaté záruky a zajištění	74
3 Řízení rizik	74
(a) Strategie pro užívání finančních nástrojů	74
(b) Úvěrové riziko	75
(c) Tržní riziko	92
(d) Měnové riziko	93
(e) Úrokové riziko	94
(f) Riziko likvidity	95
(g) Reálné hodnoty finančních aktiv a závazků	98
(h) Řízení kapitálu	99
4 Důležité účetní odhady a využití úsudku při aplikaci účetních postupů	100
(a) Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv, poskytnutých úvěrových příslibů, záruk a smluvních aktiv	100
(b) Posouzení obchodního modelu a smluvních peněžních toků	101
(c) Státní dotace	101
(d) Daně z příjmů	102
5 Provozní segmenty	102

6	Čistý výnos z úroků	103
7	Čistý výnos z poplatků a provizí	104
8	Čistý zisk nebo ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	104
9	Správní náklady, odpisy a ostatní provozní náklady	105
10	Čistý zisk ze znehodnocení finančních nástrojů a z odepsaných pohledávek	106
11	Daň z příjmů	106
12	Pokladní hotovost, hotovost u centrálních banka ostatní vklady splatné na požádání	107
13	Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	108
14	Dluhové cenné papíry	109
15	Dlouhodobý hmotný majetek	110
16	Dlouhodobý nehmotný majetek	111
17	Ostatní aktiva	111
18	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	111
19	Ostatní závazky	113
20	Rezervy	114
21	Odložená daň	115
22	Základní kapitál	115
23	Oceňovací rozdíly	116
24	Rezervní fondy	116
25	Transakce se spřízněnými stranami	117
26	Následné události	119

Výkaz zisku a ztráty

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
Úrokové výnosy		1 644	902
z toho: Úrokové výnosy vypočtené metodou efektivní úrokové míry		1 644	902
Úrokové náklady		-532	-252
Čistý výnos z úroků	6	1 112	650
Výnosy z poplatků a provizí	7	38	45
Náklady na poplatky a provize	7	-7	-8
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	8	2	-5
Ostatní provozní výnosy		1	1
Ostatní provozní náklady	9	-13	-13
Správní náklady	9	-256	-245
Odpisy	9	-37	-45
Zisk nebo ztráta (-) z modifikace		0	5
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	10	133	45
Rezervy na poskytnuté přísliby a záruky (-) nebo jejich reverzování		1	-18
Ostatní rezervy (-) nebo jejich reverzování	20	0	118
Zisk nebo ztráta (-) před zdaněním		974	530
Daň z příjmů	11	-174	110
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		800	640

Výkaz o úplném výsledku

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		800	640
Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty			
Celková změna OCI z přecenění majetku	23	11	-10
Ostatní úplný výsledek hospodaření (OCI)		11	-10
Úplný výsledek hospodaření		811	630

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o finanční situaci

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
AKTIVA			
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	12	613	1 979
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	3b, 14	230	1 234
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		30 931	26 351
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	3b, 14	899	776
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	3b, 13	30 032	25 575
Hmotný majetek	15	75	43
Nehmotný majetek	16	15	13
Ostatní aktiva	17	1 962	2 823
Odložená daňová pohledávka	21	30	30
Aktiva celkem		33 856	32 473
ZÁVAZKY A VLASTNÍ KAPITÁL			
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	18	23 828	23 393
Ostatní závazky	19	650	601
Rezervy	3b, 20	189	191
Splatný daňový závazek		93	3
Závazky celkem		24 760	24 188
Základní kapitál	22	5 000	5 000
Oceňovací rozdíly	23	-7	-18
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	24	608	0
Rezervní fondy	24	852	820
Ostatní účelové fondy ze zisku	24	1 843	1 843
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		800	640
Vlastní kapitál celkem		9 096	8 285
Závazky a vlastní kapitál celkem		33 856	32 473

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 2021		5 000	358	802	1 503	-8	7 655
Celková změna OCI z přecenění majetku	23	0	0	0	0	-10	-10
Zisk nebo ztráta (-) za účetní období		0	640	0	0	0	640
Úplný výsledek hospodaření		0	640	0	0	-10	630
Příděl do ostatních účelových fondů ze zisku	24	0	-340	0	340	0	0
Příděl do rezervního fondu	24	0	-18	18	0	0	0
31. prosince 2022		5 000	640	820	1 843	-18	8 285
Celková změna OCI 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 ostatních účelových fondů ze zisku	24	0	0	0	0	0	0
Příděl do rezervního fondu	24	0	-32	32	0	0	0
31. prosince 2023		5 000	1 408	852	1 843	-7	9 096

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Výkaz o peněžních tocích

Podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
PENĚŽNÍ TOKY Z PROVOZNÍ ČINNOSTI			
Úroky přijaté		1 411	695
Úroky placené		-502	-190
Čistý příjem z poplatků a provizí		-4	12
Čisté příjmy z obchodování a ostatní čisté příjmy		-1	16
Čisté příjmy ze zajištění		1 142	1 627
Platby zaměstnancům a dodavatelům		-249	-254
Úhrady (-) / přijaté vratky (+) daně z příjmů		-104	55
Úhrady (-) / přijaté vratky (+) ostatních daní		1	12
Peněžní toky z provozní činnosti před změnami v provozních aktivech a závazcích		1 694	1 973
ZMĚNY V PROVOZNÍCH AKTIVECH A ZÁVAZCÍCH			
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek za bankami		-85	748
Snížení (+) / zvýšení (-) pohledávek za klienty		-3 094	2 325
Zvýšení (+) / snížení (-) ostatních pasív		52	-3
Zvýšení (+) / snížení (-) závazků vůči bankám		0	-15
Zvýšení (+) / snížení (-) závazků vůči klientům		138	-828
Čisté peněžní toky z provozní činnosti		-1 295	4 200
PENĚŽNÍ TOKY Z INVESTIČNÍ ČINNOSTI			
Nákup dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku		-32	-19
Nákup cenných papírů		-284	-66
Příjem ze splatných cenných papírů		1 148	638
Čisté peněžní toky z investiční činnosti		832	553
PENĚŽNÍ TOKY Z FINANCOVÁNÍ			
Příjmy z emitovaných dluhopisů		5 004	0
Splátky emitovaných dluhopisů		-4 965	-2 628
Platby z leasingu		-11	-18
Čisté peněžní toky z finanční činnosti		28	-2 646
Vliv kurzových rozdílů na stav hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-30	-38
Čisté zvýšení hotovosti a hotovostních ekvivalentů		-465	2 069
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na počátku roku	12	8 739	6 684
Opravné položky k hotovostním ekvivalentům		2	-14
Hotovost a hotovostní ekvivalenty na konci roku	12	8 276	8 739

Příloha tvoří nedílnou součást této účetní závěrky.

Odsouhlasení peněžních toků z financování

	Poznámka	Emitované dluhopisy	Leasing
K 31. prosinci 2021	18, 19	18 661	53
Odtok		- 2 628	-18
Ostatní nepeněžní změny		7	-14
Vliv kurzových rozdílů		-524	0
K 31. prosinci 2022	18,19	15 516	21
Přítok		5 004	0
Odtok		-4 965	-11
Ostatní nepeněžní změny		10	43
Vliv kurzových rozdílů		348	0
K 31. prosinci 2023	18,19	15 913	53

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 aktuálním principu, kdy hospodářské operace se uznávají a jsou zúčtovány 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 2023.

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

- IFRS 17 - Pojistné smlouvy, účinné od 1. ledna 2023;
- úprava standardu IFRS 17 – Prvotní aplikace IFRS 17 a IFRS 9 – Srovnávací informace, účinné zároveň s účinností IFRS 17;
- úpravy IAS 1 – Zveřejňování účetních pravidel, účinnost od 1. ledna 2023;
- úpravy IAS 8 - Definice účetních odhadů, účinnost od 1. ledna 2023;
- úpravy IAS 12 - Odložená daň související s aktivy a závazky vyplývajícími z jediné transakce (vydáno v květnu 2021), účinnost od 1. ledna 2023;
- úpravy IAS 12 – Mezinárodní daňová reforma – modelová pravidla druhého pilíře, účinnost od 1. ledna 2023.

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 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.

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 IAS 7 a IFRS 7 – Ujednání o dodavatelském financování, účinnost od 1. ledna 2024;
- úpravy standardu IAS 21 – Nedostatečná směnitelnost, účinnost od 1. ledna 2025.

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 2023	24,725	22,376
31. prosince 2022	24,115	22,616

(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 aktuální 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. Doplnkovým 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 vykazuje 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 úpadekového 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 vymožení 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 oprávky, 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 skutečnostem uvedeným v záruční listině. Takové bankovní záruky jsou poskytovány Bankou na základě požadavku vývozce. Bankovní záruky jsou nejprve vykázány 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 splnění všech odkládacích podmínek stanovených v úvěrové smlouvě. Banka je úvěrovou smlouvou vázána poskytnout úvěr, resp. čerpání úvěru ve prospěch dlužníka, až po splnění odkládacích podmínek, jejichž součástí je obvykle platná pojistná smlouva. Podepsané úvěrové smlouvy jsou do doby splnění odkládacích podmínek evidovány pouze v informačním systému Banky. 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 2023 a v roce 2022 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 POCL.

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

Významné zvýšení úvěrového rizika

Banka musí ke každému datu vykázání 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 nefinanční smluvní povinnosti vůči ČEB (např. zřízení následného zajištění, finanční a nefinanční kovenanty);
- beneficiant 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 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 (právní 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 době¹ 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) 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 Rusko, Slovensko, Turecko, Indonésii, Senegal a Ázerbajdžán, 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

1 Pozn.: Doba trvající 2 roky, a to ode dne kdy byla nevykonná expozice klasifikována jako výkonná

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).

Rusko-ukrajinský konflikt

Banka v souvislosti s rusko-ukrajinským konfliktem přeřadila v roce 2022 všechny pohledávky za ruskými a ukrajinskými dlužníky, které byly evidovány v rámci výkonných expozic, do nevýkonných expozic. Vzhledem k úspěšnému zinkasování všech pohledávek dle stávajících platebních kalendářů v roce 2022 banka přistoupila k reklasifikaci pohledávek za ruskými dlužníky, a zařadila je znovu mezi výkonné expozice. Banka nezaznamenala žádné finanční ztráty za ruskými dlužníky z titulu rusko-ukrajinského konfliktu. Jediným reálným dopadem tak je neplnění z pohledávek za dlužníky se sídlem na Ukrajině, kde ČEB inkasuje pojistné plnění od EGAP a realizuje pravděpodobně dočasně ztrátu ve výši spoluúčasti. Předpokládáme, že všechny pohledávky za ukrajinskými dlužníky budou uhrazeny po ukončení konfliktu.

Banka rovněž důsledně monitorovala finanční situaci všech dlužníků ve svém portfoliu v souvislosti se zhoršenými ekonomickými podmínkami, a to zejména s ohledem na vývoj inflace. Banka neidentifikovala významné zhoršení úvěrového rizika u žádného ze svých dlužníků z výše uvedených důvodů.

Dopady jsou identifikovány v tabulkách ilustrujících vývoj expozic a opravných položek.

ESG

Banka v roce 2023 pozorně monitorovala schvalování evropské Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) dle European Sustainability Reporting Standards (ESRS) v kontextu budoucího plnění vykazovacích povinností. Součástí Strategie řízení rizik banky je nově zavedena definice rizika ESG. Definovány byly typy rizik u všech tří částí ESG, tj. životního prostředí, sociálních dopadů i správy a řízení. ČEB chápe ESG rizika jako součást ostatních druhů rizik, jedná se zejména o úvěrové riziko, riziko likvidity a riziko reputační.

Úsek řízení rizik všechna tato rizika se zohledněním ESG aspektu soustavně identifikuje, měří, sleduje a přijímá opatření vedoucích k omezení jejich podstupování.

Vzhledem k charakteru ČEB, která je specializovanou bankovní institucí určenou k poskytování financování podle podmínek zákona č. 58/1995 Sb. o pojišťování a financování vývozu se státní podporou, se riziko reputační a strategické včetně ESG aspektů vyplývajících z vlastní činnosti banky samostatně neměří. Tato rizika se řídí kvalitativními postupy.

Z hlediska klientského portfolia banka vyhodnocuje, jaké má oblast ESG dopady na business kontinuitu klientů a jejich finanční schopnost ovlivňovat úvěrovou angažovanost ČEB. V této souvislosti v roce 2023 banka provedla vyhodnocení cca 50 % dlužníků ze svého portfolia.

Banka také spolupracuje s externí společností na přípravě dotazníků pro klienty zaměřených na vyhodnocování ESG aspektů.

Expozice podle stupně úvěrového rizika

(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 RH vykázané do OCI	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)		2022					
	Účetní hodnota (Netto)	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	1 236	0	0	-2	0	0
Vládní instituce	1 234	1 236	0	0	-2	0	0
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	26 351	15 481	10 758	340	-34	-130	-64
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	776	777	0	0	-1	0	0
Vládní instituce	754	755	0	0	-1	0	0
Úvěrové instituce	22	22	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	25 575	14 704	10 758	340	-33	-130	-64
Centrální banky	8 746	8 762	0	0	-16	0	0
Vládní instituce	2 753	2 755	0	0	-2	0	0
Úvěrové instituce	1 027	1 027	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky	13 049	2 160	10 758	340	-15	-130	-64
Ostatní pohledávky	17	17	0	6	0	0	-6
(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
(mil. Kč)		2022					
		Účetní hodnota (brutto)			Vytvořené rezervy		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Poskytnuté úvěrové přísliby celkem		2 340	1 604	0	-41	-22	0
Vládní instituce		185	0	0	0	0	0
Nefinanční podniky		2 155	1 604	0	-41	-22	0
Poskytnuté finanční záruky celkem		902	845	68	-18	-4	-11
Nefinanční podniky		902	845	68	-18	-4	-11
Podrozvahové pozice celkem		3 242	2 449	68	-59	-26	-11

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 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.

Pohyby mezi stupni úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě brutto

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. prosince 2021	12 285	11 705	4 822	28 812
Přesun ze Stupně 1	-1 353	1 353	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	-3 147	3 147	0
Přesun ze Stupně 3	0	2 253	-2 253	0
Změny běžících obchodů (- splátky/+čerpání a vyměřené úroky)	-444	-1 029	-747	-2 220
Vznik nových aktiv	10 915	2	0	10 917
Plně splacené obchody	-6 698	-12	0	-6 710
Odepsané obchody	0	0	-4 539	-4 539
Kurzové rozdíly	-1	-367	-90	-458
31. prosince 2022	14 704	10 758	340	25 802

Kumulované znehodnocení úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
31. prosince 2021	-11	-138	-639	-788
Přesun ze stupně 1	0	0	0	0
Přesun ze stupně 2	0	114	-114	0
Přesun ze stupně 3	0	-73	73	0
Změny opravných položek	-2	-38	10	-30
Tvorba opravných položek k nově vzniklým aktivům	-22	0	0	-22
Rozpuštění opravných položek k odúčtovaným aktivům	1	0	5	6
Odpisy	0	0	589	589
Kurzové rozdíly	1	4	12	17
31. prosince 2022	-33	-130	-64	-227

V roce 2022 došlo v důsledku vojenského konfliktu na Ukrajině nejprve k převodu pohledávek za ruskými a ukrajinskými dlužníky ve výši 1353 mil. Kč ze stupně 1 do stupně 2, a následně po vyhlášení sankcí dále v hodnotě 3147 mil. Kč do stupně 3. Tímto byly do stupně 3 převedeny všechny pohledávky za ruskými dlužníky, které byly předtím vedeny ve stupni 2. Vzhledem k úspěšnému inkasu dlužných splátek byly pohledávky za ruskými subjekty v částce 2253 mil. Kč po uplynutí minimální ověřovací lhůty převedeny zpět do stupně 2. Zvýšené riziko v důsledku těchto událostí bylo identifikováno především ve stupni 2.

V roce 2022 byla postoupena pojištěná znehodnocená pohledávka v brutto hodnotě 4214 mil. Kč. Podmínky postupní smlouvy vedly k použití natvořených opravných položek ve stupni 3 ve výši 385 mil. Kč.

V položce Vznik nových aktiv ve stupni 1 jsou především krátkodobé expozice za Českou národní bankou v hodnotě 8762 mil. Kč, zbytek tvoří vklady u ostatních bank a nově poskytnuté úvěry. Tvorba opravných položek k nově vzniklým aktivům byla ovlivněna také tím, že ratingové agentury zvýšily PD České republiky v důsledku inflačního vývoje a vnější politicko-ekonomické situace.

Vývoj podrozvahových expozic podle stupně úvěrového rizika

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
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	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
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	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 2 542 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 1 447 mil. Kč. Ve stupni 2 je vidět čerpání úvěrových příslibů u významného dlouhodobého obchodního případu, u kterého dochází k průběžnému čerpání a splacení úvěru.

Pohyby mezi stupni podrozvahových pozic

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2021	1 829	1 846	66	3 741
Přesun ze Stupně 1	-789	789	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny běžících obchodů (-čerpání nebo odúčtování/+ navýšení)	-156	-123	0	-279
Vznik nových podrozvahových pozic	2 592	0	0	2 592
Ukončení (čerpání nebo odúčtování)	-182	0	0	-182
Kurzové rozdíly	-52	-63	2	-113
K 31. prosinci 2022	3 242	2 449	68	5 759

Vytvořené rezervy

(mil. Kč)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Celkem
K 31. prosinci 2021	-27	-43	-10	-80
Přesun ze Stupně 1	3	-3	0	0
Přesun ze Stupně 2	0	0	0	0
Přesun ze Stupně 3	0	0	0	0
Změny rezerv	9	19	-1	27
Tvorba (-) rezerv k nově vzniklým pozicím	-51	0	0	-51
Rozpuštění rezerv k odúčtovaným pozicím	6	0	0	6
Kurzové rozdíly	1	1	0	2
K 31. prosinci 2022	-59	-26	-11	-96

K přesunu vydaných záruk ze stupně 1 do stupně 2 došlo v roce 2022 především v důsledku vojenského konfliktu na Ukrajině.

Rozdělení dle interního ratingu

(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 RH vykázané do OCI		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

(mil. Kč)			2022					
		Účetní hodnota (Netto)	Účetní hodnota (brutto)			Účetní hodnota (brutto)		
	Interní ratingový stupeň		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	776	777	0	0	-1	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	2	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě		776	777	0	0	-1	0	0
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	8 746	8 762	0	0	-16	0	0
Vysoká úvěrová kvalita	2	1 027	1 027	0	0	0	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3	2 650	2 654	0	0	-4	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4	875	879	0	0	-4	0	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5	9 737	1 382	8 433	0	-9	-69	0
Zranitelný	6	0	0	0	0	0	0	0
Neuspokojivý	7	2 264	0	2 325	0	0	-61	0
Selhání projektu	D	276	0	0	340	0	0	-64
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě		25 575	14 704	10 758	340	-33	-130	-64
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě		26 351	15 481	10 758	340	-34	-130	-64
Nejvyšší úvěrová kvalita	1	1 234	1 236	0	0	-2	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	2	0	0	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI		1 234	1 236	0	0	-2	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3		410	0	0	-2	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4		194	0	0	-1	0	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5		1 737	1 604	0	-38	-22	0
Poskytnuté úvěrové přísliby			2 340	1 604	0	-42	-22	0
Vysoká úvěrová kvalita	2		1	0	0	0	0	0
Velmi dobrá úvěrová kvalita	3		717	0	0	-14	0	0
Dobrá úvěrová kvalita	4		86	0	0	-1	0	0
Kvalita vyžadující opatrnost	5		98	845	0	-3	-4	0
Selhání projektu	D		0	0	68	0	0	-11
Poskytnuté finanční záruky			902	845	68	-18	-4	-11

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)	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 RH vykázané do OCI	230	230	0	0	0	0	0	0
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	31 161	30 990	0	30	0	0	0	141

(mil. Kč)	2022							
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	776	776	0	0	0	0	0	0
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	25 575	25 299	0	0	0	57	0	219
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	26 351	26 075	0	0	0	57	0	219
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	1 234	0	0	0	0	0	0
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	27 585	27 309	0	0	0	57	0	219

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)	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

(mil. Kč)	2022						
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	9 702	435	9 383	33	-1	-115	-33

Banka eviduje úroky z pohledávek s úlevou ve výši 585 mil. Kč (2022: 237 mil. Kč).

Podíl expozic s úlevou na celkové expozici

(mil. Kč)	2023			2022		
	Výkonné a nevýkonné expozice celkem	Expozice s úlevou čisté	Podíl na Výkonných a nevýkonných expozicích	Výkonné a nevýkonné expozice celkem	Expozice s úlevou čisté	Podíl na Výkonných a nevýkonných expozicích
Vládní instituce	2 631	0	0%	2 753	414	15,0%
Úvěrové instituce	10 846	0	0%	9 773	0	0,0%
Nefinanční podniky	16 555	9 822	59,3%	13 049	9 288	71,2%
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	30 032	9 822	32,7%	25 575	9 702	37,9%
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	899	0	0%	776	0	0,0%
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	230	0	0%	1 234	0	0,0%
Výkonné a nevýkonné expozice celkem	31 161	9 822	31,5%	27 585	9 702	35,2%

Modifikované smluvní peněžní toky

(mil. Kč)	2023	2022
Naběhlá hodnota pohledávek ve stupni 2 a 3 před modifikací	1 280	1 790
Čistý zisk nebo ztráta (-) z modifikace	0	5
Hrubá účetní hodnota pohledávek ve stupni 2 a 3 převedena během účetního období do stupně 1	0	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)	2023							
Celková hodnota expozice								
	Rozvahové pozice	Podrozvahové pozice	Expozice celkem	Pojištění	Přijaté finanční záruky	Peněžní zajištění	Cenné papíry v REVREPO	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 OCI	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

(mil. Kč)	2022							
Celková hodnota expozice								
	Rozvahové pozice	Podrozvahové pozice	Expozice celkem	Pojištění	Přijaté finanční záruky	Peněžní zajištění	Cenné papíry v REVREPO	Zajištění celkem
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	1 979	0	1 979	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	1 234	0	1 234	0	0	0	0	0
Rozvahové expozice oceňované naběhlou hodnotou a podrozvahové expozice	26 351	5 759	32 110	15 273	1 079	22	1 177	17 551
Expozice za úvěrovými institucemi	9 773	0	9 773	0	0	1	1 177	1 178
z toho Stupeň 1	9 773	0	9 773	0	0	1	1 177	1 178
Expozice vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	15 802	5 759	21 561	15 273	1 079	21	0	16 373
z toho Stupeň 1	4 898	3 243	8 141	2 499	884	14	0	3 397
z toho Stupeň 2	10 628	2 449	13 077	12 485	195	0	0	12 680
z toho Stupeň 3	276	68	344	289	0	7	0	296
Dluhové cenné papíry	776	0	776	0	0	0	0	0
Ostatní rozvahová aktiva	2 909	0	2 909	0	0	0	0	0
Expozice celkem	32 473	5 759	38 232	15 273	1 079	22	1 177	17 551

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)		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 RH vykázané do OCI	230	100%	230	0	0	0	0	0

(mil. Kč)		2022						
	Účetní hodnota (netto)		Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		(%)	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Česká republika	754	97,16%	755	0	0	-1	0	0
Evropská investiční banka	22	2,84%	22	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	776	100%	777	0	0	-1	0	0
Ázerbájdžán	1 024	4,00%	0	1 024	0	0	0	0
Česká republika	9 832	38,44%	9 854	0	0	-22	0	0
Indonésie	2 339	9,15%	2 340	0	0	-1	0	0
Rusko	2 399	9,38%	0	2 238	252	0	-58	-33
Slovenská republika	7 423	29,02%	0	7 493	0	0	-70	0
Švýcarsko	851	3,33%	851	0	0	0	0	0
Turecko	934	3,65%	942	0	0	-8	0	0
Ukrajina	58	0,23%	0	0	88	0	0	-30
Ostatní	715	2,80%	717	3	0	-2	-2	-1
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	25 575	100,00%	14 704	10 758	340	-33	-130	-64
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	26 351		15 481	10 758	340	-34	-130	-64
Česká republika	1 184	95,95%	1 186	0	0	-2	0	0
Slovenská republika	50	4,05%	50	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	100,00%	1 236	0	0	-2	0	0

Odvětvové členění

(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	12 082	40,23%	12 108	0	0	-26	0	0
Veřejná správa a obrana	2 631	8,76%	2 633	0	0	-2	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 RH vykázané do OCI	230	100,00%	230	0	0	0	0	0

(mil. Kč)		2022						
	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	22	2,84%	22	0	0	0	0	0
Veřejná správa a obrana	754	97,16%	755	0	0	-1	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	776	100,00%	777	0	0	-1	0	0
Zpracovatelský průmysl	1 775	6,94%	24	1 798	33	0	-47	-33
Výroba a rozvod elektřiny, plynu, tepla a vzduchu	8 969	35,07%	942	7 836	307	-8	-78	-30
Doprava a skladování	1 144	4,47%	120	1 024	0	0	0	0
Peněžnictví a pojišťovnictví	9 773	38,21%	9 789	0	0	-16	0	0
Veřejná správa a obrana	2 752	10,76%	2 754	0	0	-2	0	0
Ostatní	1 162	4,54%	1 075	100	0	-7	-5	-1
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	25 575	100,00%	14 704	10 758	340	-33	-130	-64
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	26 351		15 481	10 758	340	-34	-130	-64
Veřejná správa a obrana	1 234	100,00%	1 236	0	0	-2	0	0
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	100,00%	1 236	0	0	-2	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, odhad dopadu změny úrokových sazeb na krátkodobé výnosy Banky (změna NII – Net Interest Income) a model změn ekonomické hodnoty kapitálu (změna EVE - Economic Value of Equity) k odhadu tržního rizika svých pozic a maximální očekávané ztráty na základě standardních šokových scénářů změny tržních podmínek (dle dokumentu Evropské bankovní asociace Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading book activities EBA/GL/2018/02). 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 2023			období 12 měsíců do 31. prosince 2022		
Δ EVE	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší	Průměrná	Nejvyšší	Nejnižší
Úrokové riziko	-205	-129	-298	-387	-210	-526
Měnové riziko	-2	0	-16	-3	0	-13
Celková ΔEVE	-207	-130	-308	-390	-210	-527

(mil. Kč) *		31. prosince 2023	31. prosince 2022
Δ EVE			
Úrokové riziko	Paralelní posun nahoru (+ 200 bps)	5	76
	Paralelní posun dolů (- 200 bps)	-151	-295
	Nárůst krátkodobých sazeb	24	54
	Pokles krátkodobých sazeb	-141	-186
	Strmější (krátkodobé sazby směrem dolů a dlouhodobé sazby směrem nahoru)	-74	-55
	Rovnější (krátkodobé sazby směrem nahoru a dlouhodobé sazby směrem dolů)	26	35
	Maximum	-151	-295
	Paralelní posun nahoru	0	0
	Paralelní posun dolu CZK	-2	-3
	Maximum	-2	-3
Celková ΔEVE		-153	-298

* 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 EVE za daný obchodní den, 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 výše zmíněného dokumentu EBA, 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 deprecie CZK se uvažuje posun +30% USD/+15% EUR; pro scénář aprecie 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 vyplývajícimu 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, vyplývajícimu z měnových derivátů, které jsou využívány především ke snižování rozvahového měnového rizika Banky.

Koncentrace aktiv, závazků a podrozvahových položek

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
31. prosince 2023					
AKTIVA					
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	35	462	113	3	613
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	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

(mil. Kč)	CZK	EUR	USD	Ostatní	Celkem
31. prosince 2022					
AKTIVA					
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	228	1 618	129	4	1 979
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 184	50	0	0	1 234
Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	6 974	15 734	3 643	0	26 351
Hmotný majetek	43	0	0	0	43
Nehmotný majetek	13	0	0	0	13
Daňové pohledávky	30	0	0	0	30
Ostatní aktiva	10	2 813	0	0	2 823
Aktiva celkem	8 482	20 215	3 772	4	32 473
ZÁVAZKY					
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	91	19 660	3 638	4	23 393
Rezervy	22	158	11	0	191
Daňové závazky	3	0	0	0	3
Ostatní závazky	105	383	113	0	601
Závazky celkem	221	20 201	3 762	4	24 188
Čistá rozvahová pozice	8 261	14	10	0	8 285
Čistá měnová pozice	8 261	14	10	0	8 285

(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. Aktivita v oblasti řízení úrokového rizika mají za cíl minimalizovat citlivost Banky na změny úrokových sazeb.

Úrokový gap

(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

(mil. Kč)												2022
		≤ 1M	1M - 3M	3M - 6M	6M - 1Y	1Y - 2Y	2Y - 3Y	3Y - 4Y	4Y - 5Y	5Y - 10Y	> 10Y	Celkem
Aktiva	CZK	5 513	1 034	1 337	193	30	121	186	98	301	58	8 871
Závazky		404	7	2 199	3 544	1 064	537	505	280	229	59	8 828
Aktiva	EUR	6 121	5 139	4 948	3 372	628	385	233	163	542	0	21 531
Závazky		1 223	2 665	4 992	936	5 151	3 175	0	2 345	75	0	20 563
Aktiva	USD	492	2 432	1 626	32	56	38	37	42	50	0	4 805
Závazky		409	2 816	1 241	114	9	7	7	19	20	0	4 642
Aktiva	Celkem	12 126	8 605	7 911	3 597	714	544	456	303	893	58	35 207
Závazky	Celkem	2 036	5 488	8 432	4 594	6 224	3 719	513	2 644	324	59	34 033
Kumulo- vaný GAP		10 090	13 207	12 686	11 689	6 179	3 004	2 947	606	1 175	1 174	1 174

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 jsou 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. V USD Banka přešla na úročení proměnlivých úvěrů na bázi 3M TERM SOFR. Banka upravila všechny relevantní smluvní vztahy, aby odpovídaly nové realitě. Banka se rozhodla v oblasti derivátů nepřistoupit k ISDA IBOR Fallbacks Supplement a řešit jednotlivé obchodní vztahy bilaterálně. Přejedání na nové referenční sazby neměl významný dopad na výkazy Banky.

(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 likviditní 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, likviditní 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	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

mil. Kč	2022					
	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
Přítoky s pevnou splatností	2 421	522	5 389	18 533	2 329	29 194
Přítoky - likvidní předpoklady	61	0	0	0	2 796	2 857
Likviditní rezerva	12 426	0	0	0	0	12 426
Přítoky celkem	14 908	522	5 389	18 533	5 125	44 476
Odtoky s pevnou splatností	2 592	1 387	7 883	16 951	1 436	30 248
Odtoky - likvidní předpoklady	105	60	454	0	0	619
Kapitál	0	0	0	0	7 638	7 638
Odtoky celkem	2 697	1 447	8 336	16 951	9 074	38 505
Kumulovaný GAP	12 211	11 286	8 338	9 920	5 971	5 971

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 2023 vykázala LCR ve výši 4533 % (k 31. prosinci 2022 ve výši 3557 %).

Regulační ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) má stanovenou minimální požadovanou úroveň 100 %. Banka k 31. prosinci 2023 vykázala NSFR ve výši 157 % (k 31. prosinci 2022 ve výši 161 %).

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	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2023						
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

mil. Kč	Do 1 měsíce	1 – 3 měsíce	3 – 12 měsíců	1 – 5 let	Více než 5 let	Celkem
K 31. prosinci 2022						
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	0	30	17	5 161	351	5 559
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	954	257	281	200	1 070	2 762
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	0	0	5 003	10 796	0	15 799
Závazky z leasingu	3	0	8	11	0	22
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	957	287	5 309	16 168	1 421	24 142
Poskytnuté úvěrové přísliby	1 108	1 100	1 679	58	0	3 945
Poskytnuté finanční záruky	33	47	938	728	68	1 814

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)	2023	2022	2023	2022
	Účetní hodnota		Reálná hodnota	
FINANČNÍ AKTIVA				
Vklady u centrální banky	7 821	8 746	7 819	8 744
Vklady u úvěrových institucí	3 024	995	3 026	995
Úvěry úvěrovým institucím	1	32	2	32
Pohledávky vůči úvěrovým institucím celkem	10 846	9 773	10 847	9 953
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	19 186	15 802	19 731	16 455
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	899	776	859	683
FINANČNÍ ZÁVAZKY				
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	5 508	5 435	5 726	5 337
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	2 407	2 442	2 178	2 461
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	15 913	15 516	15 596	14 905

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 půjček, úvěrů a cenných papírů držených do splatnosti představuje diskontovanou hodnotu předpokládaných budoucích peněžních toků. Očekávané peněžní toky jsou diskontovány s použitím úrokových sazeb běžných pro úvěry a cenné papíry s podobným úvěrovým rizikem a zbytkovou splatností se zohledněním úvěrových marží příslušného finančního nástroje na konci roku včetně existujících úvěrových zabezpečení.

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)	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

(mil. Kč)	2022					
	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	1 201	0	1 201	1 177	0	24

(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 2023 a 2022 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)	2023	2022
Splacený základní kapitál zapsaný v obchodním rejstříku	5 000	5 000
Fondy ze zisku	2 693	2 661
Kumulovaný ostatní úplný výsledek hospodaření	-7	-18
Nerozdělený zisk z předchozích let	608	0
Jiná nehmotná aktiva	0	-5
Úpravy kapitálu z důvodu použití obezřetnostních filtrů	0	-1
Původní kapitál (Tier 1)	8 294	7 637
Kapitál	8 294	7 637

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 vytvoření 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 vykazání. 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 prodejm. 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 prodejm 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 regulatorních 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 prodejm může docházet také v případě:

- a) 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;
- b) snížení potřeby držet likviditní rezervu s ohledem na plnění regulatorních limitů LCR či akceptovatelné míry rizika likvidity při měření doby přežití;
- c) ověřování obchodovatelnosti/likvidity aktiva na trhu nebo při testování funkčnosti pohotovostního plánu pro řešení mimořádných událostí při řízení likvidity Banky;
- d) 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 výnosy a náklady.

V závěru roku 2022 byl novelizován zákon č. 58/1995 Sb. upravující činnost Banky. V oblasti dotačních titulů došlo k vyloučení některých položek výnosů a nákladů z dotačního vzorce, např. zisky/ztráty z derivátů, které jsou v roce 2023 nevýznamné.

(mil. Kč)	2023			2022		
	okruh 001	okruh 002	Celkem	okruh 001	okruh 002	Celkem
Úrokové výnosy	689	955	1 644	377	525	902
Úrokové náklady	-146	-386	-532	-14	-238	-252
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů	-79	212	133	-15	60	45
Tvorba rezerv nebo jejich (-) reverzování	-38	39	1	127	-27	100
<i>Další revize vlivem novely zákona o podpořeném financování</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-7</i>	<i>7</i>	<i>0</i>
Ztráta/zisk před zdaněním	142	832	974	120	410	530
Daň z příjmů	-174	0	-174	110	0	110
Čistý zisk za účetní období	-32	832	800	230	410	640
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	12 979	17 053	30 032	8 790	16 785	25 575
Aktiva celkem	14 541	19 315	33 856	12 715	19 758	32 473
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	4 139	19 689	23 828	2 442	20 951	23 393
Závazky a vlastní kapitál celkem	13 444	20 412	33 856	11 197	21 276	32 473

Výnosy z hlavní činnosti Banky v geografickém členění

(mil. Kč)	2023			2022		
	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem	Úrokové výnosy	Výnosy z poplatků a provizí	Celkem
Česká republika	707	30	737	301	25	326
Slovenská republika	486	2	488	243	15	258
Indonésie	165	3	168	104	1	105
Rusko	127	0	127	145	0	145
Ázerbájdžán	39	0	39	16	0	16
Francie	30	0	30	2	0	2
Turecko	23	0	23	50	0	50
Ostatní	67	3	70	41	4	45
Výnosy z úroků a poplatků celkem	1 644	38	1 682	902	45	947

6 Čistý výnos z úroků

(mil. Kč)	2023	2022
Úroky z úvěrů úvěrovým institucím	0	1
z toho: Úroky z nevýkonných úvěrů	0	0
Úroky z úvěrů osobám jiným než úvěrovým institucím	1 065	600
z toho: Úroky z nevýkonných úvěrů	24	56
Úroky z mezibankovních depozit	389	167
Úroky z pohledávek za centrální bankou - repo	132	50
Úroky z běžných účtů u ostatních bank	1	2
Úroky z úvěrů a pohledávek v naběhlé hodnotě	1 587	820
Úroky z dluhových cenných papírů v RH vykázané do OCI	26	50
Úroky z dluhových cenných papírů v naběhlé hodnotě	21	17
Úroky ze závazků	10	15
Ostatní výnosy z úroků	57	82
Úrokové výnosy	1 644	902
Úroky na přijaté úvěry od úvěrových institucí	-121	-59
Úroky na termínované vklady	-94	-31
Úroky na běžné účty	-12	0
Náklady na úroky z emitovaných cenných papírů	-304	-156
Úroky na finanční závazky v naběhlé hodnotě	-531	-246
Ztráta ze zajištění úroků	0	-5
Úroky ostatní - leasing	-1	-1
Úrokové náklady	-532	-252
Čisté úrokové výnosy	1 112	650

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 5,94 % p. a.

Úrokové náklady jsou vyměřeny pomocí efektivní úrokové míry s výjimkou úroků ze zajištění ve výši 0 mil. Kč (2022: 5 mil. Kč) a úroků z finančního leasingu ve výši 1 mil. Kč (2022: 1 mil. Kč).

7 Čistý výnos z poplatků a provizí

(mil. Kč)	2023	2022
Poplatky a provize z úvěrových smluv	2	15
Poplatky a provize z platebního styku	6	5
Poplatky a provize ze záruk	30	25
Výnosy z poplatků a provizí	38	45
Poplatky za záruky	-3	-5
Poplatek za operace s cennými papíry	-1	-1
Poplatky a provize za rating	-3	-2
Náklady na poplatky a provize	-7	-8
Čisté výnosy z poplatků a provizí	31	37

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

(mil. Kč)	2023	2022
Zisk nebo ztráta (-) z derivátových operací s měnovými nástroji	-1	5
Zisk nebo ztráta (-) z finančních aktiv a závazků k obchodování	-1	5
Kurzové rozdíly - zisk nebo (-) ztráta	3	-10
Čistý zisk nebo ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace	2	-5

V roce 2023 ani v roce 2022 Bance nevznikl nárok na státní dotaci ke ztrátě z podpořeného financování.

9 Správní náklady, odpisy a ostatní provozní náklady

		2023	2022
Evidenční počet zaměstnanců		111	111
Průměrný evidenční počet zaměstnanců		110	113
Představenstvo a dozorčí rada		8	8
(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
Mzdy a odměny		-142	-137
Náklady na sociální a zdravotní pojištění		-45	-41
Ostatní náklady na zaměstnance		-4	0
Náklady na zaměstnance		-191	-178
Informační technologie		-30	-28
Příspěvek do Garančního systému finančního trhu		-8	-11
Ostatní		-27	-28
Správní náklady celkem		-256	-245
Odpisy dlouhodobého hmotného majetku	15	-21	-28
Odpisy softwaru	16	-16	-17
Odpisy		-37	-45
Náklady na vymáhání pohledávek		-2	-4
Daň z přidané hodnoty		-11	-9
Ostatní provozní náklady		-13	-13
Provozní náklady celkem		-306	-303

V průběhu roku 2023 byly příjmy členů Představenstva a Dozorčí rady 21 mil. Kč (2022: 22 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 11 mil. Kč (2022: 11 mil. Kč). Rezerva na sociální a zdravotní pojištění k těmto odloženým odměnám byla vytvořena ve výši 4 mil. Kč (2022: 4 mil. Kč). Rezerva na zaměstnanecké požitky (souhrn rezerv na dlouhodobé zaměstnanecké požitky, nevyčerpanou dovolenou, odstupné atd.) včetně sociálního a zdravotního pojištění se snížila o 1 mil. Kč na 5 mil. Kč.

Odpisy dlouhodobého majetku zahrnují odpisy práva užívání pronajatého majetku ve výši 10 mil. Kč (2022: 17 mil. Kč).

10 Čistý zisk ze znehodnocení finančních nástrojů a z odepsaných pohledávek

(mil. Kč)	2023	2022
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 1	1	-17
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek k pohledávkám za úvěrovými institucemi	1	-17
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 1	-31	-12
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 2	-26	-37
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek Stupeň 3	33	17
Tvorba(-) / rozpuštění (+) opravných položek k pohledávkám vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	-24	-32
Čistá hodnota odepsaných pohledávek vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	156	94
Čistá hodnota odepsaných pohledávek	156	94
Čistý zisk ze znehodnocení finančních nástrojů a z odepsaných pohledávek	133	45

V položce Čistá hodnota odepsaných pohledávek jsou především výnosy z pojistného plnění k pohledávkám prodaným v předchozích obdobích v částce 148 mil. Kč (2022: 56 mil. Kč) a dále výtěžky související s dříve odepsanými pohledávkami ve výši 8 mil. Kč (2022: 38 mil. Kč).

11 Daň z příjmů

Daň z příjmů se skládá z:

(mil. Kč)	2023	2022
Daň z příjmů za běžné období - splatná	-178	-78
Daň z příjmů za minulé období - splatná	1	1
Odložená daň z příjmů	3	-3
Realizace daňové pohledávky z titulu doměrku	0	190
Daň z příjmů	-174	110

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

(mil. Kč)	2023	2022		
Zisk před zdaněním	974	530		
Daň z příjmů sazbou daně 19 %	-185	-101		
Vliv nákladů daňově neuznatelných	-7	-93		
Vliv příjmů nepodléhajících dani	24	113		
Daň z příjmů předchozích období	1	1		
Daň z příjmů - mezisoučet	-17,88%	-174	-15,09 %	-80
Realizace daňové pohledávky z titulu doměrku	0	190		
Daň z příjmů	-17,88 %	-174	20,75 %	110

Daňově neuznatelné náklady zahrnují především tvorbu rezervy na výplatu odměn zaměstnancům a na odložené odměny členů Představenstva včetně souvisejícího pojistného ve výši 46 mil. Kč. Příjmy nepodléhající dani představují 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. V roce 2022 daňově neuznatelné náklady zahrnovaly především odpis pohledávek ve výši 562 mil. Kč. Příjmy nepodléhající dani představovaly především položky

použití opravných položek pro odpis pohledávek ve výši 556 mil. Kč. Rezerva na doměrek daně z příjmů z kontroly SFÚ za rok 2014 ve výši 190 mil. Kč byla v roce 2022 rozpuštěna, neboť bylo ze strany Odvolacího finančního ředitelství zrušeno Rozhodnutí SFÚ o doměrku daně a celé řízení pravomocně ukončeno.

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)	2023	2022
Hotovost u centrálních bank	489	1 814
<i>z toho Účty peněžních rezerv u centrálních bank</i>	32	41
Ostatní vklady splatné na požádání	125	168
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání	614	1 982
Opravné položky	-1	-3
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání v netto hodnotě	613	1 979

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)	2023	2022
Pokladní hotovost, hotovost u centrálních bank a ostatní vklady splatné na požádání v netto hodnotě	613	1 979
Pohledávky za centrálními bankami splatné do 3 měsíců	4 647	5 776
Pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi splatné do 3 měsíců	3 027	995
Hotovostní ekvivalenty	7 674	6 771
Opravné položky	-11	-11
Hotovostní ekvivalenty netto	7 663	6 760
Hotovost a hotovostní ekvivalenty	8 276	8 739

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)	2023	2022
Pohledávky zahrnuté do hotovostních ekvivalentů	7 674	6 771
Ostatní pohledávky za úvěrovými institucemi	3 190	3 018
Opravná položka k pohledávkám	-18	-16
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	10 846	9 773
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	19 429	16 013
Opravná položka k pohledávkám	-243	-211
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	19 186	15 802
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě celkem	30 032	25 575
Zbytková splatnost:		
Úvěry a pohledávky krátkodobé	13 444	10 424
Úvěry a pohledávky dlouhodobé	16 588	15 151

Banka eviduje ke konci roku 2023 odepsané a dále vymáhané pohledávky v hodnotě 10 742 mil. Kč (2022: 10 615 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)	2023	2022
Úvěry poskytnuté centrálním bankám	1 640	1 202
Vklady u centrálních bank	6 196	7 561
Úvěry a pohledávky za centrálními bankami	7 836	8 763
Vklady u ostatních úvěrových institucí	3 027	995
Odkoupené pohledávky za ostatními úvěrovými institucemi	1	31
Úvěry a pohledávky vůči ostatním úvěrovým institucím	3 028	1 026
Opravná položka k úvěrům a pohledávkám vůči úvěrovým institucím	-18	-16
Úvěry a pohledávky vůči úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě celkem	10 846	9 773
Zbytková splatnost:		
Pohledávky vůči úvěrovým institucím krátkodobé	10 846	9 771
Pohledávky vůči úvěrovým institucím dlouhodobé	0	2

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

(mil. Kč)	2023	2022
Předexportní úvěr	16	21
Exportní úvěr	13 660	13 879
Investiční úvěr	3 334	2 097
Provozní úvěr	1 737	0
Odkup pohledávek	682	16
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě	19 429	16 013
Opravná položka k pohledávkám	-243	-211
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím v naběhlé hodnotě celkem	19 186	15 802
Zbytková splatnost:		
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím krátkodobé	2 598	653
Pohledávky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím dlouhodobé	16 588	15 149

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)	2023						
	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	230	230	0	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	899	900	0	0	-1	0	0

(mil. Kč)	2022						
	Účetní hodnota	Účetní hodnota (brutto)			Kumulované znehodnocení		
		Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3	Stupeň 1	Stupeň 2	Stupeň 3
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI	1 234	1 236	0	0	-2	0	0
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	776	777	0	0	-1	0	0

Členění dluhových cenných papírů dle zbytkové splatnosti

Zbytková splatnost:	2023	2022
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku - krátkodobé	2	1 016
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku - dlouhodobé	228	218
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě - krátkodobé	20	179
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě - dlouhodobé	879	598

15 Dlouhodobý hmotný majetek

(mil. Kč)	Právo užívání	Kancelářské vybavení	Motorová vozidla	Nedokončené investice	Celkem
Pořizovací cena					
K 1. lednu 2022	102	123	2	14	241
Přírůstky	0	16	0	3	19
Modifikace	-18	0	0	0	-18
Úbytky	-14	-43	0	-17	-74
K 31. prosinci 2022	70	96	2	0	168
Přírůstky	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
Oprávký					
K 1. lednu 2022	-51	-105	-2	0	-158
Přírůstky	-17	-11	0	0	-28
Modifikace	18	0	0	0	18
Úbytky	0	43	0	0	43
K 31. prosinci 2022	-50	-73	-2	0	-125
Přírůstky	-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
Konečná zůstatková hodnota					
K 31. prosinci 2022	20	18	0	0	43
K 31. prosinci 2023	52	15	1	7	75

Banka využívá operativní nájem s výpovědní lhůtou 1 rok. V roce 2023 byly výdaje za nájemné 11 mil. Kč (2022: 18 mil. Kč). Předpokládaná zbytková doba nájmu k 1. lednu 2023 byla 2 roky. Na základě vývoje inflace bylo s účinností od roku 2024 nájemné navýšeno o 5 %. Také byla upravena předpokládaná zbytková doba nájmu k 1. lednu 2024 na 5 let. Právo užívání bylo oceněno k 1. lednu 2024 hodnotou 52 mil. Kč.

16 Dlouhodobý nehmotný majetek

(mil. Kč)	2023	2022
Dlouhodobý nehmotný majetek		
Pořizovací cena k 1. lednu	398	382
Přírůstky	18	17
Úbytky/převody	-1	-1
Pořizovací cena k 31. prosinci	415	398
Oprávky k 1. lednu	-385	-369
Přírůstky	-16	-17
Úbytky/převody	1	1
Oprávky k 31. prosinci	-400	-385
Zůstatková hodnota k 1. lednu	13	13
Zůstatková hodnota k 31. prosinci	15	13

17 Ostatní aktiva

(mil. Kč)	2023	2022
Očekávaná pojistná plnění k postoupeným úvěrům	1 942	2 797
Náklady a příjmy příštích období	14	9
Ostatní pohledávky brutto	12	23
Opravná položka k ostatním pohledávkám	-6	-6
Ostatní aktiva celkem	1 962	2 823
Zbytková splatnost:		
Ostatní aktiva krátkodobá	953	1 031
Ostatní aktiva dlouhodobá	1 009	1 792

18 Finanční závazky v naběhlé hodnotě

Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem

(mil. Kč)	2023	2022
Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím	5 508	5 435
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	2 407	2 442
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	15 913	15 516
Finanční závazky v naběhlé hodnotě celkem	23 828	23 393
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky v naběhlé hodnotě	9 934	6 330
Dlouhodobé závazky v naběhlé hodnotě	13 894	17 063

Finanční závazky v naběhlé hodnotě k úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2023	2022
Výpůjčky	5 508	5 435
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči úvěrovým institucím celkem	5 508	5 435
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči úvěrovým institucím	3 718	8
Dlouhodobé závazky vůči úvěrovým institucím	1 790	5 427

Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím

(mil. Kč)	2023	2022
Běžné účty	853	620
Termínové vklady	1 539	1 807
Vázané účty	15	15
Finanční závazky v naběhlé hodnotě vůči osobám jiným než úvěrovým institucím celkem	2 407	2 442
Zbytková splatnost:		
Krátkodobé závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	1 191	1 439
Dlouhodobé závazky vůči osobám jiným než úvěrovým institucím	1 216	1 003

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)					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

(mil. Kč)				2022
ISIN	Měna	Datum Emise	Splatnost Emise	Naběhlá hodnota
XS0911304326	EUR	8. 4. 2013	8. 4. 2025	985
XS1121094632	EUR	16. 10. 2014	16. 10. 2024	3 635
XS1210661572	EUR	1. 4. 2015	3. 4. 2023	2 423
XS2353477685	EUR	17. 06. 2021	17. 06. 2027	2 428
XS2354449923	EUR	16. 06. 2021	16. 06. 2023	2 415
XS2344000299	EUR	19. 05. 2021	19. 05. 2025	2 418
XS0849907281	EUR	5. 11. 2012	5. 11. 2024	1 212
Emitované dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě				15 516
Zbytková splatnost:				
Krátkodobé závazky				4 883
Dlouhodobé závazky				10 633

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.

19 Ostatní závazky

(mil. Kč)	2023	2022
Závazky z leasingu	53	21
Výnosy a výdaje příštích období	10	9
Daňové závazky	5	1
Závazky vůči různým věřitelům	582	570
<i>z toho finanční kolaterál</i>	506	454
Ostatní závazky celkem	650	601

Závazky z leasingu se vztahují k nájmu budov na základě smlouvy na dobu neurčitou. Závazky z leasingu byly na počátku roku 2023 oceněny na částku 21 mil. Kč. Roční nájemné ve výši 11 mil. Kč bylo spláceno rovnoměrně na počátku čtvrtletí. V závěru roku 2023 došlo k přehodnocení očekávané délky nájmu – prodloužení do roku 2028. Zároveň došlo k navýšení nájmu s účinností od roku 2024 o 5 %. Revidovaná výpůjční úroková sazba byla stanovena ve výši 3,7 %. Závazky z krátkodobých nájmu a nájmu nízkých hodnot jsou nevýznamné jak k 1. lednu 2023, tak 31. prosinci 2023.

20 Rezervy

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
Rezerva na finanční záruky			
K 1. lednu		33	50
Tvorba/ reverzování (-) rezervy	3b	19	-16
Kurzové rozdíly		0	-1
K 31. prosinci		52	33
Rezervy na úvěrové přísliby			
K 1. lednu		63	30
Tvorba/ reverzování (-) rezervy	3b	-20	34
Kurzové rozdíly		-1	-1
K 31. prosinci		42	63
Rezervy na odložené odměny včetně odvodů pojistného			
K 1. lednu		15	29
Tvorba rezervy	9	5	4
Rozpuštění rezervy	9	0	-1
Čerpání rezervy	9	-5	-17
K 31. prosinci		15	15
Rezervy na zaměstnanecké požitky			
K 1. lednu		6	12
Tvorba rezervy	9	4	3
Rozpuštění rezervy	9	-5	-4
Čerpání rezervy		0	-5
K 31. prosinci		5	6
Rezerva na penále a úroky z prodlení			
K 1. lednu		0	118
Tvorba rezervy		0	0
Rozpuštění rezervy		0	-118
K 31. prosinci		0	0
Rezervy na soudní spory			
K 1. lednu		74	76
Tvorba rezervy		0	0
Čerpání rezervy		0	0
Kurzové rozdíly		1	-2
K 31. prosinci		75	74
Rezervy celkem		189	191

Banka natvořila v roce 2020 rezervu na penále a úroky z prodlení ve výši 118 mil. Kč v souvislosti s potencionální dodatečnou daňovou povinností k dani z příjmu právnických osob vyplývající z kontroly ukončené v červenci 2021. Tato rezerva byla rozpuštěna v roce 2022, neboť bylo ze strany Odvolacího finančního ředitelství zrušeno Rozhodnutí SFÚ o doměrku daně a celé řízení pravomocně ukončeno. Společně s touto rezervou došlo i rozpuštění rezervy na daňovou povinnost, které je zachyceno v tabulce č. 11.

V roce 2021 natvořila rezervu na náhradu nákladů soudních sporů vedených v zahraničí ve výši 75 mil. Kč.

Rezerva byla s přihlédnutím 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 za rok 2023 je vypočtena s použitím daňové sazby pro období očekávaného využití odložené daně ve výši 21 % pro rok 2024 a následující roky. V roce 2022 byla uplatňována sazba 19 %.

Pohyb na účtu odložené daně lze analyzovat následovně:

(mil. Kč)	Poznámka	2023	2022
Čistá odložená daňová pohledávka k 1. lednu		30	30
Změna k rezervám na zaměstnanecké požitky		1	-3
Změna k rezervám na soudní spory		2	0
Celková odložená daň zaúčtovaná do výkazu zisku a ztráty		3	-3
Změna k dluhovým cenným papírům v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	23	-3	3
Čistá odložená daňová pohledávka k 31. prosinci		30	30

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

(mil. Kč)	2023	2022
Odložená daň k dluhovým cenným papírům v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku	2	5
Odložená daň k hmotnému a nehmotnému majetku	1	1
Odložená daň k rezervám na zaměstnanecké požitky	11	10
Odložená daň k rezervám na soudní spory	16	14
Čistá odložená daňová pohledávka/závazek (-)	30	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)				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 %

(mil. Kč)				2022
	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	2023	2022
Dluhové cenné papíry v RH vykázané do OCI			
K 1. lednu		-18	-8
Změny reálné hodnoty		14	-13
Odložená daň	21	-3	3
Celková změna		11	-10
K 31. prosinci		-7	-18

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 2023 byl navýšen o 32 mil. Kč (2022: 18 mil. Kč) přidělem ze zisku roku 2022 a dosáhl hodnoty 852 mil. Kč (2022: 820 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. V roce 2022 byl navýšen o 340 mil. Kč přidělem ze zisku roku 2021. Zůstatek fondu činí 1843 mil. Kč (2022: 1843 ml. Kč). V roce 2023 nerozhodla Valná hromada banky o způsobu použití zisku z roku 2022 ve výši 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 *)	2023				
	Ministerstvo financí ČR	Exportní garan- ní a pojišťovací společnost, a.s.	Česká národní banka	Národní rozvo- jová 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 přiraditelných 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

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

mil. Kč *)	2022				
	Ministerstvo financí ČR	Exportní garan- ní a pojišťovací společnost, a.s.	Česká národní banka	Národní rozvo- jová banka a.s.	Celkem
Hotovost u centrálních bank a vklady splatné na požádání	0	0	1 814	0	1 814
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	0	0	8 762	0	8 762
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	756	0	0	0	756
Dluhové cenné papíry v reálné hodnotě vykázané do OCI	1 184	0	0	0	1 184
Právo užití	0	20	0	0	20
Ostatní pohledávky	0	13	0	0	13
Očekávaná pojistná plnění z postoupených úvěrů	0	2 796	0	0	2 796
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	0	-1 731	0	0	-1 731
Závazky z leasingu	0	-21	0	0	-21
Úrokové náklady	0	-26	0	0	-26
Úrokové výnosy	66	0	200	3	269
Čistý zisk / ztráta (-) z finančních operací včetně státní dotace, včetně přiraditelných kurzových rozdílů	-4	-100	-124	0	-228
Odpisy práva užití z leasingu	0	-17	0	0	-17
Ztráty (-) ze znehodnocení finančních aktiv nevykázaných v RH do Z/Z nebo jejich reverzování	-3	0	-18	0	-21
Přijaté záruky a ručení za úvěry, pohledávky a úvěrové přísliby	0	-15 273	0	0	-15 273
Přijaté kolaterály - cenné papíry	0	0	-1 177	0	-1 177

*) 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

V okamžiku sestavení účetní závěrky nejsou vedení účetní jednotky známé žádné významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Datum sestavení: 26. března 2024

Jménem Představenstva Banky:



Ing. Daniel Krumpolc
předseda Představenstva
a generální ředitel



Ing. Emil Holan
místopředseda Představenstva
a náměstek generálního ředitele

04

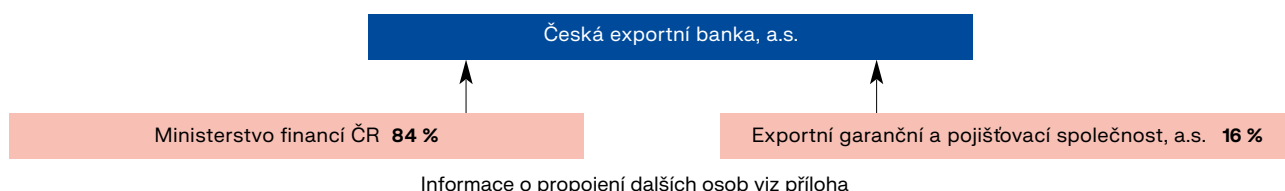
Zpráva o vztazích

4 Zpráva o vztazích za období od 1. 1. do 31. 12. 2023

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. (dále také „Banka“)
Sídlo společnosti: Praha 1, Vodičkova 34 č.p. 701, PSČ 111 21
Identifikační číslo: 630 78 333
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



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 ovládání

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.	Stát – Ministerstvo financí ČR	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 (Exportní garanční a pojišťovací společnost, a.s.)

Smlouva o pojištění vývozních úvěrových rizik

1. Pojistná smlouva č. 202002727 ze dne 31. 07. 2023
2. Pojistná smlouva č. 107011812 ze dne 27. 09. 2023

Dodatky k jednotlivým pojistným smlouvám

1. Dodatek č. 01 ze dne 14. 11. 2023 k pojistné smlouvě č. 202002727
2. Dodatek č. 05 ze dne 16. 08. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011182
3. Dodatek č. 05 ze dne 16. 08. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011171
4. Dodatek č. 05 ze dne 16. 08. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011204
5. Dodatek č. 05 ze dne 16. 08. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011248
6. Dodatek č. 05 ze dne 16. 08. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011193
7. Dodatek č. 05 ze dne 16. 08. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011259
8. Dodatek č. 05 ze dne 16. 08. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011226
9. Dodatek č. 05 ze dne 16. 08. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011237
10. Dodatek č. 05 ze dne 22. 02. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011272
11. Dodatek č. 06 ze dne 22. 12. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011272
12. Dodatek č. 09 ze dne 05. 01. 2023 k pojistné smlouvě č. 135006637
13. Dodatek č. 10 ze dne 17. 05. 2023 k pojistné smlouvě č. 135006637

14. Dodatek č. 11 ze dne 22. 09. 2023 k pojistné smlouvě č. 135006637
15. Dodatek č. 12 ze dne 26. 10. 2023 k pojistné smlouvě č. 135006637
16. Dodatek č. 09 ze dne 05. 12. 2023 k pojistné smlouvě č. 137001926
17. Dodatek č. 13 ze dne 05. 12. 2023 k pojistné smlouvě č. 137001915
18. Dodatek č. 10 ze dne 05. 12. 2023 k pojistné smlouvě č. 135005164
19. Dodatek č. 09 ze dne 05. 12. 2023 k pojistné smlouvě č. 133004824
20. Dodatek č. 13 ze dne 05. 12. 2023 k pojistné smlouvě č. 133004813

Pojistná rozhodnutí

1. Pojistné rozhodnutí č. 04 ze dne 03. 03. 2023 k pojistné smlouvě č. 202002705
2. Pojistné rozhodnutí č. 01 ze dne 08. 08. 2023 k pojistné smlouvě č. 202002727
3. Pojistné rozhodnutí č. 07 ze dne 13. 02. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011755
4. Pojistné rozhodnutí č. 08 ze dne 13. 02. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011755
5. Pojistné rozhodnutí č. 09 ze dne 18. 04. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011755
6. Pojistné rozhodnutí č. 01 ze dne 18. 10. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011812
7. Pojistné rozhodnutí č. 02 ze dne 18. 10. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011812
8. Pojistné rozhodnutí č. 03 ze dne 18. 10. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011812
9. Pojistné rozhodnutí č. 04 ze dne 30. 10. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011812
10. Pojistné rozhodnutí č. 05 ze dne 30. 10. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011812
11. Pojistné rozhodnutí č. 06 ze dne 30. 10. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011812
12. Pojistné rozhodnutí č. 07 ze dne 30. 10. 2023 k pojistné smlouvě č. 107011812

Pojistné smlouvy a dodatky k pojistným smlouvám s ČEB uzavřené v období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

Charakteristika smluv / dodatků	Počet
Nové limitní pojistné smlouvy typu Bf	1
Nové limitní pojistné smlouvy typu D	1
Dodatky k limitním pojistným smlouvám Bf	1
Dodatky k pojistným smlouvám typu D	10
Dodatky k pojistným smlouvám typu Z	9
Celkem nové jednorázové a limitní pojistné smlouvy a dodatky	22
Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2023 k limitním pojistným smlouvám typu Bf	2
Pojistná rozhodnutí vydaná v roce 2023 k limitním pojistným smlouvám typu D	10
Celkem nová pojistná rozhodnutí a jejich dodatky vydané k limitním pojistným smlouvám (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)	12
Celkem počet nových pojistných smluv, dodatků k pojistným smlouvám uzavřeným v r. 2023 a pojistných rozhodnutí k pojistným smlouvám uzavřeným v roce 2023 (vč. rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám z předchozích let)	34

Pojistné smlouvy s ČEB v účinnosti k 31. 12. 2023 (včetně smluv uzavřených v roce 2023)

Charakteristika smluv	Počet
Jednorázová pojistná smlouva typu If	1
Jednorázové pojistné smlouvy typu Z	7
Jednorázové pojistné smlouvy typu D	21
Celkem jednorázové pojistné smlouvy v účinnosti k 31. 12. 2023	29
Limitní pojistné smlouvy typu Bf včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám	4
Limitní pojistné smlouvy typu D včetně pojistných rozhodnutí k těmto smlouvám	36
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. 2023	40
Celkový počet pojistných smluv (včetně pojistných rozhodnutí k limitním pojistným smlouvám), jež byly v účinnosti k 31. 12. 2023	69

Smlouvy s EGAP uzavřené a účinné v průběhu období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

- Nájemní smlouva ze dne 9. 12. 2022 účinná od 1. 1. 2023, Dodatek č. 1 k nájemní smlouvě ze dne 26. 9. 2023
- 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
- 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
- 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 ze dne 15. 8. 2018
- 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
- 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 ze dne 30. 9. 2020
- Smlouva o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 23. 4. 2014
- Dodatek č. 1 ke Smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 10. 8. 2020
- Dodatek č. 2 ke Smlouvě o komerčních běžných účtech č. 21684 ze dne 7. 10. 2020
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 4. 4. 2014
- Dohoda o změně měny pojistného plnění dle PS č. 107008291 ze dne 18. 12. 2023
- 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
- Smlouva o ochraně a nezveřejňování důvěrných informací uzavřená mezi ČEB, a.s. a EGAP, a.s. ze dne 11. 11. 2015
- 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
- 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

Smlouvy s MF ČR účinné a uzavřené v průběhu období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023

- Smlouva o pravidlech a podmínkách pro poskytování půjček mezi ČEB, a.s. a MF ze dne 17. 2. 2010
- Rámcová smlouva o obchodování na finančním trhu ze dne 12. 3. 2020
- 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 26. března 2024



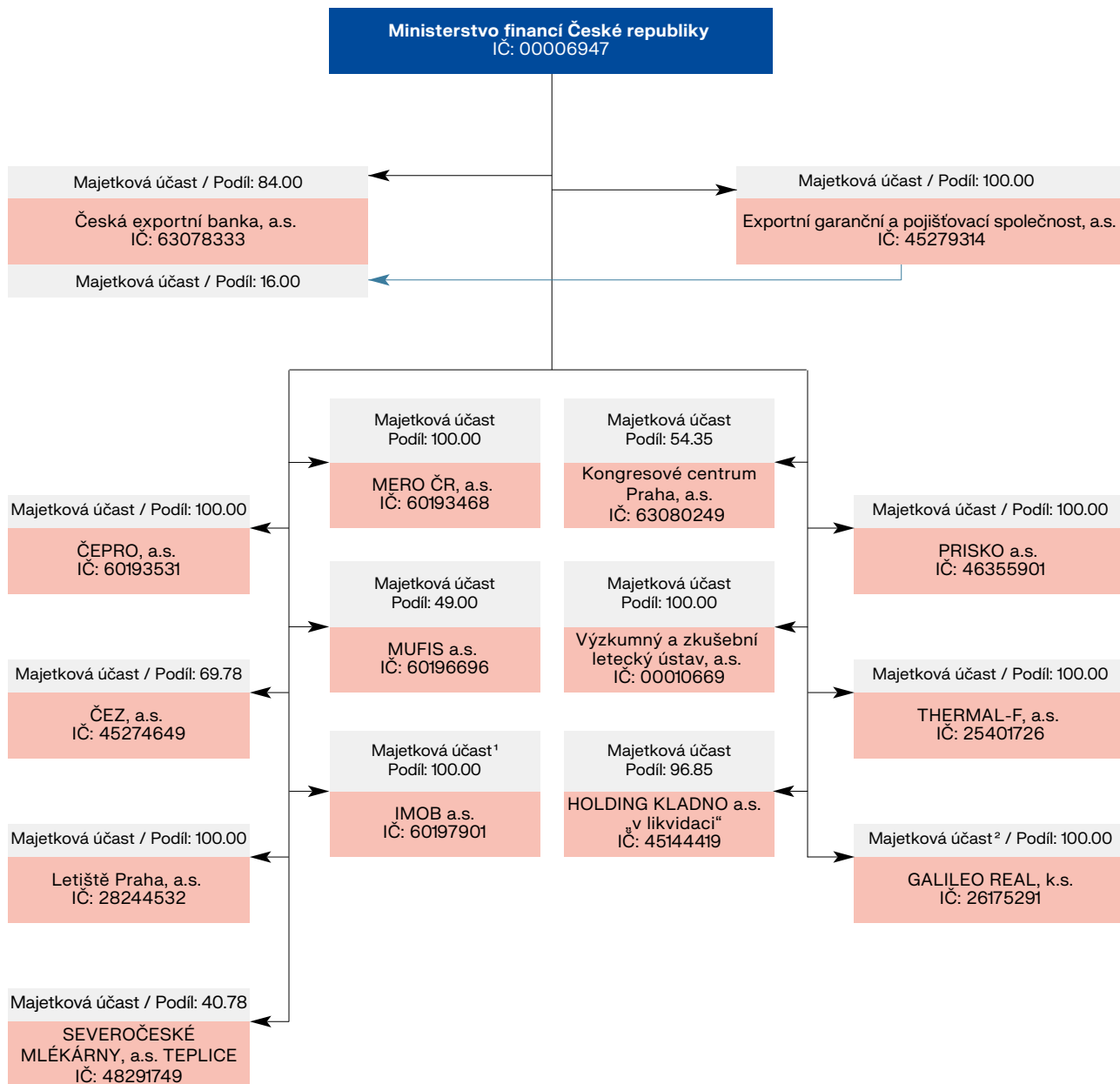
Ing. Daniel Krumpolc
předseda Představenstva



Ing. Emil Holan
místopředseda Představenstva

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

Ministerstvo financí ČR ^{1 2}



¹ IMOB a.s. v likvidaci

² GALILEO REAL, k.s. v likvidaci